

VIF - Valitas Diversified 3.0 - A

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

Aktuelle Daten (31.12.2025)

Inventarwert pro Anteil	CHF 127.52
Fondsvermögen	CHF 157.89 Mio.
Total Expense Ratio (TER)	1.32%

31.10.2024

Fondscharakteristika

Fondsdomizil	Schweiz
Bewertungsrhythmus	täglich
Investment Manager	PMG Investment Solutions AG
Fondsleitung	PMG Investment Solutions AG
Depotbank	CACEIS Bank, Montrouge, Schweiz
Revisionsgesellschaft	BDO AG
Lancierungsdatum Anteilkategorie	19. Dezember 2006
Währung Anteilkategorie	CHF
Geschäftsjahresende	31. Oktober
Publikationsorgan	www.pmg.swiss
Anteilkategorie	A
Gewinnverwendung	Thesaurierung
Orderannahmeschluss	Am Bewertungstag bis spätestens 11:00
Rücknahmekommission z.G. Fonds max.	3.00%
Ausgabekommission max	5.00%
Verwaltungskommission max.	1.20%
Minimale Erstzeichnung	1'000'000.00
Valor	2755129
ISIN	CH0027551297
Bloomberg	JBVDV3A SW

Fondsbeschreibung

Anlagekonzept

Der Valitas Institutional Fund ist ein Umbrellafonds, der unter anderem aus den beiden Teilvermögen "Valitas Diversified 3.0" und "Valitas Diversified 5.0" besteht. Diese beinhalten über verschiedene Anlageklassen diversifizierte Portfolios mit einem Fokus auf indirekten Anlagen. Die beiden Teilvermögen unterscheiden sich hinsichtlich der Gewichtungen ihrer Anlageklassen, um bei abgestuften Risikogehalten längfristige Renditeziele zwischen 3% (Variante 3.0) und 5% (Variante 5.0) zu erreichen. Die Teilvermögen können in individuellen Mischungsverhältnissen miteinander kombiniert werden und ermöglichen so die Umsetzung spezifischer Rendite-/Risikopräferenzen von Investoren.

Anlagepolitik

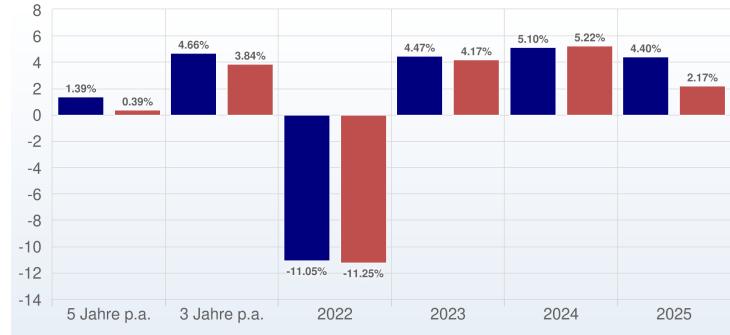
Die Valitas Diversified 3.0 und 5.0 verfolgen eine aktive Core Satellite-Strategie, die mittels eines Multi-Manager-Ansatzes umgesetzt wird. Ziel ist die Realisierung eines diversifizierten Portfolios mit attraktiven Rendite-/Risiko-Charakteristika. Der Fondsmanager legt die Gewichtung der einzelnen Anlageklassen im Rahmen taktischer Bandbreiten flexibel fest und selektiert in den adressierten Anlagensegmenten Zielfonds-Manager mit überzeugenden Leistungsnachweisen. Dabei werden Manager bevorzugt, die sich vor allem in schwierigen Marktphasen profilieren konnten.

