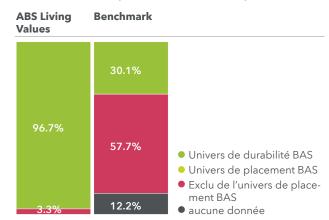


# **ABS LIVING VALUES - BALANCED FUND**

# **CLASSE DE RISQUE I INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS**

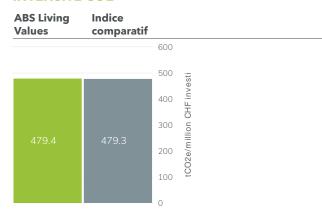
#### **COMPOSITION (CHOIX DES TITRES)**



# **DURABILITÉ (RATING BAS)**

ABS Living Values	Benchmark	
+++	}	Le rating BAS intègre les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance
(2.77)	(0.27)	d'entreprise. La notation va de 0 à 5 oiseaux. Le Benchmark a été calculé à partir de données de trois fonds ISR comparables. Données à fin 2024, actualisation annuelle.

# **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 septembre, la politique monétaire a dominé l'actualité. Le 17, après la publication de chiffres décevants sur l'emploi, la Fed a abaissé son taux directeur de 25 pb, première baisse depuis fin 2024, le ramenant dans la nouvelle fourchette cible de 4-4,25%. Jerome Powell a parlé " gestion des risques " et laissé entrevoir deux nouvelles baisses, ce qui a soutenu les actions et la confiance des marchés. La BCE et la BNS ont maintenu leurs taux, jugeant qu'il n'y avait pas lieu d'agir dans le contexte inflationniste actuel. L'ABS Living Values a affiché une performance très positive, portée par les actions, suivies des obligations. La légère perte de change face au CHF est restée négligeable.

## 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**

Schindler: La commission australienne du travail (Fair Work Commission) a demandé à une filiale de Schindler de mettre fin à l'exclusion présumée illégale d'environ 300 employés en raison d'un conflit non résolu concernant les salaires et les conditions de travail.

# **DONNÉES DU FONDS**

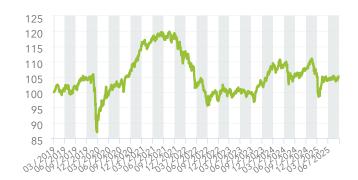
Classe	Investisseurs institutionnels
Monnaie du fonds	CHF
Affectation du bénéfice	distribué
Distribution du fonds	Suisse
Domicile	Suisse
Numéro de valeur	46004506
ISIN	CH0460045062
Bloomberg	ABSLVBI SW
Première souscription	250000 CHF
Liquidité (souscr./rbt.)	quotidienne, 12:00
Date de lancement du fonds	29.03.2019

#### **DONNÉES ACTUELLES \***

Fortune totale du fonds (CHF mio)	112.80
Valeur nette d'inventaire (VNI) par part (CHF) au 30 septembre 2025	105.24
Frais de gestion par année	0.335%
Total expense ratio (TER) au 30 juin 2025	0.89%

<sup>\*</sup> portefeuille de titres et liquidités

# **ÉVOLUTION DE VALEUR (VNI) EN CHF**



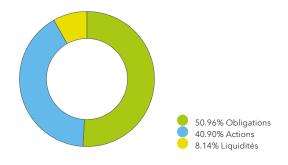
#### **STATISTIQUES**

Performance en septembre	1.38%
Performance depuis le début de l'année	-1.01%
Performance depuis le lancement	11.65%
Volatilité annualisée	7.06%
Sharpe Ratio	-0.03

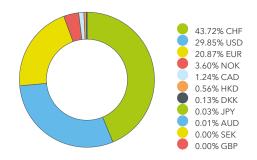
#### **INFORMATIONS**

Direction du fonds	PMG Investment Solutions AG
Gestion du portefeuille	Bruno Sonderegger, 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
Erste Group Bank AG	1	4.07%
Logitech	3	3.60%
Microsoft	1	3.26%
Accenture	2	3.11%
Capgemini	3	3.04%

# **POSITIONS PRINCIPALES EN OBLIGATIONS**

Position	Rating BAS	Part
MTR 30	5	2.15%
Nvidia 26	3	2.00%
Kantonsspital Baden AG 38	3	1.96%
Deutsche Telekom 30	3	1.89%
Bobst Group SA 29	1	1.85%

# **INDICATIONS CONCERNANT LES OBLIGATIONS**

Rating crédit moyen	A-
Modified Duration	4.60
Yield to Maturity (en pourcent)	2.30

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 pfus grand soin et en toute bonne noi. PMG n'oftre 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 quelcionages ni d'instruments financiers apparientes. Les indications qui figurent dans le présent document noi mises à disposition sans la moindre garantie ni assurance, et servent exclusivement à des financiers apparientes. Les indications qui figurent dans le présent document noi mises à disposition sans la moindre garantie ni assurance, et servent exclusivement à des financiers ni de ses sons 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 financiere, ni de ses besoins individuels. Il est recommandé àu destinataire, le cas échéant en faisant appel à un conseiller, d'étudier la compatibilité de ces informations avec sa situation fiscale ou financiere, ni de ses des des des la destinations, le cas échéant en faisant appel à un conseiller, d'étudier la compatibilité de ces informations qui d'etude approfondie du prospectus de vente actuel. Le présent document et les informations qu'il contient ne doivent être ni remis, ni distribués, ni transmis, di