

Valitas Diversified 5.0 -A-



valitas
Institutional Fund

PMG INVESTMENT SOLUTIONS
Driven by Needs - Outstanding in Solutions

Investas AG
Bärenplatz 8, Postfach, CH - 3001 Bern, www.investas.ch

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

Données actuelles (30.12.2020)

Valeur d'inventaire par part	CHF 123.39	
Fortune du fonds	CHF 259.43 Mio.	
Total Expense Ratio (TER)	1.36%	31.10.2019

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	2755133
Numéro ISIN	CH0027551339
Bloomberg Ticker	JBVDV5A 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

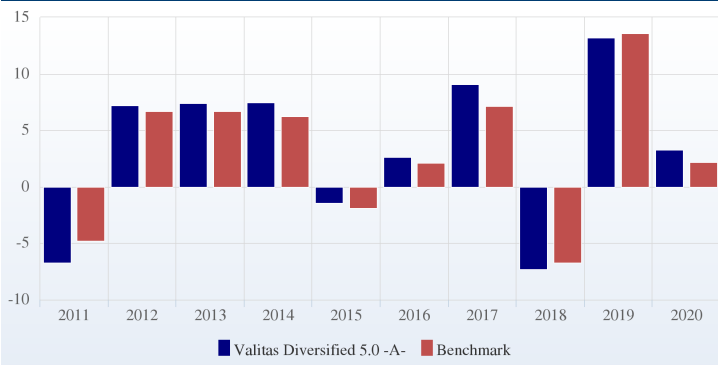
Les Valitas Institutional Funds 3.0 et 5.0 poursuivent une stratégie active "core satellite", mise en oeuvre au moyen d'une approche multi-manager. L'objectif fixé est la réalisation d'un portefeuille diversifié, assorti d'un profil risque/rendement attrayant. Le manager du fonds définit de manière flexible 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

Décembre a encore été un mois boursier positif. Le "SPI" a gagné 2.5%, le "MSCI World" 1.9% et l'indice actions des pays émergents même 4.8% (toujours en CHF). Renforcés par les bonnes performances de l'immobilier suisse et, dans une moindre mesure, des obligations en CHF et finalement des matières premières, ces résultats ont souligné la fin clémente de l'année boursière 2020 après le crash en mars. Ceci notamment malgré les mauvaises nouvelles liées au nouveau variant de la COVID 19 provenant du Royaume-Unis et le nombre croissant de cas dans plusieurs pays en fin d'année, provoquant de nouvelles mesures de confinement. Entretemps, le congrès aux US s'est mis d'accord sur un nouveau plan de sauvetage, s'élevant à USD 900 milliards. Et finalement un accord a enfin été trouvé in extremis entre le Royaume-Unis et l'UE au sujet du Brexit.

Mention légale: Ce document est destiné à des fins de publicité et d'information et ne doit être distribué qu'en Suisse. 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.

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
2020	3.26%	2.15%
2019	13.22%	13.59%
2018	-7.31%	-6.74%
2017	9.05%	7.16%
2016	2.66%	2.11%
2015	-1.40%	-1.85%
2014	7.48%	6.25%
2013	7.42%	6.71%
2012	7.20%	6.67%
2011	-6.73%	-4.78%
NAV la plus basse	73.03	
NAV la plus élevée	123.39	

Performance	Fonds	Indice
Janvier	0.43%	0.54%
Février	-2.97%	-3.47%
Mars	-7.71%	-6.83%
Avril	3.88%	4.19%
Mai	2.23%	1.64%
Juin	1.17%	0.77%
Juillet	0.99%	0.52%
Août	1.46%	1.30%
Septembre	0.11%	0.07%
Octobre	-2.15%	-2.05%
Novembre	4.69%	4.50%
Décembre	1.70%	1.48%

Allocation tactique / stratégie

Catégorie d'actifs	Etat actuel	Stratégie	Variation
Liquidités	1.06%	0.00%	1.06%
Obligations «Suisse»	15.76%	16.00%	-0.24%
Obligations «Monde»	4.94%	5.00%	-0.06%
Obligations «pays émergents»	3.46%	3.50%	-0.04%
Obligations à haut rendement	3.36%	3.50%	-0.14%
Actions «Suisse»	20.11%	20.00%	0.11%
Actions «Monde»	20.00%	20.00%	0.00%
Fondation de placement immobiliers «Suisse»	5.85%	8.00%	-2.15%
Fonds immobiliers «Suisse»	9.64%	8.00%	1.64%
Fonds immobiliers «Monde»	3.81%	4.00%	-0.19%
Placements alternatifs	11.98%	12.00%	-0.02%