

Valitas Sustainable 3.0 -R-

Globalance Bank AG
Gartenstrasse 16, CH - 8002 Zürich
www.globalance-bank.com



Données actuelles (31.12.2019)

Valeur d'inventaire par part	CHF 115.72	
Fortune du fonds	CHF 37.04 Mio.	
Total Expense Ratio (TER)	1.68%	31.10.2018

Caractéristiques du fonds

Domicile du fonds	Suisse
Gestionnaire du fonds	Globalance Bank AG
Direction du fonds	PMG Fonds Management AG
Banque dépositaire	Credit Suisse AG, Zurich
Auditeur	BDO AG
Autorité	FINMA
Date de lancement	17 avril 2015
Clôture de l'exercice comptable	31 octobre
Publication des tarifs	Hebdomadaire, www.pmg.swiss
Classe d'actions	R
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 max.	3.00%
Frais d'émission max.	5.00%
Commission de gestion max.	1.50%
No de valeur	26384463
Numéro ISIN	CH0263844638
Bloomberg Ticker	VIVS3R SW

Description du fonds

Concept de placement

Le Valitas Institutional Fund est un fonds parapluie composé, entre autres, des deux sous-fonds «Valitas Diversified Sustainable 3.0» et «Valitas Diversified Sustainable 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% (VDSF 3.0) et 5% (VDSF 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 Diversified Sustainable 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 attrayant. 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

Un accord partiel annoncé dans le cadre du conflit commercial entre la Chine et les États-Unis a permis de clôturer l'année 2019 avec un rebond des cours sur les marchés internationaux des actions qui a également redonné de l'élan au fonds Valitas. Ce sont notamment les actions suisses et les placements immobiliers suisses directs et indirects qui ont le plus fortement contribué à cette performance positive. Largement diversifié, le fonds Valitas a obtenu un résultat extrêmement réjouissant sur l'ensemble de l'année de placement 2019, avec une performance nette de + 7.88%.

valitas
Institutional Fund Sustainable

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



Performance	Fonds	Indice
2019	7.88%	6.73%
2018	-4.75%	-5.41%
2017	3.51%	2.46%
2016	1.69%	0.94%
2015 (année partielle)	-3.07%	-3.79%
NAV la plus basse	104.90	
NAV la plus élevée	116.05	

Performance	Fonds	Indice
Janvier	2.37%	2.29%
Février	0.89%	0.82%
Mars	0.83%	0.73%
Avril	1.15%	0.76%
Mai	-0.77%	-0.95%
Juin	0.92%	1.34%
Juillet	0.80%	0.85%
Août	0.21%	0.49%
Septembre	0.31%	-0.23%
Octobre	-0.20%	-0.04%
Novembre	0.87%	0.63%
Décembre	0.27%	-0.10%

Allocation tactique / stratégie

Catégorie d'actifs	Etat actuel	Stratégie	Variation
Liquidités	2.50%	0.00%	2.50%
Obligations «Suisse»	22.30%	29.00%	-6.70%
Obligations «Monde»	18.60%	14.00%	4.60%
Obligations «pays émergents»	4.80%	5.00%	-0.20%
Obligations à haut rendement	4.70%	5.00%	-0.30%
Actions «Suisse»	7.20%	7.50%	-0.30%
Actions «Monde»	7.90%	7.50%	0.40%
Fondation de placement immobiliers «Suisse»	10.00%	8.00%	2.00%
Fonds immobiliers «Suisse»	6.00%	8.00%	-2.00%
Fonds immobiliers «Monde»	4.20%	4.00%	0.20%
Placements alternatifs	11.80%	12.00%	-0.20%

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 États-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.