

VIF - Valitas Diversified 3.0 - A

PMG Investment Solutions AG  
Dammstrasse 23, 6300 Zug  
Tel. 044 215 28 38  
www.pmg.swiss

| Dati attuali (30.09.2025) |                 |            |
|---------------------------|-----------------|------------|
| NAV                       | CHF 125.31      |            |
| Patrimonio                | CHF 148.52 Mio. |            |
| Total Expense Ratio (TER) | 1.32%           | 31.10.2024 |

| Caratteristiche del fondo                      |                                                        |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Domicilio del fondo                            | CH                                                     |
| Gestore                                        | PMG Investment Solutions AG                            |
| Amministratore                                 | PMG Investment Solutions AG                            |
| Banca depositaria                              | CACEIS Bank, Montrouge, Svizzera                       |
| Revisore                                       | BDO AG                                                 |
| Data di lancio Classe di azioni                | 19 dicembre 2006                                       |
| Classe di azioni Valuta                        | CHF                                                    |
| Chiusura dell'esercizio                        | 31 ottobre                                             |
| Pubblicazione di tariffe                       | www.pmg.swiss                                          |
| Classe di quote                                | A                                                      |
| Utilizzo dell'utile                            | capitalizzazione                                       |
| Termine ultimo per l'accettazione degli ordini | Il giorno della valutazione entro le 11:00 del mattino |
| Commissione di riscatto                        | 3.00%                                                  |
| Commissione di emissione                       | 5.00%                                                  |
| Commissione di gestione                        | 1.20%                                                  |
| Sottoscrizione iniziale minima                 | 1'000'000.00                                           |
| N. di valore                                   | 2755129                                                |
| ISIN                                           | CH0027551297                                           |
| Bloomberg                                      | JBVDV3A SW                                             |

Profilo del fondo

Concetto di investimento

Il fondo istituzionale Valitas è un fondo «umbrella» composto dai due fondi Valitas Diversified 3.0 e Valitas Diversified 5.0. Questi contengono classi d'investimento di portafogli diversificati con l'accento su investimenti indiretti in varie classi di attività. I due fondi divergono dalla ponderazione delle loro «asset class» al fine di conseguire, con graduale rischio, obiettivi di rendimento a più lungo termine compresi fra il 3% (variante 3.0) e il 5% (variante 5.0). I due fondi possono venir combinati, consentendo così di attuare specifiche preferenze di rischio/rendimento ai vari investitori.

Politica di investimento

I fondi Valitas Institutional 3.0 e 5.0 perseguono una strategia attiva di «core/satellite», che viene implementata utilizzando un approccio multi-manager. L'obiettivo è di realizzare un portafoglio diversificato con caratteristiche di rischio/rendimento attrattive. Il gestore del fondo determina in modo tattico e flessibile la ponderazione delle singole «asset class» selezionando per ogni classe i migliori gestori dei fondi target. Per la loro scelta si pone maggior accento su coloro che hanno mostrato migliori risultati in momenti di mercati difficili.

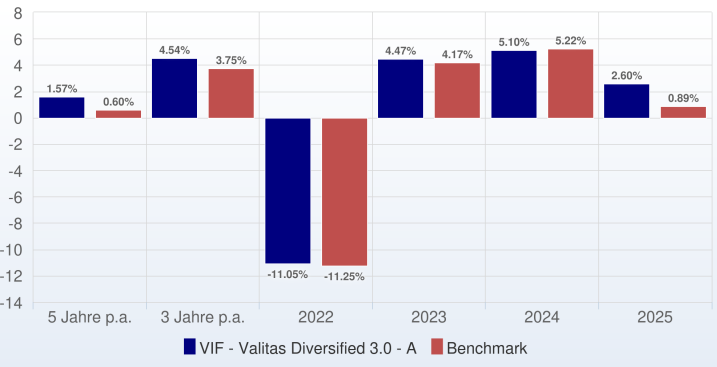
Commento del gestore

Nel primo mese di autunno, i mercati finanziari globali hanno dato nuovamente prova di resilienza. Ciò è stato determinato soprattutto dalla maggiore fiducia degli investitori nelle prospettive economiche mondiali. Inoltre, i rapporti trimestrali positivi, in particolare quelli delle grandi aziende tecnologiche statunitensi, hanno fornito ulteriore slancio. Sostenuti dall'ottimismo nel settore dell'intelligenza artificiale e dai solidi dati economici, molti indici azionari hanno sfiorato i loro livelli più elevati di sempre. Nonostante le persistenti incertezze geopolitiche, il sentiment del mercato è rimasto complessivamente positivo. Negli Stati Uniti, l'S&P 500 ha guadagnato il +3,64% (YTD +14,32%). L'EuroStoxx 50 ha guadagnato il +3,42% (YTD +16,78%). Il mercato azionario svizzero ha invece registrato un andamento leggermente più debole: l'SMI ha perso lo 0,50% (YTD +7,73%) e non è riuscito a mantenere lo slancio dei mesi precedenti. A livello di politica monetaria, a metà settembre la Fed ha abbassato il tasso di riferimento per 0,25% portandolo a un intervallo compreso tra il 4,0% e il 4,25%. In questo modo è proseguito il ciclo di riduzione dei tassi d'interesse interrotto nel quarto trimestre del 2024. Sia la BCE che la BNS hanno invece lasciato invariati i tassi di riferimento nella riunione di settembre.



