

# VIF - Valitas Diversified 3.0 - A



**valitas**  
Institutional Fund

**PMG INVESTMENT SOLUTIONS**  
Driven by Needs - Outstanding in Solutions

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

Valitas AG  
Dammstrasse 23, 6300 Zug  
Tel. 044 451 67 44  
www.valitas.ch

## Données actuelles (31.08.2023)

|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| Valeur d'inventaire par part | CHF 113.45       |
| Fortune du fonds             | CHF 155.64 Mio.  |
| Total Expense Ratio (TER)    | 1.29% 31.10.2022 |

## Caractéristiques du fonds

|   |   |
|---|---|
| Domicile du fonds                       | Suisse  |
| Gestionnaire du fonds                   | PMG Investment Solutions AG                   |
| Direction du fonds                      | PMG Investment Solutions AG                   |
| Banque dépositaire                      | Credit Suisse (Schweiz) AG, Zurich            |
| Auditeur                                | BDO AG  |
| Date de lancement                       | 19 décembre 2006                              |
|   | CHF   |
| Clôture de l'exercice comptable         | 31 octobre                                    |
| Publication des tarifs                  | www.pmg.swiss                                 |
| Classe d'actions                        | A   |
| Affectation du bénéfice                 | accumulation                                  |
| Délai limite d'acceptation des ordres   | Le jour de l'évaluation, au plus tard à 11:00 |
| 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

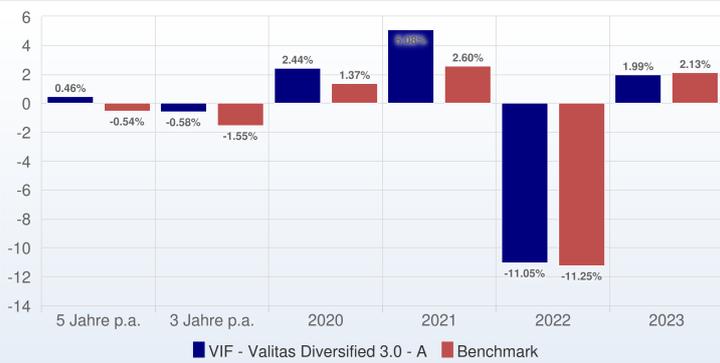
Les Valitas Institutional Funds 3.0 et 5.0 poursuivent une stratégie active "core satellite", mise en oeuvre au moyen d'une approche multi-manager. L'objectif fixé est la réalisation d'un portefeuille diversifié, assorti d'un profil risque/rendement attrayant. Le manager du fonds définit de manière flexible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

En août, les principales banques centrales ont maintenu leurs taux directeurs à un niveau constant, seule la BoE ayant procédé à une hausse de 25 points de base. L'annonce de l'abaissement de la note des États-Unis à AA+ par l'agence de notation Fitch a fait les gros titres. Les pressions inflationnistes s'atténuent dans les pays industrialisés, mais l'inflation de base se stabilise à un niveau élevé. La croissance économique est encourageante, à l'exception de l'Allemagne. L'affaiblissement de la locomotive de la croissance a toutefois tendance à freiner la dynamique dans l'ensemble de la zone euro. Les marchés des actions ont tendance à s'affaiblir face à la légère hausse des taux d'intérêt à long terme. L'évolution en Chine est plutôt préoccupante. La crise du secteur immobilier autour de "Country Garden" et "Zhongzhi Group" a le potentiel de se propager. La situation géopolitique reste tendue.

