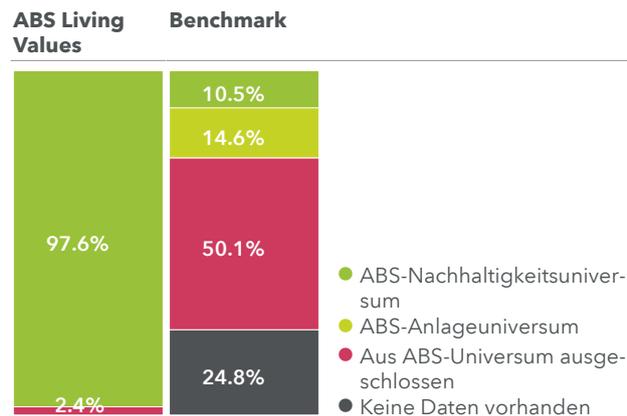


ABS LIVING VALUES – BALANCED FUND

ANTEILKLASSE R PRIVATPERSONEN

ZUSAMMENSETZUNG (TITELAUSWAHL)



NACHHALTIGKEIT (ABS-RATING)



CO2-INTENSITÄT



Datenquelle ISS-Ethix, Stichtag 31.12.2023.

KOMMENTAR DER ABS

Der bisher solide Arbeitsmarkt in den USA zeigt Schwächezeichen. Seit Ende Januar ist die Arbeitslosenquote von 3.7% über die letzten 6 Monate kontinuierlich auf 4.3% per Ende Juli angestiegen. Investoren machten sich Sorgen, dass die US-Notenbank den richtigen Moment für die erste Zinssenkung verpasst haben könnte. Die erhöhte Nervosität äusserte sich in einer Korrektur bei den Aktien in der ersten Hälfte im August. Für etwas Entspannung sorgten die Äusserungen von Jerome Powell, dem Vorstand der Federal Reserve (Fed). Er deutete eine baldige Zinssenkung an aufgrund des schwächelnden Arbeitsmarktes. Die Korrektur bei den Aktien, sowie die Abwertung der Fremdwährungen führten zu einer insgesamt negativen Performance im Fonds.

ANLAGESTRATEGIE

Der Fonds orientiert sich an der Nachhaltigkeitspolitik der Alternativen Bank Schweiz AG. Er investiert hauptsächlich in Unternehmen, die dazu beitragen, die gegenwärtigen sozialen und/oder ökologischen Probleme zu lösen oder zu verringern. Der Fonds verfolgt explizit keinen «best-in-class»-Ansatz. Sektoren wie Waffen, Luftfahrt, Chemie, fossile und nukleare Energien, herkömmliche Auto-, Bau- und Nahrungsmittelindustrien, Manipulationen an pflanzlichem, tierischem oder menschlichem Erbgut sind ausgeschlossen. Stattdessen fokussiert der Fonds auf Themen, die sich aus den ABS-Förderbereichen ergeben, zum Beispiel «Erneuerbare Energien», «Solidarische Entwicklung» oder «Gesundheit und Betreuung». Seit 2021 betreibt die ABS ein aktives Engagement, um die Nachhaltigkeit bei den investierten Unternehmen zu stärken.

KONTROVERSEN

Microsoft: Stark angestiegener Energieverbrauch seit 2020 aufgrund hoher Investitionen in Infrastruktur für neue Technologien, wie beispielsweise KI-Anwendungen.

FONDSDATEN

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Anlegerkreis | Privatpersonen |
| Rechnungswährung | CHF |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Vertriebszulassung | Schweiz |
| Domizil | Schweiz |
| Valoren-Nummer | 46004505 |
| ISIN | CH0460045054 |
| Bloomberg | ABSLVBR SW |
| Erstzeichnung | 1 CHF |
| Liquidität (Zeichn./Rückn.) | täglich, 12:00 |
| Lancierung | 29.03.2019 |

AKTUELLE DATEN *

| | |
|---|--------|
| Fondsvermögen Total (CHF Mio.) | 104.89 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil (CHF) per 30. August 2024 | 104.47 |
| Verwaltungskosten pro Jahr | 0.635% |
| Gesamtkostenquote (TER) per 30. Juni 2024 | 1.50% |

* Wertschriftenportfolio inkl. Liquidität

WERTENTWICKLUNG (NAV) IN CHF



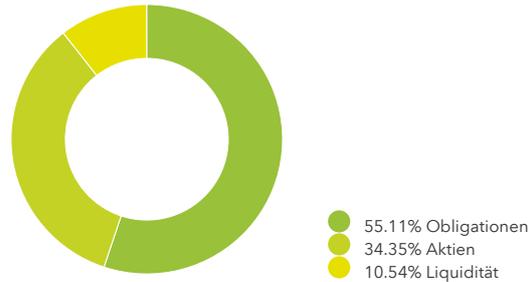
STATISTIK

| | |
|-------------------------------|--------|
| Performance im August | -1.61% |
| Performance seit Jahresbeginn | 3.17% |
| Performance seit Lancierung | 6.09% |
| Annualisierte Volatilität | 6.54% |
| Sharpe Ratio | 0.59 |

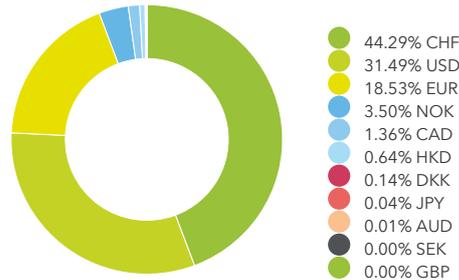
INFORMATIONEN

| | |
|-----------------------|---|
| Fondsleitung | PMG Investment Solutions AG |
| Portfolio Management | Bruno Sonderegger, Alternative Bank Schweiz AG, Olten |
| Depotbank | CACEIS Investor Services Bank S.A., Zweigniederlassung Zürich |
| Revisionsgesellschaft | BDO AG, Zürich |
| Publikationsorgan | www.swissfunddata.ch |

PORTFOLIOSTRUKTUR NACH ANLAGEKLASSEN



PORTFOLIOSTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



GRÖSSTE AKTIENPOSITIONEN

| Position | ABS-Rating | Anteil |
|---------------------|------------|--------|
| Logitech | 3 | 3.42% |
| SAP | 4 | 2.78% |
| Microsoft | 1 | 2.77% |
| Capgemini | 3 | 2.71% |
| Erste Group Bank AG | 1 | 2.61% |

GRÖSSTE OBLIGATIONENPOSITIONEN

| Position | ABS-Rating | Anteil |
|---------------------------|------------|--------|
| MTR 30 | 5 | 2.37% |
| Nvidia 26 | 3 | 2.29% |
| Deutsche Telekom 30 | 3 | 2.19% |
| Kantonsspital Baden AG 38 | 3 | 2.12% |
| Bobst Group SA 29 | 1 | 1.99% |

NACHHALTIGSTE POSITIONEN

| Position | ABS-Rating | Anteil * |
|----------------|------------|----------|
| Geberit | 5 | 3.67% |
| MTR | 5 | 2.37% |
| CNP Assurances | 5 | 1.52% |
| Owens Corning | 5 | 1.49% |
| Triodos | 5 | 0.64% |

* Aggregiertes Gesamt-Exposure (Aktien und Obligationen vom gleichen Emittenten)

Rechtlicher Hinweis: Das vorliegende Dokument dient zu Werbe- und Informationszwecken und ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt. Es richtet sich nicht an Personen in anderen Ländern und an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukunfftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind bei den Performancedaten nicht berücksichtigt. Dieses Dokument wurde von der PMG Investment Solutions AG (PMG) mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. PMG übernimmt keine Gewähr für dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente dar. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt und dienen ausschliesslich zu Informationszwecken. Sie sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt und berücksichtigen weder die spezifischen oder kunfftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Dem Empfänger wird empfohlen, allenfalls unter Beizug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Verkaufsprospekts erfolgen. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen direkt noch indirekt in den USA oder an US-Personen (im Sinne der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweiliger Fassung) abgegeben, verteilt oder weiterverteilt werden. Ebenso dürfen Anteile des Fonds nicht innerhalb der USA oder an US-Personen angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Der Verkaufsprospekt mit integriertem Fondsvertrag, der vereinfachte Prospekt bzw. die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der PMG, Dammstrasse 23, 6300 Zug, www.pmg.swiss und der CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich kostenlos erhältlich.