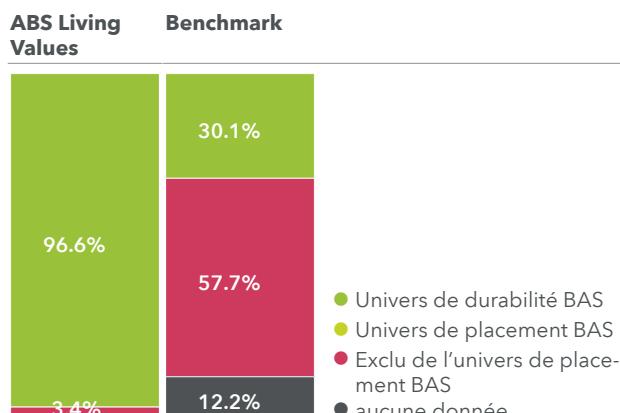


# ABS LIVING VALUES - BALANCED FUND

## CLASSE DE RISQUE I INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS

### COMPOSITION (CHOIX DES TITRES)



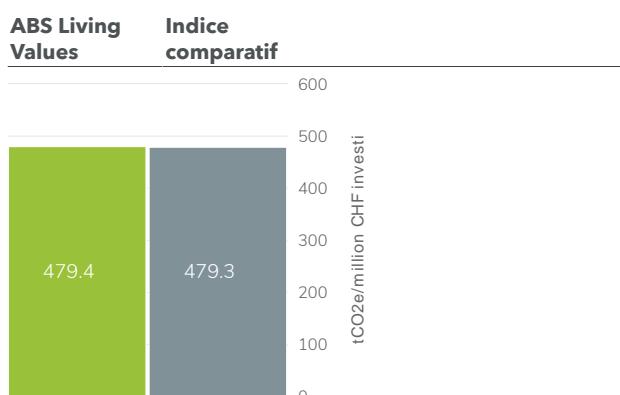
### DURABILITÉ (RATING BAS)

ABS Living Values	Benchmark
3 oiseaux	2 oiseaux

(2.82) (0.27)

Le rating BAS intègre les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance 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 novembre, les spéculations sur une éventuelle bulle dans le secteur de l'intelligence artificielle et le niveau élevé des valorisations dans le secteur technologique ont pesé sur les marchés. Le report de la publication des données économiques US a accru l'incertitude. Durant le mois, les signes d'un ralentissement du marché du travail US ont encouragé les attentes d'un assouplissement de la politique monétaire et soutenu les marchés boursiers. De plus, l'espoir d'une avancée dans les négociations de paix de la guerre en Ukraine a influencé la confiance des marchés. L'ABS Living Values a enregistré un rendement mensuel positif grâce aux actions et aux obligations. Le gain de change par rapport au CHF est resté faible.

### 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 priviliege 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

Stadler Rail : Stadler Rail est accusé d'émettre des polluants COV nocifs pour la santé lors de ses travaux de peinture en Suisse. Les émissions de plusieurs usines auraient dépassé les valeurs limites légales pendant des années. Cela a incité les autorités à prendre des mesures d'assainissement.

## 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)	114.44
Valeur nette d'inventaire (VNI) par part (CHF) au 30 novembre 2025	107.64
Frais de gestion par année	0.335%
Total expense ratio (TER) au 30 juin 2025	0.89%

\* portefeuille de titres et liquidités

## ÉVOLUTION DE VALEUR (VNI) EN CHF



## STATISTIQUES

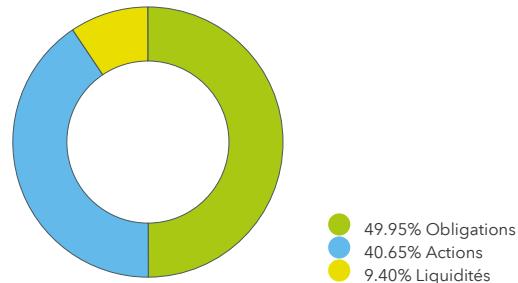
Performance en novembre	0.52%
Performance depuis le début de l'année	1.24%
Performance depuis le lancement	14.19%
Volatilité annualisée	7.23%
Sharpe Ratio	0.19

## INFORMATIONS

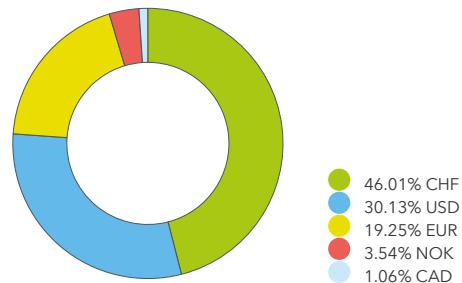
Direction du fonds	PMG Investment Solutions AG
Gestion du portefeuille	Bruno Sonderegger, Banque Alternative Suisse SA, Olten
Banque dépositaire	CACEIS Bank, Montrouge Filiale de Zurich
Société de révision	BDO SA, Zurich
Organe de publication	<a href="http://www.swissfunddata.ch">www.swissfunddata.ch</a>

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 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 découluer 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, lorsqu'il achète ou vend un titre, d'étudier et comprendre ces informations avec sa situation personnelle propre, en veillant à connaître les conséquences juridiques, réglementaires, fiscales et autres. Les investissements dans un produit doivent être effectués qu'après une étude approfondie du prospectus de vente actuel, lequel document et les informations qu'il contient doivent être ni mis en vente, 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 de PMG, Dammstrasse 23, 6300 Zug, [www.pmg.swiss](http://www.pmg.swiss) et de CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Filiale de Zurich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich.

## STRUCTURE DU PORTEFEUILLE PAR CLASSE D'ACTIFS



## STRUCTURE DU PORTEFEUILLE PAR MONNAIE



## POSITIONS PRINCIPALES EN ACTIONS

Position	Rating BAS	Part
Capgemini	3	3.30%
Accenture	2	3.23%
Microsoft	1	3.05%
Applied Materials	3	3.00%
Logitech	3	2.81%

## POSITIONS PRINCIPALES EN OBLIGATIONS

Position	Rating BAS	Part
MTR 30	5	2.16%
Nvidia 26	3	2.00%
Kantonsspital Baden AG 38	3	1.97%
Deutsche Telekom 30	3	1.89%
Bobst Group SA 29	1	1.83%

## INDICATIONS CONCERNANT LES OBLIGATIONS

Rating crédit moyen	A
Modified Duration	4.50
Yield to Maturity (en pourcent)	2.70