

# VIF - Valitas Diversified 5.0 - A

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

| Données actuelles (31.08.2025) |                 |            |
|--------------------------------|-----------------|------------|
| Valeur d'inventaire par part   | CHF 140.47      |            |
| Fortune du fonds               | CHF 292.89 Mio. |            |
| Total Expense Ratio (TER)      | 1.38%           | 31.10.2024 |

| Caractéristiques du fonds               |                                               |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Domicile du fonds                       | Suisse                                        |
| Gestionnaire du fonds                   | PMG Investment Solutions AG                   |
| Direction du fonds                      | PMG Investment Solutions AG                   |
| Banque dépositaire                      | CACEIS Bank, Montrouge, Suisse                |
| 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                            | 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

Au cours du dernier mois de l'été, le S&P 500 a enregistré une hausse de +2.03% (YTD +10.32%). Cette évolution a été portée par les solides bénéfices des entreprises, l'apaisement des craintes de récession et l'espoir que la Fed puisse baisser ses taux d'intérêt lors de sa prochaine réunion. En Europe, l'évolution a été nettement plus modérée. L'EuroStoxx 50 a progressé de +0.65% (YTD +12.93%). En France, l'annonce d'une motion de censure contre le gouvernement minoritaire le 8 septembre a créé une incertitude politique qui a également pesé sur la performance globale compte tenu du poids important des entreprises françaises, environ un tiers de l'indice. La Suisse s'est montrée nettement plus robuste. Le SMI a gagné +2.97% (YTD +8.27%) et s'est redressé à partir de la mi-août après une brève réaction aux droits de douane punitifs américains. Sur les marchés obligataires, les rendements sont restés volatils, les investisseurs hésitant entre les craintes de récession et la perspective d'une politique monétaire plus souple. Dans l'ensemble, le mois d'août s'est donc révélé être un mois de confiance prudente.

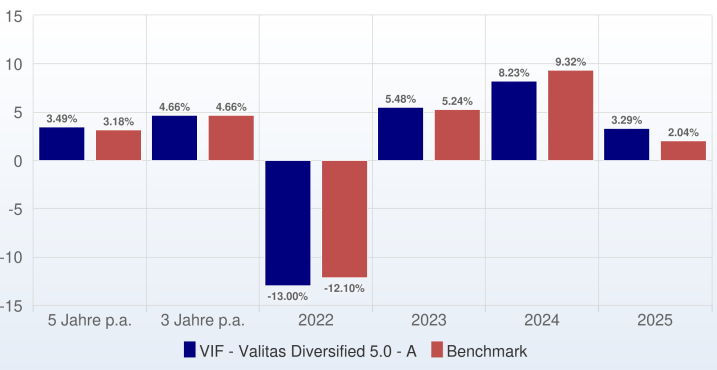


valitas  
Institutional Fund

PMG INVESTMENT SOLUTIONS  
Driven by Needs - Outstanding in Solutions

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

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



L'indice de référence est modifié par le TER.

| Performance      | Fonds   | Indice  |
|------------------|---------|---------|
| L'année courante | 3.29%   | 2.04%   |
| 2024             | 8.23%   | 9.32%   |
| 2023             | 5.48%   | 5.24%   |
| 2022             | -13.00% | -12.10% |
| 3 Jahre p.a.     | 4.66%   | 4.66%   |
| 5 Jahre p.a.     | 3.49%   | 3.18%   |

| Performance | Fonds  | Indice |
|-------------|--------|--------|
| Janvier     | 2.41%  | 2.13%  |
| Février     | -0.08% | 0.64%  |
| Mars        | -1.60% | -2.05% |
| Avril       | -1.94% | -1.99% |
| Mai         | 2.43%  | 2.06%  |
| Juin        | -0.15% | -0.29% |
| Juillet     | 1.31%  | 0.75%  |
| Août        | 0.96%  | 0.86%  |
| Septembre   | -      | -      |
| Octobre     | -      | -      |
| Novembre    | -      | -      |
| Décembre    | -      | -      |

## Allocation tactique / stratégie

| Catégorie d'actifs                          | Etat actuel | Stratégie | Variation |
|---------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|
| Liquidités                                  | 1.07%       | 1.00%     | 0.07%     |
| Obligations «Suisse»                        | 9.38%       | 12.00%    | -2.62%    |
| Obligations «Monde»                         | 4.29%       | 5.00%     | -0.71%    |
| Obligations «pays émergents»                | 1.55%       | 3.00%     | -1.45%    |
| Obligations à haut rendement                | 2.98%       | 3.00%     | -0.02%    |
| Actions «Suisse»                            | 21.87%      | 20.00%    | 1.87%     |
| Actions «Monde»                             | 20.77%      | 20.00%    | 0.77%     |
| Fondation de placement immobiliers «Suisse» | 11.11%      | 11.00%    | 0.11%     |
| Fonds immobiliers «Suisse»                  | 10.06%      | 11.00%    | -0.94%    |
| Fonds immobiliers «Monde»                   | 1.06%       | 0.00%     | 1.06%     |
| Infrastructure                              | 2.98%       | 2.00%     | 0.98%     |
| Placements alternatifs                      | 12.88%      | 12.00%    | 0.88%     |

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 interdisent 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 ou futurs, 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 Etats-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 Etats-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 des PMG, Dammstrasse 23, 6300 Zug, www.pmg.swiss et de CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zurich/Schweiz.