Valitas AG  
Dammstrasse 23, 6300 Zug  
Tel. 044 451 67 44  
www.valitas.ch

Performance chart in CHF vs. benchmark in %



Il benchmark è modificato con il TER.

| Performance  | Fondo   | Benchmark |
|--------------|---------|-----------|
| Anno attuale | 2.60%   | 0.89%     |
| 2024         | 5.10%   | 5.22%     |
| 2023         | 4.47%   | 4.17%     |
| 2022         | -11.05% | -11.25%   |
| 3 Jahre p.a. | 4.54%   | 3.75%     |
| 5 Jahre p.a. | 1.57%   | 0.60%     |

| Performance | Fondo  | Benchmark |
|-------------|--------|-----------|
| Gennaio     | 1.02%  | 0.53%     |
| Febbraio    | 0.45%  | 0.45%     |
| Marzo       | -0.85% | -1.13%    |
| Aprile      | -0.57% | -0.42%    |
| Maggio      | 1.19%  | 0.84%     |
| Giugno      | -0.14% | -0.33%    |
| Luglio      | 0.73%  | 0.26%     |
| Agosto      | 0.68%  | 0.46%     |
| Settembre   | 0.06%  | 0.25%     |
| Ottobre     | -      | -         |
| Novembre    | -      | -         |
| Dicembre    | -      | -         |

Allocazione tattica vs. strategia

| «Asset class»                         | attuale | strategico | divergenza |
|---------------------------------------|---------|------------|------------|
| Liquidità                             | 0.67%   | 1.00%      | -0.33%     |
| Obbligazioni CHF                      | 27.31%  | 30.00%     | -2.69%     |
| Obbligazioni valute estere            | 16.96%  | 21.00%     | -4.04%     |
| Obbligazioni ad alto rendimento       | 1.06%   | 0.00%      | 1.06%      |
| Azioni svizzere                       | 8.20%   | 7.50%      | 0.70%      |
| Azioni estere                         | 7.99%   | 7.50%      | 0.49%      |
| fondazione d'investimento immobiliare | 12.26%  | 11.00%     | 1.26%      |
| Fondi Immobiliari svizzeri            | 6.98%   | 8.00%      | -1.02%     |
| Fondi Immobiliari esteri              | 1.11%   | 0.00%      | 1.11%      |
| Infrastruttura                        | 3.58%   | 2.00%      | 1.58%      |
| Investimenti alternativi              | 13.88%  | 12.00%     | 1.88%      |

Avviso legale ed esclusione di responsabilità: Il presente documento è esclusivamente destinato a fini pubblicitari, informativi e alla sola diffusione in Svizzera. Esso non è diretto a persone residenti in altri Paesi o a soggetti la cui nazionalità o la legislazione vigente nel rispettivo Paese di residenza comportino un divieto di accesso a tali informazioni. La performance storica non costituisce alcun indicatore dell'evoluzione presente o futura del valore del bene patrimoniale sottostante. Inoltre, i dati relativi alla performance non tengono conto delle commissioni e spese gravanti sull'emissione e sul riscatto di quote. Sebbene il presente documento sia stato redatto da PMG Investment Solutions AG (PMG) con la massima diligenza e secondo scienza e coscienza, PMG non fornisce alcuna garanzia circa i suoi contenuti o la sua completezza e declina ogni responsabilità per le eventuali perdite che potrebbero derivare dall'uso di tali informazioni. Non costituendo alcuna proposta né invito alla compravendita di titoli di credito o di strumenti finanziari affini, i dati contenuti nel presente documento vengono resi disponibili senza alcuna garanzia o assicurazione e a puro titolo informativo. Essi sono destinati al solo uso personale e non prendono in considerazione obiettivi d'investimento specifici o futuri, né la situazione fiscale o finanziaria o le esigenze del singolo destinatario. All'occorrenza, a quest'ultimo si raccomanda pertanto di rivolgersi a un consulente onde accertare la compatibilità di tali informazioni con la propria situazione personale sotto ogni aspetto giuridico, normativo, fiscale od ogni altro aspetto consequenziale. L'investimento in un prodotto dovrebbe quindi essere deciso solo dopo un accurato studio del prospetto di vendita corrente. Il presente documento e le informazioni ivi contenute non possono essere forniti, distribuiti o ridistribuiti, né direttamente né indirettamente, negli Stati Uniti o a "U.S. Person" (secondo la definizione contenuta nella Regulation S dello United States Securities Act del 1933 nella sua versione corrente). È altresì fatto divieto di offrire, vendere o consegnare quote del fondo all'interno degli USA o a "U.S. Person". Il prospetto di vendita con Contratto integrato del Fondo, il prospetto semplificato, i dati d'investimento essenziali e i rendiconti di gestione annuale e semestrale sono disponibili gratuitamente presso PMG, Dammstrasse 23, 6300 Zug, www.pmg.swiss e CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich/Schweiz.