VIF - Valitas Diversified 45 - A

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

Données actuelles (30.09.2026)

Valeur d'inventaire par part	CHF 151.68	
Fortune du fonds	CHF 265.85 Mio.	
Total Expense Ratio (TER)	1.38%	31.10.2025

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 à compartiments multiples (umbrella fund) composé notamment des trois compartiments Valitas Diversified 15, Valitas Diversified 30 et Valitas Diversified 45. Ceux-ci regroupent des portefeuilles diversifiés à travers différentes classes d'actifs, avec un accent sur les investissements indirects. Les trois compartiments se distinguent par la pondération de leur allocation en actions. Les compartiments peuvent être combinés selon des proportions individuelles, permettant ainsi de répondre à des préférences spécifiques en matière de rendement et de risque des investisseurs.

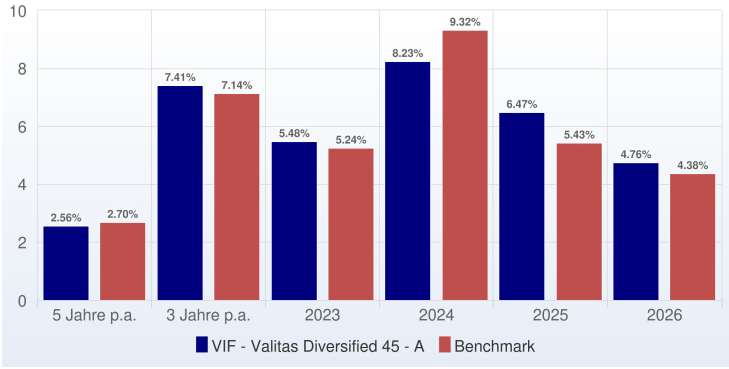
Politique de placement

Les compartiments Valitas Diversified 15, 30 et 45 suivent une stratégie active core-satellite mise en oeuvre via une approche multi-gérants. L'objectif est de réaliser un portefeuille diversifié présentant des caractéristiques rendement/risque attractives. Le gestionnaire du fonds détermine de manière flexible la pondération des différentes classes d'actifs dans le cadre de fourchettes tactiques et sélectionne, au sein des segments d'investissement ciblés, des gérants de fonds sous-jacents disposant d'antécédents de performance convaincants. Une préférence est accordée aux gérants ayant démontré leur solidité notamment dans des phases de marché difficiles.

Rapport du gestionnaire d'investissements

En septembre, la réévaluation de la politique monétaire, les prix élevés de l'énergie et la résurgence des craintes inflationnistes ont été au cœur de l'actualité des marchés. Les tensions persistantes au Proche-Orient ont fait grimper le prix du Brent à plus de 100 dollars américains à certains moments et ont alimenté les anticipations d'inflation à l'échelle mondiale. Un rapport sur le marché du travail américain étonnamment solide a encore accentué la pression. À la mi-septembre, la Fed a relevé son taux directeur de 25 points de base, pour la première fois depuis 2023, le portant à une fourchette comprise entre 3.75% et 4.00%, et la majorité de ses membres s'attend à au moins un nouveau relèvement d'ici la fin de l'année. La BCE a également relevé son taux de dépôt de 25 points de base, à 2.50%, tandis que la BNS a maintenu son taux directeur inchangé à 0%. En conséquence, les marchés obligataires ont été mis sous pression et les rendements des obligations d'État à long terme ont nettement augmenté. Alors que les marchés boursiers américains ont fait preuve de résilience grâce à la forte dynamique de l'IA, les titres européens et suisses ont reculé. Aux États-Unis, le Nasdaq a progressé de 3.30% (YTD 21.00%), tandis que le S&P 500 est resté pratiquement inchangé, avec une baisse de 0.35% (YTD 12.73%). En Europe, l'Euro Stoxx 50 a perdu 2.22% (YTD 11.00%), et le SPI a reculé de 2.48% (YTD 7.64%) en Suisse.

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



L'indice de référence est modifié par le TER.

*jusqu'au 30 avril 2026, part des actions de 40%

Performance *	Fonds	Indice
L'année courante	4.76%	4.38%
2025	6.47%	5.43%
2024	8.23%	9.32%
2023	5.48%	5.24%
3 Jahre p.a.	7.41%	7.14%
5 Jahre p.a.	2.56%	2.70%

Performance	Fonds	Indice
Janvier	0.08%	0.00%
Février	1.34%	1.27%
Mars	-3.30%	-2.78%
Avril	2.86%	2.46%
Mai	1.60%	1.69%
Juin	1.66%	1.82%
Juillet	0.14%	-0.04%
Août	1.16%	0.39%
Septembre	-0.75%	-0.42%
Octobre		
Novembre		
Décembre		

Allocation tactique / stratégie

Catégorie d'actifs	Etat actuel	Stratégie	Variation
Liquidités	1.54%	1.00%	0.54%
Obligations «Suisse»	6.58%	8.00%	-1.42%
Obligations «Monde»	3.54%	5.00%	-1.46%
Obligations «pays émergents»	1.87%	3.00%	-1.13%
Obligations à haut rendement	2.73%	3.00%	-0.27%
Actions «Suisse»	22.89%	22.50%	0.39%
Actions «Monde»	23.32%	22.50%	0.82%
Fondation de placement immobiliers «Suisse»	10.21%	11.00%	-0.79%
Fonds immobiliers «Suisse»	8.72%	10.00%	-1.28%
Fonds immobiliers «Monde»	0.99%	0.00%	0.99%
Infrastructure	3.77%	2.00%	1.77%
Placements alternatifs	13.84%	12.00%	1.84%

Mention juridique: Le présent document sert a des fins de publicité et d'information et est uniquement destiné a être diffusé en Suisse. Il ne s'adresse pas aux personnes d'autres pays ni a celles dont la nationalité ou le lieu de domicile interdisent l'accès a 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 a son contenu ni a 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 a l'achat ou a la vente de titres quelconques ni d'instruments financiers apparentés. Les indications qui figurent dans le présent document sont mises a disposition sans la moindre garantie ni assurance, et servent exclusivement a des fins d'information. Elles sont exclusivement destinées a 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 a 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, a aucune personne se trouvant aux Etats-Unis ni a 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 a 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 CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zuerich/Schweiz.