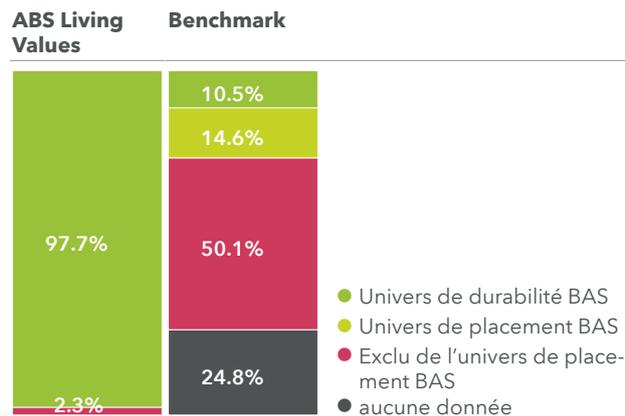


# ABS LIVING VALUES - BALANCED FUND

## CLASSE DE RISQUE I INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS

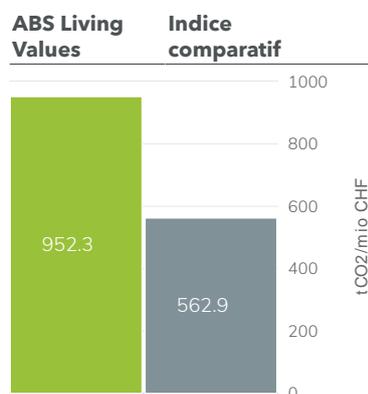
### COMPOSITION (CHOIX DES TITRES)



### DURABILITÉ (RATING BAS)



### INTENSITÉ CO2



Source ISS-Ethix, jour critère 31.12.2023.

### COMMENTAIRE DE LA BAS

En juin, des banques nationales de premier plan ont communiqué leurs décisions en matière de taux d'intérêt. Tandis qu'en Europe, la BCE comme la BNS ont choisi d'abaisser leurs taux, la Réserve fédérale étasunienne a maintenu le sien. Les nouvelles élections en France ont mis les actions européennes sous pression, mais elles ont poursuivi leur évolution positive aux États-Unis et en Suisse. La diminution du taux de la BNS a renforcé l'EUR et l'USD vis-à-vis du franc suisse, contribuant à enrayer la dépréciation des devises étrangères dans le fonds ABS Living Values. Il a bénéficié de la hausse des actions aux États-Unis et en Suisse ainsi que d'une appréciation générale des obligations, d'où une performance nette légèrement positive.

### 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

**L'Hôpital de l'Île** : Licenciement du CEO et de son adjoint à l'Hôpital de l'Île du groupe Insel après des années d'accusations de mobbing, d'utilisation abusive des fonds de recherche, d'accumulation de pouvoir et d'augmentation de salaire malgré des suppressions de postes.

## 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)	107.18
Valeur nette d'inventaire (VNI) par part (CHF) au 30 juin 2024	108.99
Frais de gestion par année	0.335%
Total expense ratio (TER) au 31 décembre 2023	0.74%

\* portefeuille de titres et liquidités

## ÉVOLUTION DE VALEUR (VNI) EN CHF



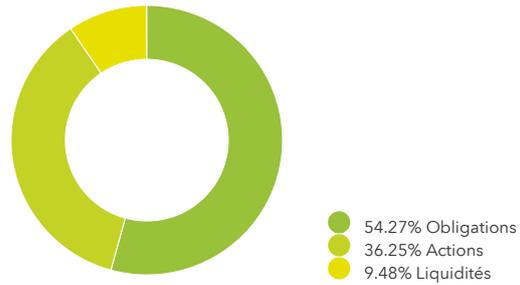
## STATISTIQUES

Performance en juin	0.52%
Performance depuis le début de l'année	7.59%
Performance depuis le lancement	14.33%
Volatilité annualisée	5.58%
Sharpe Ratio	1.40

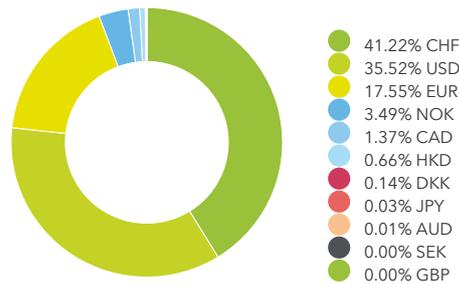
## INFORMATIONS

Direction du fonds	PMG Investment Solutions AG
Gestion du portefeuille	Bruno Sonderegger, Banque Alternative Suisse SA, Olten
Banque dépositaire	CACEIS 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
Logitech	3	3.79%
Microsoft	1	3.08%
Applied Materials	3	2.95%
Capgemini	3	2.70%
SAP	4	2.68%

## POSITIONS PRINCIPALES EN OBLIGATIONS

Position	Rating BAS	Part
MTR 30	5	2.38%
Nvidia 26	3	2.32%
Deutsche Telekom 30	3	2.18%
Kantonsspital Baden AG 38	3	2.03%
Dätwyler 27	2	1.94%

## INDICATIONS CONCERNANT LES OBLIGATIONS

Rating crédit moyen	A-
Modified Duration	4.40
Yield to Maturity (en pourcent)	3.30

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 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.