

# VIF - Valitas Diversified 15 - A



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

## Aktuelle Daten (30.06.2026)

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| Inventarwert pro Anteil   | CHF 129.71       |
| Fondsvermögen             | CHF 213.51 Mio.  |
| Total Expense Ratio (TER) | 1.35% 31.10.2025 |

## 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 Anteilsklasse      | 19. Dezember 2006                     |
| Währung Anteilsklasse               | CHF                                   |
| Geschäftsjahresende                 | 31. Oktober                           |
| Publikationsorgan                   | www.pmg.swiss                         |
| Anteilsklasse                       | 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 drei Teilvermögen Valitas Diversified 15, Valitas Diversified 30 und Valitas Diversified 45 besteht. Diese beinhalten über verschiedene Anlageklassen diversifizierte Portfolios mit einem Fokus auf indirekten Anlagen. Die drei Teilvermögen unterscheiden sich hinsichtlich der Gewichtungen ihrer Aktienquote. Die Teilvermögen können in individuellen Mischungsverhältnissen miteinander kombiniert werden und ermöglichen so die Umsetzung spezifischer Rendite-/Risikopräferenzen von Investoren.

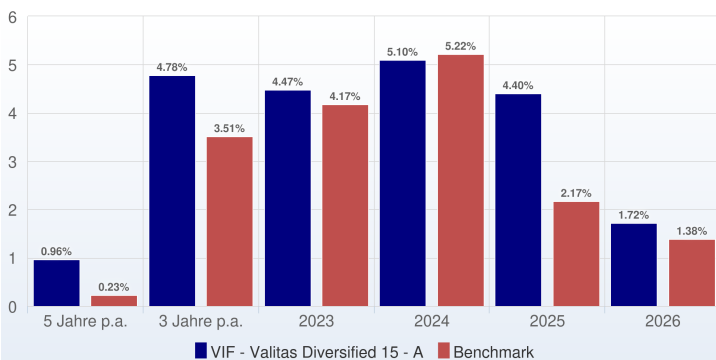
### Anlagepolitik

Die Valitas Diversified 15, 30 und 45 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 Anlagesegmenten Zielfonds-Manager mit überzeugenden Leistungsnachweisen. Dabei werden Manager bevorzugt, die sich vor allem in schwierigen Marktphasen profilieren konnten.

## Bericht des Investment Managers

Im Juni standen geopolitische Entwicklungen und geldpolitische Entscheide im Zentrum des Marktgeschehens. Mitte des Monats unterzeichneten die USA und der Iran ein Rahmenabkommen zur Entschärfung des Konflikts, das unter anderem eine schrittweise Wiederöffnung der Strasse von Hormus vorsieht. Die Erwartung einer möglichen Normalisierung der Energieversorgung führte zu einem deutlichen Rückgang der geopolitischen Risikoprämie und drückte den Brent-Ölpreis in Richtung 72 USD je Barrel. Nur wenige Tage später trübten neue Spannungen diese Hoffnungen jedoch wieder. Nach israelischen Angriffen im Südlibanon erklärte die iranische Revolutionsgarde die Meerenge erneut vorübergehend für geschlossen. Geldpolitisch überraschte die EZB mit einer Zinserhöhung um 25 Basispunkte auf 2.25% und reagierte damit auf den anhaltenden Inflationsdruck. Die Fed und die SNB belassen ihre Leitzinsen unverändert. Für Aufmerksamkeit sorgte zudem der Rekordbörsengang von SpaceX. Gegen Monatsende belasteten Zweifel an der Rentabilität hoher KI-Investitionen insbesondere den Technologiesektor. In der Schweiz legte der SPI um 4.48% zu (YTD 9.86%), während der Euro Stoxx 50 um 4.69% (YTD 11.69%) anstieg. In den USA schlossen der S&P 500 mit -0.95% (YTD 10.19%) und der Nasdaq mit -0.12% (YTD 20.3%) leicht im Minus.

## Performance Chart in CHF mit Benchmark Vergleich in %



Die Benchmark wird mit dem TER modifiziert.

| Performance    | Fonds | Benchmark |
|----------------|-------|-----------|
| Aktuelles Jahr | 1.72% | 1.38%     |
| 2025           | 4.40% | 2.17%     |
| 2024           | 5.10% | 5.22%     |
| 2023           | 4.47% | 4.17%     |
| 3 Jahre p.a.   | 4.78% | 3.51%     |
| 5 Jahre p.a.   | 0.96% | 0.23%     |

| Performance | Fonds  | Benchmark |
|-------------|--------|-----------|
| Januar      | 0.18%  | 0.17%     |
| Februar     | 0.86%  | 0.75%     |
| März        | -1.97% | -1.87%    |
| April       | 1.27%  | 0.90%     |
| Mai         | 0.59%  | 0.56%     |
| Juni        | 0.82%  | 0.88%     |
| Juli        |        |           |
| August      |        |           |
| September   |        |           |
| Oktober     |        |           |
| November    |        |           |
| Dezember    |        |           |

## Taktische Allokation vs. Strategie

| Anlageklasse             | Aktuell | Strategie | Abweichung |
|--------------------------|---------|-----------|------------|
| Liquidität               | 3.21%   | 1.00%     | 2.21%      |
| Obligationen CHF         | 28.11%  | 30.00%    | -1.89%     |
| Obligationen FW          | 15.96%  | 21.00%    | -5.04%     |
| Obligationen EM          | 0.49%   | 0.00%     | 0.49%      |
| Obligationen High Yield  | 1.50%   | 0.00%     | 1.50%      |
| Aktien Schweiz           | 9.12%   | 7.50%     | 1.62%      |
| Aktien Ausland           | 8.20%   | 7.50%     | 0.70%      |
| Immobilien Schweiz AST   | 11.29%  | 11.00%    | 0.29%      |
| Immobilien Schweiz Fonds | 8.10%   | 8.00%     | 0.10%      |
| Immobilien Ausland       | 0.67%   | 0.00%     | 0.67%      |
| Infrastruktur            | 2.99%   | 2.00%     | 0.99%      |
| Alternative Anlagen      | 10.36%  | 12.00%    | -1.64%     |

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 verbietet. 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 grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. PMG übernimmt keine Gewähr für dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente dar. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusage 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 Beizug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Verkaufsprospekts erfolgen. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen weder direkt noch indirekt in den USA oder an US-Personen (im Sinne der Definition der Regulation S 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.