VIF - Valitas Diversified 45 - A

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

Aktuelle Daten (30.09.2026)

Inventarwert pro Anteil	CHF 151.68	
Fondsvermögen	CHF 265.85 Mio.	
Total Expense Ratio (TER)	1.38%	31.10.2025

Fondscharakteristika

Fondsdomizil	Schweiz
Bewertungsrhytmus	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	2755133
ISIN	CH0027551339
Bloomberg	JBVDV5A 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.

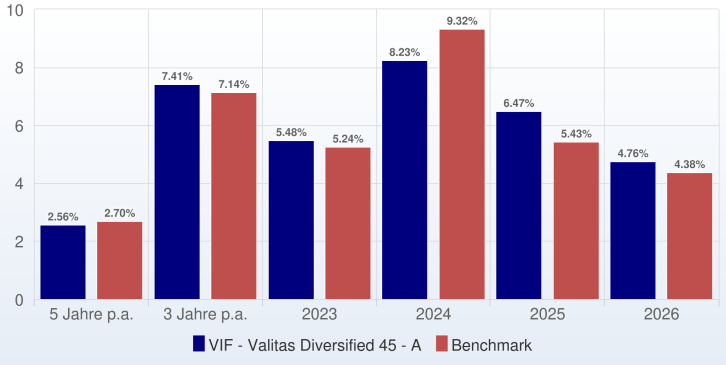
Anlagepolitik

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 September standen die Neubewertung der Geldpolitik, hohe Energiepreise und neu aufflammende Inflationssorgen im Zentrum des Marktgeschehens. Anhaltende Spannungen im Nahen Osten liessen den Brent-Preis zeitweise auf über 100 USD steigen und trieben die Inflationserwartungen weltweit nach oben. Ein überraschend starker US-Arbeitsmarktbericht verstärkte den Druck zusätzlich. Die Fed erhöhte den Leitzins Mitte September erstmals seit 2023 um 25 Basispunkte auf 3.75% bis 4.00%, und die Mehrheit ihrer Mitglieder rechnet bis Jahresende mit mindestens einem weiteren Schritt. Auch die EZB hob den Einlagensatz um 25 Basispunkte auf 2.50% an, während die SNB den Leitzins unverändert bei 0% beliess. Entsprechend gerieten die Anleihenmärkte unter Druck, und die Renditen langfristiger Staatsanleihen stiegen deutlich. Während sich die US-Aktienmärkte dank starker KI-Dynamik widerstandsfähig zeigten, gaben europäische und Schweizer Titel nach. In den USA legte der Nasdaq um 3.30% (YTD 21.00%) zu, während der S&P 500 mit -0.35% (YTD 12.73%) nahezu unverändert blieb. In Europa verlor der Euro Stoxx 50 -2.22% (YTD 11.00%), und der SPI gab in der Schweiz um -2.48% (YTD 7.64%) nach.

Performance Chart in CHF mit Benchmark Vergleich in %



Die Benchmark wird mit dem TER modifiziert.

*bis 30.04.2026 Aktienquote von 40%

Performance *	Fonds	Benchmark
Aktuelles Jahr	4.76%	4.38%
2025	6.47%	5.43%
2024	8.23%	9.32%
2023	5.48%	5.24%
3 Jahre p.a.	7.41%	7.14%
5 Jahre p.a.	2.56%	2.70%

Performance	Fonds	Benchmark
Januar	0.08%	0.00%
Februar	1.34%	1.27%
März	-3.30%	-2.78%
April	2.86%	2.46%
Mai	1.60%	1.69%
Juni	1.66%	1.82%
Juli	0.14%	-0.04%
August	1.16%	0.39%
September	-0.75%	-0.42%
Oktober		
November		
Dezember		

Taktische Allokation vs. Strategie

Anlageklasse	Aktuell	Strategie	Abweichung
Liquidität	1.54%	1.00%	0.54%
Obligationen CHF	6.58%	8.00%	-1.42%
Obligationen FW	3.54%	5.00%	-1.46%
Obligationen EM	1.87%	3.00%	-1.13%
Obligationen High Yield	2.73%	3.00%	-0.27%
Aktien Schweiz	22.89%	22.50%	0.39%
Aktien Ausland	23.32%	22.50%	0.82%
Immobilien Schweiz AST	10.21%	11.00%	-0.79%
Immobilien Schweiz Fonds	8.72%	10.00%	-1.28%
Immobilien Ausland	0.99%	0.00%	0.99%
Infrastruktur	3.77%	2.00%	1.77%
Alternative Anlagen	13.84%	12.00%	1.84%

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 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 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 Beizug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen 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 Zuerich/Schweiz kostenlos erhältlich.