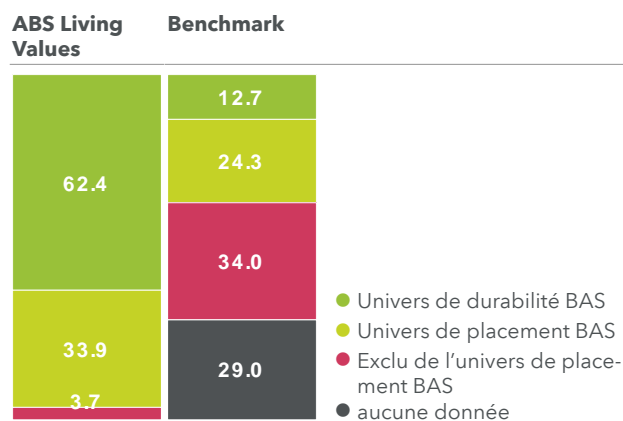


ABS LIVING VALUES - BALANCED FUND

CLASSE DE RISQUE I INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS

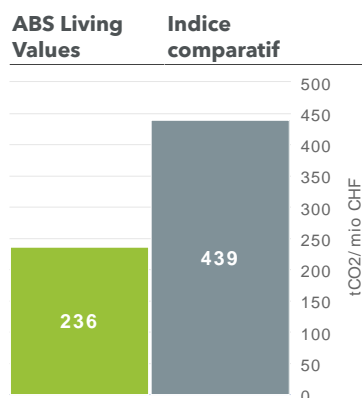
COMPOSITION (CHOIX DES TITRES)



DURABILITÉ (RATING BAS)



INTENSITÉ CO2



Source ISS-Ethix, jour critère 04.04.2019.

COMMENTAIRE DE LA BAS

Le conflit commercial USA - Chine a pesé sur le mois d'août. Début septembre, ces deux pays ont imposé des taxes douanières punitives sur les importations réciproques. Mi-août, le rendement des emprunts étatiques US à deux ans se situait à 1.58%; soit, pour la première fois depuis 2007, en dessous du taux des emprunts à 10 ans. Ces facteurs ont freiné les ardeurs des investisseurs et les actions ont enregistré une évolution négative. La volatilité des marchés boursiers a fortement augmenté. Comparé au mois précédent, les moins-values sur les actions et la hausse du franc suisse par rapport aux monnaies étrangères du fonds, ont généré une performance négative.

STRATÉGIE DE PLACEMENT

Le fonds se base sur la politique de durabilité de la Banque Alternative Suisse SA. Il investit essentiellement dans des entreprises qui contribuent à résoudre les enjeux sociaux et environnementaux actuels. Le fonds renonce explicitement à l'approche «best-in-class». Il exclut des secteurs tels que l'armement, le transport aérien, la chimie, les énergies d'origine fossile ou nucléaire, l'industrie automobile ou alimentaire, la manipulation génétique d'êtres vivants et de plantes. Le fonds privilégie les thèmes découlant des secteurs d'encouragement BAS, notamment "Énergies renouvelables", "Coopération solidaire" ou "Santé et bien-être". Dès 2020, la BAS pratiquera un engagement actionnarial actif dans le but de renforcer la durabilité au sein des entreprises sélectionnées par le fonds.

CONTROVERSE

La Danske Bank (DB) a été ébranlée en 2017 par un scandale de blanchiment d'argent au sein de sa filiale lituanienne durant des années. Depuis, des enquêtes externes ont révélé de nombreux indices confirmant une véritable systématique de blanchiment. Par conséquent, la BAS a exclu début juillet la DB.

