

# VIF - Valitas Diversified 5.0 - A

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

## Dati attuali (30.11.2025)

NAV	CHF 143.21
Patrimonio	CHF 299.55 Mio.
Total Expense Ratio (TER)	1.38%
31.10.2024	
<b>Caratteristiche del fondo</b>	
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	2755133
ISIN	CH0027551339
Bloomberg	JBVDV5A 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

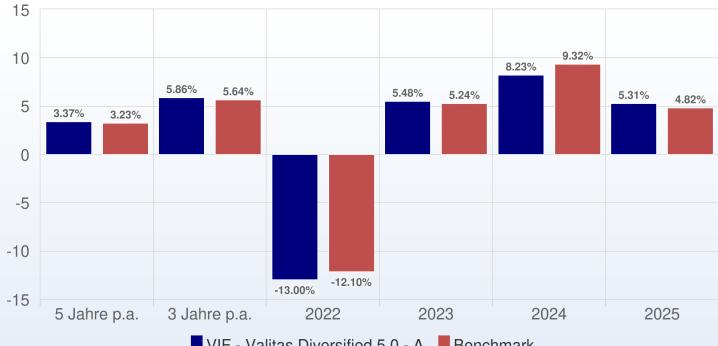
I fondi Valitas Institutional 3.0 e 5.0 perseguono una strategia attiva di «core/satellite», che viene implementata utilizzando un approccio multi-manager. L'obiettivo è di realizzare un portafoglio diversificato con caratteristiche di rischio/rendimento attrattive. Il gestore del fondo determina in 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 mese di novembre i mercati internazionali hanno mostrato nel complesso un andamento poco dinamico. Nonostante i dati aziendali siano stati in gran parte convincenti, sono mancati nuovi impulsi per continuare lo sviluppo positivo visto nei mesi precedenti. Anche le aspettative di futuri tagli dei tassi d'interesse da parte della Fed hanno sostenuto solo in misura limitata il sentimento del mercato. Inoltre, le speculazioni su una potenziale formazione di bolle nel settore dell'intelligenza artificiale hanno causato cautela sui mercati. Il mercato azionario svizzero ha registrato un andamento nettamente migliore rispetto a molti mercati internazionali comparabili. Nel corso del mese, l'SPI ha registrato un aumento del +3.95% (YTD +14.09%). In Europa, le società finanziarie e tecnologiche hanno beneficiato in particolare dell'andamento ancora solido dei risultati. Il settore automobilistico, invece, ha pesato sulla performance complessiva. Di conseguenza, l'EuroStoxx 50 ha registrato una performance del +0.29% (YTD +19.45%). Anche negli Stati Uniti il mese di novembre è stato un mese moderato. L'S&P 500 ha guadagnato solo il +0.25% (YTD +17.79%). I mercati obbligazionari hanno registrato un andamento complessivamente leggermente negativo. L'indice obbligazionario globale ha registrato una performance di -0.12% (YTD +0.96%).

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	5.31%	4.82%
2024	8.23%	9.32%
2023	5.48%	5.24%
2022	-13.00%	-12.10%
3 Jahre p.a.	5.86%	5.64%
5 Jahre p.a.	3.37%	3.23%

Performance	Fondo	Benchmark
Gennaio	2.41%	2.13%
Febbraio	-0.08%	0.64%
Marzo	-1.60%	-2.05%
Aprile	-1.94%	-1.99%
Maggio	2.43%	2.06%
Giugno	-0.15%	-0.29%
Luglio	1.31%	0.75%
Agosto	0.96%	0.86%
Settembre	-0.13%	0.50%
Ottobre	1.30%	1.39%
Novembre	0.77%	0.80%
Dicembre		

## Allocazione tattica vs. strategia

«Asset class»	attuale	strategico	divergenza
Liquidità	1.83%	1.00%	0.83%
Obbligazioni CHF	9.51%	12.00%	-2.49%
Obbligazioni valute estere	4.25%	5.00%	-0.75%
Obbligazioni mercati emergenti	1.56%	3.00%	-1.44%
Obbligazioni ad alto rendimento	2.92%	3.00%	-0.08%
Azioni svizzere	21.99%	20.00%	1.99%
Azioni estere	20.09%	20.00%	0.09%
fondazione d'investimento immobiliari	10.95%	11.00%	-0.05%
Fondi Immobiliari svizzeri	10.00%	11.00%	-1.00%
Fondi Immobiliari esteri	0.98%	0.00%	0.98%
Infrastruttura	2.90%	2.00%	0.90%
Investimenti alternativi	13.02%	12.00%	1.02%

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 comporta un diritto di accesso alle informazioni. La performance storica non deve essere indicata all'avanguardia, né quanto futuri dati di mercato del bene possono poter essere. 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 costituisce 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 possono essere copiati, riprodotti, pubblicati o diffusi in alcun altro modo. Il presente documento non costituisce una proposta di investimento per il singolo destinatario. All'occorrenza, a quest'ultimo si raccomanda pertanto di rivolgersi a un consulente onde accettare la compatibilità di tali informazioni con la propria situazione personale sotto ogni aspetto giuridico, normativo, fiscale ed ogni altro aspetto conseguenziale. 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 Regolazione S delle United States Securities and Exchange Commission, o "Regolazione S"). E altresì fatto di non inviare, vendere, fornire o consegnare questo documento all'interno degli USA o a "U.S. Person", il cui significato è stabilito nel Contratto investitario 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 Zuerich/Schweiz.