Mention juridique: Le présent document sert à des fins de publicité et d'information et est uniquement destiné à être diffusé en Suisse. Il ne s'adresse pas aux personnes d'autres pays ni à celles dont la nationalité ou le lieu de domicile interdirait l'accès à de telles informations en raison de la législation en vigueur. La performance historique n'est pas un indicateur de l'évolution actuelle ou future de la valeur. Les commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat ne sont pas pris en considération pour établir les données de performance. Le présent document a été rédigé par PMG Investment Solutions AG (PMG) avec le plus grand soin et en toute bonne foi. PMG n'offre aucune garantie quant à son contenu ni à son exhaustivité, et décline toute responsabilité pour les pertes susceptibles de découler de l'utilisation de ces informations. Le présent document ne constitue ni une offre, ni une incitation à l'achat ou à la vente de titres quelconques ni d'instruments financiers apparentés. Les indications qui figurent dans le présent document sont mises à disposition sans la moindre garantie ni assurance, et servent exclusivement à des fins d'information. Elles sont exclusivement destinées à l'usage personnel du destinataire, et ne tiennent compte ni de ses objectifs de placement spécifiques qu'il a, ni de sa situation fiscale ou financière, ni de ses besoins individuels. Il est recommandé au destinataire, le cas échéant en faisant appel à un conseiller, d'étudier la compatibilité de ces informations avec sa situation personnelle propre, en vue d'en connaître les conséquences juridiques, réglementaires, fiscales et autres. Les investissements dans un produit ne doivent être effectués qu'après une étude approfondie du prospectus de vente actuel. Le présent document et les informations qu'il contient ne doivent être ni remis, ni distribués, ni transmis, directement ou indirectement, à aucune personne se trouvant aux États-Unis ni à aucune «US person» (au sens de la définition de la Regulation S de la US Securities Act de 1933 dans sa version en vigueur). De même, les parts du fonds ne doivent être ni proposées, ni vendues, ni remises aux États-Unis ou à des «US persons». Le prospectus de vente avec contrat de fonds intégré, le prospectus simplifié ou les informations clés pour l'investisseur, ainsi que les rapports annuels et semestriels, sont disponibles gratuitement auprès de PMG, Dammstrasse 23, 6300 Zug, www.pmg.swiss et de Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zurich.

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



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

| Performance      | Fonds   | Indice  |
|------------------|---------|---------|
| L'année courante | 1.99%   | 2.13%   |
| 2022             | -11.05% | -11.25% |
| 2021             | 5.08%   | 2.60%   |
| 2020             | 2.44%   | 1.37%   |
| 3 Jahre p.a.     | -0.58%  | -1.55%  |
| 5 Jahre p.a.     | 0.46%   | -0.54%  |

| Performance | Fonds  | Indice |
|-------------|--------|--------|
| Janvier     | 1.73%  | 2.09%  |
| Février     | -0.38% | -0.76% |
| Mars        | -0.67% | 0.10%  |
| Avril       | 0.64%  | 0.37%  |
| Mai         | 0.18%  | 0.23%  |
| Juin        | -0.13% | 0.31%  |
| Juillet     | 0.50%  | 0.07%  |
| Août        | 0.12%  | -0.30% |
| Septembre   |        |        |
| Octobre     |        |        |
| Novembre    |        |        |
| Décembre    |        |        |

## Allocation tactique / stratégie

| Catégorie d'actifs                          | Etat actuel | Stratégie | Variation |
|---|-------------|-----------|-----------|
| Liquidités                                  | 2.83%       | 1.00%     | 1.83%     |
| Obligations «Suisse»                        | 26.91%      | 30.00%    | -3.09%    |
| Obligations «Monde»                         | 12.78%      | 21.00%    | -8.22%    |
| Obligations «pays émergents»                | 4.43%       | 0.00%     | 4.43%     |
| Obligations à haut rendement                | 4.89%       | 0.00%     | 4.89%     |
| Actions «Suisse»                            | 8.06%       | 7.50%     | 0.56%     |
| Actions «Monde»                             | 7.26%       | 7.50%     | -0.24%    |
| Fondation de placement immobiliers «Suisse» | 9.49%       | 11.00%    | -1.51%    |
| Fonds immobiliers «Suisse»                  | 6.47%       | 8.00%     | -1.53%    |
| Fonds immobiliers «Monde»                   | 2.27%       | 0.00%     | 2.27%     |
| Infrastructure                              | 0.88%       | 2.00%     | -1.12%    |
| Placements alternatifs                      | 13.72%      | 12.00%    | 1.72%     |