Bericht des Investment Managers

Im Dezember zeigten sich die Aktienmärkte weltweit zum Jahresende hin leicht fester. Nach den starken Monaten zuvor liess die Dynamik jedoch etwas nach. Unterschiedliche Konjunkturdaten und kleinere Gewinnmitnahmen führten dazu, dass sich viele Anleger vorsichtiger verhielten. In der Schweiz blieb die Entwicklung positiv. Der SPI stieg im Monatsverlauf um +3.21% (YTD +17.76%) und gehörte damit erneut zu den stärkeren Märkten. Auch in Europa hielten sich die Märkte gut. Vor allem defensive Branchen profitierten von stabileren Zinsen. Der EuroStoxx 50 legte um +2.25% (YTD +22.14%) zu. In den USA verlief der Monat ruhig. Der S&P 500 gewann leicht um +0.06% (YTD +17.86%). Insgesamt war 2025 für Anleger ein erfolgreiches Jahr, auch wenn die Kursanstiege gegen Jahresende etwas abgeflacht waren. Zwischen Zolldrohungen, konjunkturellen Fragezeichen und immer neuen Rekorden an den Aktien- und Goldmärkten erlebten Anleger damit ein von Spannungen, aber letztlich klar positiven Kursentwicklungen geprägtes Börsenjahr.

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

Performance Chart in CHF mit Benchmark Vergleich in %



Die Benchmark wird mit dem TER modifiziert.

Performance	Fonds	Benchmark
2025	4.40%	2.17%
2024	5.10%	5.22%
2023	4.47%	4.17%
2022	-11.05%	-11.25%
3 Jahre p.a.	4.66%	3.84%
5 Jahre p.a.	1.39%	0.39%

Performance	Fonds	Benchmark
Januar	1.02%	0.53%
Februar	0.45%	0.45%
März	-0.85%	-1.13%
April	-0.57%	-0.42%
Mai	1.19%	0.84%
Juni	-0.14%	-0.33%
Juli	0.73%	0.26%
August	0.68%	0.46%
September	0.06%	0.55%
Oktober	0.69%	0.83%
November	0.37%	0.21%
Dezember	0.69%	-0.07%

Taktische Allokation vs. Strategie

Anlageklasse	Aktuell	Strategie	Abweichung
Liquidität	0.66%	1.00%	-0.34%
Obligationen CHF	28.12%	30.00%	-1.88%
Obligationen FW	16.86%	21.00%	-4.14%
Obligationen High Yield	1.31%	0.00%	1.31%
Aktien Schweiz	8.97%	7.50%	1.47%
Aktien Ausland	7.59%	7.50%	0.09%
Immobilien Schweiz AST	11.99%	11.00%	0.99%
Immobilien Schweiz Fonds	7.20%	8.00%	-0.80%
Immobilien Ausland	1.02%	0.00%	1.02%
Infrastruktur	3.40%	2.00%	1.40%
Alternative Anlagen	12.88%	12.00%	0.88%

Rechtlicher Hinweis: Das vorliegende Dokument dient zu Werbe- und Informationszwecken und ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt. Es richtet sich nicht an Personen in anderen Ländern und an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind bei den Performancedaten nicht berücksichtigt. Dieses Dokument wurde von der PMG Investment Solutions AG (PMG) mit grosser Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. PMG übernimmt keine Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der hier enthaltenen Informationen. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt und dienen ausschliesslich zu Informationszwecken. Sie sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt und berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Dem Empfänger wird empfohlen, allenfalls unter Bezug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen Eigenbedürfnissen, allgemeinen regulatorischen Anforderungen und Steuerbelastungen zu prüfen. Die Informationen in diesem Dokument sollten nur nach gründlicher Prüfung und Beratung durch einen qualifizierten Verkaufsprospekte erfolgen. Das Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen weder direkt noch indirekt in den USA oder an US-Personen (im Sinne der Definition der Regulation 4 des US Securities Act von 1933 in dessen jeweiliger Fassung) abgegeben, verteilt oder weiterverteilt werden. Ebenso dürfen Anteile des Fonds nicht innerhalb der USA oder an US-Personen angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Der Verkaufsprospekt mit integriertem Fondsvertrag, der vereinfachte Prospekt bzw. die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der PMG, Dammstrasse 23, 6300 Zug, www.pmg.swiss und der CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich/Schweiz kostenlos erhältlich.