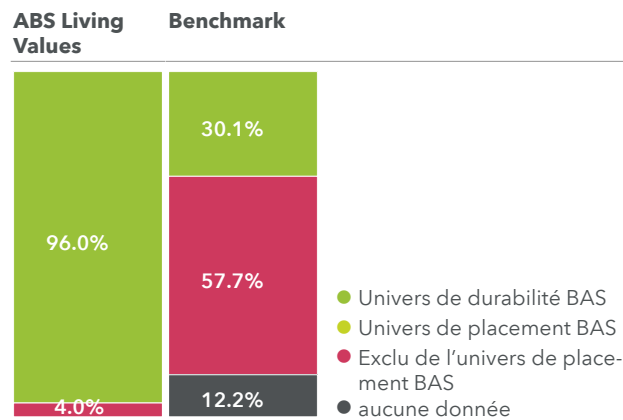


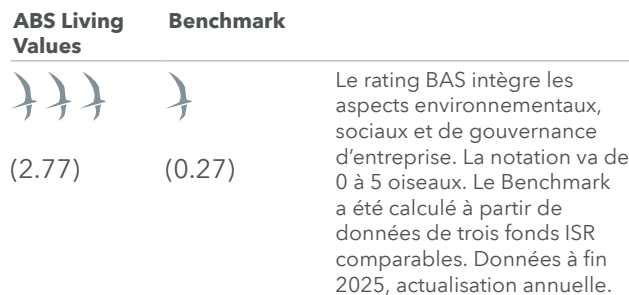
ABS LIVING VALUES - BALANCED FUND

CLASSE DE RISQUE I INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS

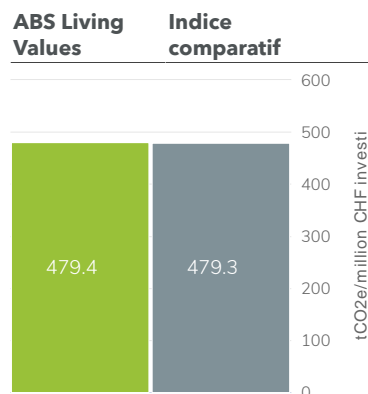
COMPOSITION (CHOIX DES TITRES)



DURABILITÉ (RATING BAS)



INTENSITÉ CO2



Source des données ISS-Ethix/PCAF, jour de référence 31.12.2024 (scopes 1-3, obligations d'États uniquement scope 1).

COMMENTAIRE DE LA BAS

En mai 2026, les marchés financiers sont restés marqués par les incertitudes géopolitiques et les craintes inflationnistes. Les marchés boursiers ont globalement affiché une bonne tenue grâce aux solides bénéfices des entreprises et à la propension au risque toujours présente chez les investisseurs, ce qui a poussé plusieurs indices boursiers vers de nouveaux sommets. Cependant, les coûts élevés de l'énergie et les prévisions d'inflation fluctuantes ont entretenu la nervosité des marchés. Le fonds ABS Living Values a lui aussi fait un bon mois, grâce aux actions. Les obligations ont un peu progressé, mais la hausse du CHF a eu un effet quelque peu négatif.

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". Depuis 2021, la BAS pratique un engagement actionnarial actif dans le but de renforcer la durabilité au sein des entreprises sélectionnées par le fonds.

CONTROVERSES

Owens Corning : Owens Corning a été critiqué publiquement par les riverains d'une usine en raison d'une pollution atmosphérique excessive et de risques pour la santé. Cette usine est l'une des principales sources de smog, de dioxyde de soufre et de composés organiques volatils à Minneapolis. De plus, elle a déjà été critiquée à plusieurs reprises pour les odeurs qu'elle dégage et qui nuisent à la qualité de vie des riverains.

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
Liquidité (souscr./rbt.)	quotidienne, 12:00
Date de lancement du fonds	29.03.2019

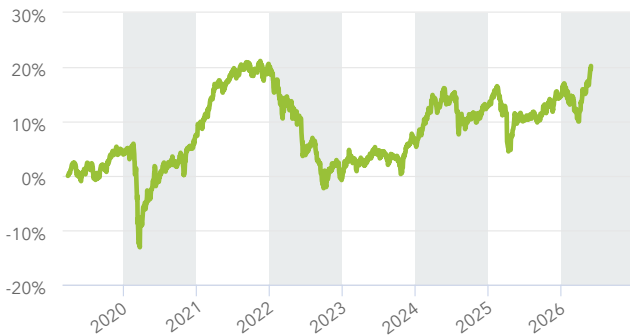
DONNÉES ACTUELLES *

Fortune totale du fonds (CHF mio)	122.26
Valeur nette d'inventaire (VNI) par part (CHF) au 31 mai 2026	113.310
Frais de gestion par année	0.335%
Total expense ratio (TER) au 31 décembre 2025	0.86%

* portefeuille de titres et liquidités

ÉVOLUTION DE VALEUR

(après frais, distributions comprises)



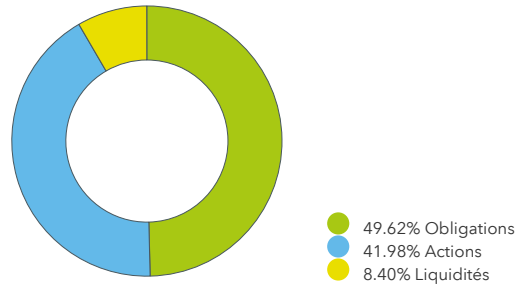
STATISTIQUES

Performance en mai	4.47%
Performance depuis le début de l'année	4.86%
Performance depuis le lancement	20.21%
Volatilité annualisée	6.68%
Sharpe Ratio	1.40

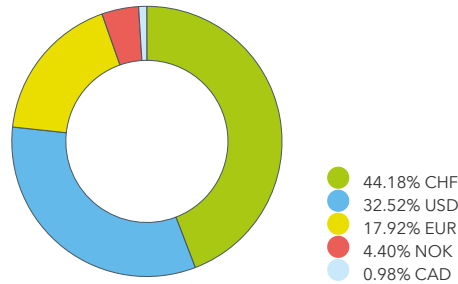
INFORMATIONS

Direction du fonds	PMG Investment Solutions AG
Gestion du portefeuille	Christine Meier, Raffael Widmer, Banque Alternative Suisse SA, Olten
Banque dépositaire	CACEIS Bank, Montrouge 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
Micron Technology	2	3.87%
Applied Materials	3	3.34%
SK Telecom	2	2.96%
Logitech	3	2.78%
Schneider Electric	4	2.78%

POSITIONS PRINCIPALES EN OBLIGATIONS

Position	Rating BAS	Part
Norwegen 30	3	2.87%
MTR 30	5	1.94%
Nvidia 26	3	1.81%
CNP Assurances 50	5	1.81%
Kantonsspital Baden AG 38	3	1.80%

INDICATIONS CONCERNANT LES OBLIGATIONS

Rating crédit moyen	A
Modified Duration	4.70
Yield to Maturity (en pourcent)	2.40

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 États-Unis ni à aucune «US person» (au sens de la définition de la Regulation S de la US Securities Act of 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 CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Filiale de Zurich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich.