VIF - Valitas Diversified 15 - A

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

Dati attuali (30.09.2026)

NAV	CHF 128.92	
Patrimonio	CHF 210.23 Mio.	
Total Expense Ratio (TER)	1.35%	31.10.2025

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 Valitas Institutional Fund è un fondo a comparti (umbrella fund) composto, tra gli altri, dai tre comparti Valitas Diversified 15, Valitas Diversified 30 e Valitas Diversified 45. Questi comprendono portafogli diversificati su diverse classi di attivi, con un focus sugli investimenti indiretti. I tre comparti si distinguono per la ponderazione della loro quota azionaria. I comparti possono essere combinati in proporzioni individuali, consentendo così l'implementazione di specifiche preferenze di rendimento/rischio degli investitori.

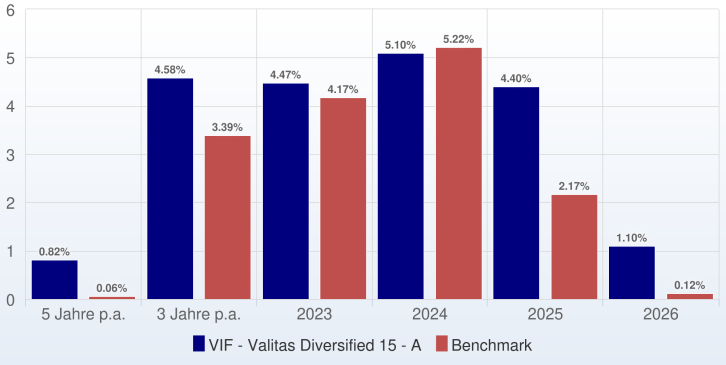
Politica di investimento

I comparti Valitas Diversified 15, 30 e 45 perseguono una strategia attiva core-satellite, implementata tramite un approccio multi-manager. L'obiettivo è la realizzazione di un portafoglio diversificato con caratteristiche rendimento/rischio interessanti. Il gestore del fondo determina in modo flessibile la ponderazione delle singole classi di attivi nell'ambito di bande tattiche e seleziona, nei segmenti di investimento target, gestori di fondi sottostanti con comprovati track record di performance. Viene data preferenza ai gestori che si sono distinti in particolare nelle fasi di mercato difficili.

Commento del gestore

A settembre, la rivalutazione della politica monetaria, gli elevati prezzi dell'energia e il riaccendersi dei timori inflazionistici sono stati al centro dell'andamento dei mercati. Le persistenti tensioni in Medio Oriente hanno fatto salire temporaneamente il prezzo del Brent oltre i 100 USD, aumentando le aspettative di inflazione a livello globale. Un rapporto sorprendentemente positivo sul mercato del lavoro statunitense ha ulteriormente rafforzato la pressione. A metà settembre la Fed ha aumentato il tasso di riferimento di 25 punti base, portandolo al 3.75%-4.00% per la prima volta dal 2023, e la maggioranza dei suoi membri prevede almeno un ulteriore aumento entro la fine dell'anno. Anche la BCE ha aumentato il tasso sui depositi di 25 punti base, portandolo al 2.50%, mentre la BNS ha lasciato invariato il tasso di riferimento a 0%. Di conseguenza, i mercati obbligazionari sono finiti sotto pressione e i rendimenti dei titoli di Stato a lungo termine sono aumentati in modo significativo. Mentre i mercati azionari statunitensi si sono dimostrati resilienti grazie alla forte dinamica dell'intelligenza artificiale, i titoli europei e svizzeri hanno registrato un calo. Negli Stati Uniti, il Nasdaq ha guadagnato il 3.30% (YTD 21.00%), mentre l'S&P 500 è rimasto quasi invariato con un -0.35% (YTD 12.73%). In Europa, l'Euro Stoxx 50 ha perso il -2.22% (YTD 11.00%), mentre in Svizzera lo SPI ha ceduto il -2.48% (YTD 7.64%).

Performance chart in CHF vs. benchmark in %



Il benchmark è modificato con il TER.

Performance	Fondo	Benchmark
Anno attuale	1.10%	0.12%
2025	4.40%	2.17%
2024	5.10%	5.22%
2023	4.47%	4.17%
3 Jahre p.a.	4.58%	3.39%
5 Jahre p.a.	0.82%	0.06%

Performance	Fondo	Benchmark
Gennaio	0.18%	0.17%
Febbraio	0.86%	0.75%
Marzo	-1.97%	-1.87%
Aprile	1.27%	0.90%
Maggio	0.59%	0.56%
Giugno	0.82%	0.88%
Luglio	-0.35%	-0.62%
Agosto	0.52%	0.07%
Settembre	-0.78%	-0.70%
Ottobre		
Novembre		
Dicembre		

Allocazione tattica vs. strategia

«Asset class»	attuale	strategico	divergenza
Liquidità	1.45%	1.00%	0.45%
Obbligazioni CHF	28.10%	30.00%	-1.90%
Obbligazioni valute estere	15.70%	21.00%	-5.30%
Obbligazioni mercati emergenti	0.49%	0.00%	0.49%
Obbligazioni ad alto rendimento	1.50%	0.00%	1.50%
Azioni svizzere	9.25%	7.50%	1.75%
Azioni estere	8.69%	7.50%	1.19%
fondazione d'investimento immobiliari	10.84%	11.00%	-0.16%
Fondi Immobiliari svizzeri	8.63%	8.00%	0.63%
Fondi Immobiliari esteri	0.69%	0.00%	0.69%
Infrastruttura	3.21%	2.00%	1.21%
Investimenti alternativi	11.45%	12.00%	-0.55%

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 Zugo, www.pmg.swiss e CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zuerich/Schweiz.