DONNÉES DU FONDS

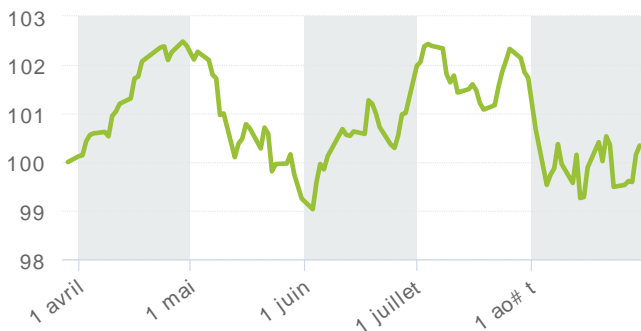
Classe	Investisseurs institutionnels
Monnaie du fonds	CHF
Affectation du bénéfice	distribué
Distribution du fonds	Suisse
Domicile	Suisse
Numéro de valeur	46004506
ISIN	CH0460045062
Bloomberg	ABSLVBI SW
Première souscription	250000 CHF

DONNÉES ACTUELLES *

Fortune totale du fonds (CHF mio)	7.33
Valeur nette d'inventaire (VNI) par part (CHF) au 31 août 2019	100.34
Frais de gestion par année	p.d.
Total expense ratio (TER) au 31 août 2019	p.d.

* portefeuille de titres et liquidités

ÉVOLUTION DE VALEUR (VNI) EN CHF



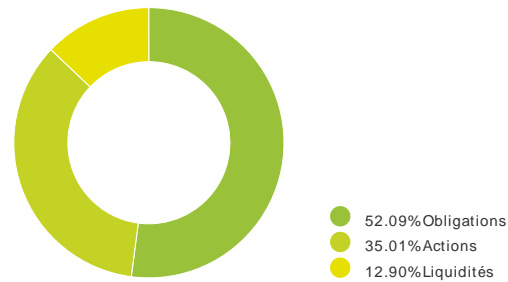
STATISTIQUES

Performance en août	-1.37%
Performance depuis le début de l'année	p.d.
Performance depuis le lancement	0.34%
Volatilité annualisée	n.v.
Sharpe Ratio	n.v.

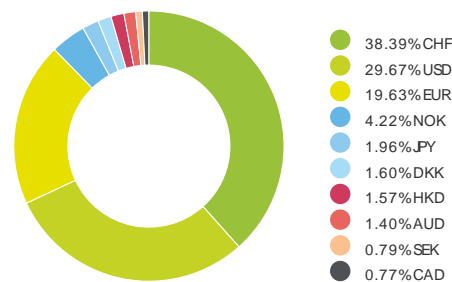
INFORMATIONS

Direction du fonds	PMG Fonds Management AG, Zurich
Gestion du portefeuille	Bruno Sonderegger, Banque Alternative Suisse SA, Olten
Banque dépositaire	RBC Investor Services Bank S.A., Filiale de Zurich
Société de révision	BDO SA, Zurich
Organe de publication	www.swissfunddata.ch

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE PAR CLASSE D'ACTIFS



STRUCTURE DU PORTEFEUILLE PAR MONNAIE



POSITIONS PRINCIPALES EN ACTIONS

Position	Rating BAS	Part
Adecco	3	2.75%
Storebrand	4	2.62%
Capgemini	2	1.70%
SAP	3	1.66%
Interface	3	1.38%

POSITIONS PRINCIPALES EN OBLIGATIONS

Position	Rating BAS	Part
Danske Bank	-1	2.84%
Island	2	2.82%
Applied Materials	3	2.81%
Helvetia	0	2.72%
Deutsche Telekom	2	1.81%

INDICATIONS CONCERNANT LES OBLIGATIONS

Rating crédit moyen	BBB+
Modified Duration (en pourcent)	5.19
Yield to Maturity	1.20

Les informations de cette publication sont fournies sans garantie quant à leur exhaustivité et précision. La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs et la performance représentée ne tient pas compte de commissions et frais éventuels prélevés lors de la souscription ou du rachat de parts. Le prospectus de ventes, les informations clés pour les investisseurs, ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès des distributeurs, du gestionnaire du fonds ou sur www.pmg-fonds.ch. Les parts de fonds mentionnées dans la présente publication ne peuvent être proposées, vendues ou livrées aux USA. Les informations présentées ne constituent pas une offre d'achat mais servent uniquement à informer. PMG Fonds Management AG, Sihlstrasse 95, CH-8001 Zurich T: +41 (0)44 215 2838.