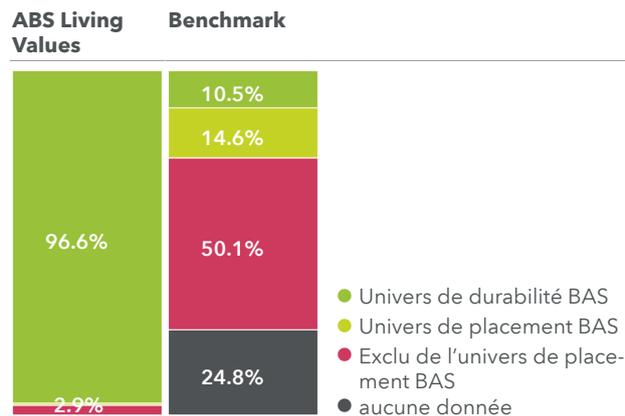


ABS LIVING VALUES - BALANCED FUND

CLASSE DE RISQUE R INVESTISSEURS INDIVIDUELS

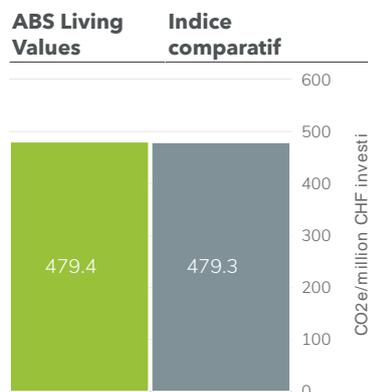
COMPOSITION (CHOIX DES TITRES)



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

Le 20 janvier, Donald Trump a entamé son 2e mandat de président des États-Unis. Les taxes à l'importation annoncées depuis par le nouveau gouvernement et déjà mises en œuvre ont accru la volatilité sur les marchés des actions. En janvier, les prix à la consommation US ont augmenté de 0,5 %, soit la plus forte hausse mensuelle depuis août 2023. Outre les investisseurs, les responsables de la Réserve fédérale américaine ont également exprimé dans leur dernier procès-verbal des inquiétudes concernant l'inflation et les effets possibles des taxes douanières. Cela a entraîné une dépréciation sensible des actions et obligations du fonds, encore accentuée par l'affaiblissement simultané du USD.

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.

CONTROVERSE

UnitedHealth Group : Aux États-Unis, plusieurs filiales du groupe UnitedHealth ont été condamnées à payer plus de 165 millions de dollars américains pour avoir prétendument incité les consommateurs à acheter des produits d'assurance maladie inutiles. Elles auraient également délibérément ciblé une clientèle vulnérable qui avait le moins des moyens de payer l'assurance.

DONNÉES DU FONDS

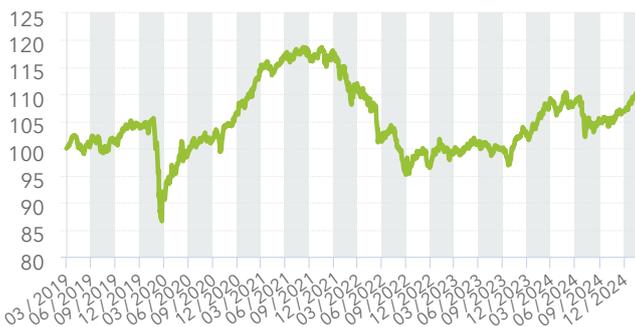
| | |
|----------------------------|---------------------------|
| Classe | Investisseurs individuels |
| Monnaie du fonds | CHF |
| Affectation du bénéfice | distribué |
| Distribution du fonds | Suisse |
| Domicile | Suisse |
| Numéro de valeur | 46004505 |
| ISIN | CH0460045054 |
| Bloomberg | ABSLVBR SW |
| Première souscription | 1 CHF |
| Liquidité (souscr./rbt.) | quotidienne, 12:00 |
| Date de lancement du fonds | 29.03.2019 |

DONNÉES ACTUELLES *

| | |
|---|--------|
| Fortune totale du fonds (CHF mio) | 113.14 |
| Valeur nette d'inventaire (VNI) par part (CHF) au 28 février 2025 | 107.74 |
| Frais de gestion par année | 0.635% |
| Total expense ratio (TER) au 30 juin 2024 | 1.50% |

* portefeuille de titres et liquidités

ÉVOLUTION DE VALEUR (VNI) EN CHF



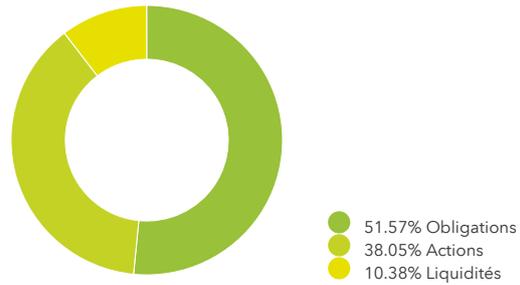
STATISTIQUES

| | |
|--|--------|
| Performance en février | -1.50% |
| Performance depuis le début de l'année | 0.92% |
| Performance depuis le lancement | 9.41% |
| Volatilité annualisée | 6.57% |
| Sharpe Ratio | 0.22 |

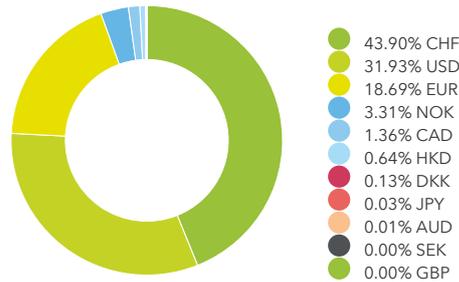
INFORMATIONS

| | |
|-------------------------|---|
| 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 |
|---------------------|------------|-------|
| Logitech | 3 | 3.65% |
| SAP | 4 | 3.46% |
| Erste Group Bank AG | 1 | 3.16% |
| Microsoft | 1 | 2.83% |
| Accenture | 2 | 2.59% |

POSITIONS PRINCIPALES EN OBLIGATIONS

| Position | Rating BAS | Part |
|---------------------------|------------|-------|
| MTR 30 | 5 | 2.35% |
| Nvidia 26 | 3 | 2.27% |
| Deutsche Telekom 30 | 3 | 2.11% |
| Kantonsspital Baden AG 38 | 3 | 2.00% |
| Bobst Group SA 29 | 1 | 1.86% |

POSITIONS DURABLES LES PLUS IMPORTANTES

| Position | Rating BAS | Part * |
|-----------------------------|------------|--------|
| Geberit | 5 | 3.40% |
| MTR | 5 | 2.35% |
| Nederlandse Waterschapsbank | 5 | 1.79% |
| CNP Assurances | 5 | 1.47% |
| Owens Corning | 5 | 1.47% |

* Exposition totale agrégée (actions et obligations d'un même émetteur)

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 de 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.