

# Valitas Diversified 3.0 -A-

Investas AG  
Marktgasse 37, Postfach, CH - 3001 Bern, www.investas.ch

## Données actuelles (31.12.2019)

Valeur d'inventaire par part	CHF 116.16
Fortune du fonds	CHF 134.74 Mio.
Total Expense Ratio (TER)	1.45% 31.10.2018

## Caractéristiques du fonds

Domicile du fonds	Suisse
Gestionnaire du fonds	Investas AG
Direction du fonds	PMG Fonds Management AG
Banque dépositaire	Credit Suisse AG, Zurich
Auditeur	BDO AG
Date de lancement	19 décembre 2006
Clôture de l'exercice comptable	31 octobre
Publication des tarifs	Hebdomadaire, www.pmg.swiss
Classe d'actions	A
Affectation du bénéfice	accumulation
Délai limite d'acceptation des ordres	Trois jours ouvrables bancaires avant le jour d'évaluation, au plus tard à 14 h 30
Frais de rachat en faveur du fonds max.	3.00%
Frais d'émission max.	5.00%
Commission de gestion max.	1.20%
Placement minimal	1'000'000.00
No de valeur	2755129
Numéro ISIN	CH0027551297
Bloomberg Ticker	JBVDV3A SW

## Description du fonds

### Concept de placement

Le Valitas Institutional Fund est un fonds parapluie composé des deux sous-fonds «Valitas Diversified 3.0» et «Valitas Diversified 5.0». Ces derniers englobent des portefeuilles diversifiés, comprenant différentes classes d'actifs, qui se concentrent principalement sur les placements indirects. Les deux sous-fonds, qui se différencient de par la pondération de leurs classes d'actifs, entendent réaliser des objectifs de rendement à long terme compris entre 3% (variante 3.0) et 5% (variante 5.0) en fonction des risques plus ou moins élevés qu'ils présentent. Il est possible de combiner librement les sous-fonds, de définir individuellement la proportion de chacun d'entre eux et, partant, d'appliquer les préférences en matière de rendement/risque des investisseurs.

### Politique de placement

Les Valitas Institutional Funds 3.0 et 5.0 poursuivent une stratégie active "core satellite", mise en oeuvre au moyen d'une approche multi-manager. L'objectif fixé est la réalisation d'un portefeuille diversifié, assorti d'un profil risque/rendement attractif. Le manager du fonds définit de manière flexible la pondération de chacune des classes d'actifs dans le cadre de fourchettes tactiques et sélectionne dans les segments de placement correspondants les gestionnaires de fonds ciblés attestant de solides performances. Ce faisant, il favorise les gestionnaires qui sont notamment parvenus à s'imposer dans des phases de marché difficiles.

## Rapport du gestionnaire d'investissements

Au mois de décembre et à l'instar de l'année boursière exceptionnelle, les marchés d'actions ont encore affiché des gains. Des données conjoncturelles au-delà des attentes et surtout un environnement politique favorable en étaient les causes. Les US et la Chine ont élaboré un accord de "phase 1" afin d'éviter un nouveau durcissement de la guerre commerciale et même de diminuer certains droits de douane. En même temps, la visibilité quant au "Brexit" s'est quelque peu clarifiée, grâce à l'élection parlementaire de la mi-décembre en Grande Bretagne, par laquelle le peuple a confirmé sa volonté de quitter l'Union Européenne. La victoire nette des Tories alimentait ainsi l'espoir que le processus du "Brexit" allait toucher à sa fin plus tôt que prévu. Toutes ces nouvelles généralement positives ont incité les investisseurs à se séparer des obligations, provoquant ainsi une hausse des taux du marché. Cependant, le franc suisse s'est apprécié.

Mention légale: la présente publication ne prétend pas être formellement exacte. La performance passée ne saurait garantir l'évolution future. Par ailleurs, les informations sur la performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés lors de l'émission ou du rachat. Il est possible de se procurer gratuitement le prospectus de vente, le prospectus simplifié, le rapport semestriel ou annuel auprès des distributeurs, de la direction du fonds ou sous www.pmg.swiss. Les parts de fonds de placement mentionnés dans cette publication ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni livrées aux Etats-Unis. Les informations publiées sur cette page ont un caractère purement informatif et ne constituent en aucun cas une offre. PMG Fonds Management AG, Sihlstrasse 95, CH-8001 Zurich, T: +41 (0)44 215 2838.

valitas  
Institutional Fund

PMG INVESTMENT SOLUTIONS  
Driven by Needs - Outstanding in Solutions

Valitas AG  
Postfach - 8027 Zürich  
Tel. 044 451 67 44  
www.valitas.ch

## Graphique de performance en CHF, comparaison avec l'indice de référence



Depuis le 31.12.2014, l'indice de référence est calculé par Credit Suisse et est modifié avec le TER vérifié.

Performance	Fonds	Indice
2019	7.40%	7.00%
2018	-3.97%	-4.71%
2017	4.30%	2.76%
2016	1.84%	1.07%
2015	-2.62%	-0.92%
2014	4.97%	5.31%
2013	3.19%	2.31%
2012	4.98%	4.53%
2011	-3.68%	-1.79%
2010	1.90%	3.41%
NAV la plus basse	91.39	
NAV la plus élevée	116.44	

Performance	Fonds	Indice
Janvier	2.05%	2.31%
Février	0.98%	0.84%
Mars	0.73%	0.75%
Avril	1.04%	0.78%
Mai	-0.92%	-0.93%
Juin	1.16%	1.36%
Juillet	0.95%	0.91%
Août	0.28%	0.52%
Septembre	-0.17%	-0.19%
Octobre	0.17%	-0.03%
Novembre	0.64%	0.69%
Décembre	0.27%	-0.17%

## Allocation tactique / stratégie

Catégorie d'actifs	Etat actuel	Stratégie	Variation
Liquidités	2.17%	0.00%	2.17%
Obligations «Suisse»	27.73%	29.00%	-1.27%
Obligations «Monde»	14.09%	14.00%	0.09%
Obligations «pays émergents»	5.02%	5.00%	0.02%
Obligations à haut rendement	5.01%	5.00%	0.01%
Actions «Suisse»	7.51%	7.50%	0.01%
Actions «Monde»	7.55%	7.50%	0.05%
Fondation de placement immobiliers «Suisse»	6.91%	8.00%	-1.09%
Fonds immobiliers «Suisse»	8.92%	8.00%	0.92%
Fonds immobiliers «Monde»	4.21%	4.00%	0.21%
Placements alternatifs	10.88%	12.00%	-1.12%