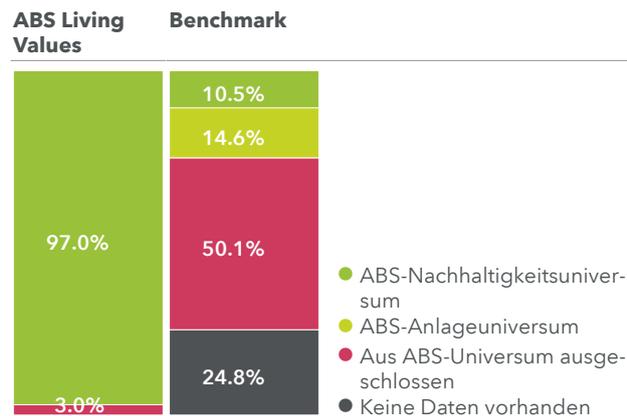




ABS LIVING VALUES - BALANCED FUND

ANTEILKLASSE R PRIVATPERSONEN

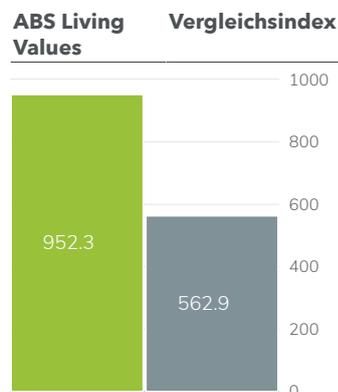
ZUSAMMENSETZUNG (TITELAUSWAHL)



NACHHALTIGKEIT (ABS-RATING)



CO2-INTENSITÄT



Datenquelle ISS-Ethix, Stichtag 31.12.2023.

KOMMENTAR DER ABS

Der Sieg von Donald Trump bei der Präsidentschaftswahl und die republikanische Mehrheit im Kongress trieben die US-Aktienindizes auf neue Höchststände. Optimismus über Wachstum durch Deregulierung und Steuersenkungen stützte die Märkte, während Aussagen von Fed-Chef Jerome Powell, der keine Eile für Zinssenkungen signalisierte, die Dynamik bremsten. Sorgen über höhere Zölle belasteten vor allem Aktienmärkte in Europa und China. Der "Trump-Effekt" führte im Fonds zu höheren Aktienkursen und einer Aufwertung des US-Dollars gegenüber dem Schweizer Franken. Auch die Obligationenpreise entwickelten sich positiv, was insgesamt zu einer positiven Monatsperformance des ABS Living Values führte.

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

Brookfield Renewable Partners: Das Unternehmen ist aufgrund einer Akquisition in der Herstellung von kritischen Teilen von Atomwaffen involviert. Zudem bietet die neue Tochtergesellschaft Dienstleistungen für die Nuklear-Industrie an. Da dies ABS-Ausschlusskriterien verletzt, wurde Brookfield Renewable Partners aus dem Anlageuniversum entfernt.

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.) | 108.69 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil (CHF) per 30. November 2024 | 105.83 |
| Verwaltungskosten pro Jahr | 0.635% |
| Gesamtkostenquote (TER) per 30. Juni 2024 | 1.50% |

* Wertschriftenportfolio inkl. Liquidität

WERTENTWICKLUNG (NAV) IN CHF



STATISTIK

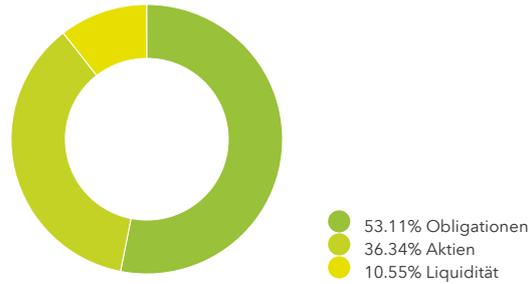
| | |
|-------------------------------|-------|
| Performance im November | 1.72% |
| Performance seit Jahresbeginn | 4.51% |
| Performance seit Lancierung | 7.47% |
| Annualisierte Volatilität | 6.67% |
| Sharpe Ratio | 0.51 |

INFORMATIONEN

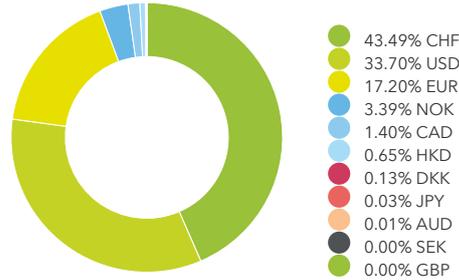
| | |
|-----------------------|--|
| Fondsleitung | PMG Investment Solutions AG |
| Portfolio Management | Bruno Sonderegger, Alternative Bank Schweiz AG, Olten |
| Depotbank | CACEIS Bank, Montrouge Zweigniederlassung Zürich |
| Revisionsgesellschaft | BDO AG, Zürich |
| Publikationsorgan | www.swissfunddata.ch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

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 verbieten. Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe 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 künftigen 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 weder 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.

PORTFOLIOSTRUKTUR NACH ANLAGEKLASSEN



PORTFOLIOSTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



GRÖSSTE AKTIENPOSITIONEN

| Position | ABS-Rating | Anteil |
|---------------------|------------|--------|
| SAP | 4 | 3.12% |
| Microsoft | 1 | 3.12% |
| Logitech | 3 | 3.09% |
| Erste Group Bank AG | 1 | 2.67% |
| Accenture | 2 | 2.66% |

GRÖSSTE OBLIGATIONENPOSITIONEN

| Position | ABS-Rating | Anteil |
|---------------------------|------------|--------|
| MTR 30 | 5 | 2.37% |
| Nvidia 26 | 3 | 2.27% |
| Deutsche Telekom 30 | 3 | 2.19% |
| Kantonsspital Baden AG 38 | 3 | 2.13% |
| Bobst Group SA 29 | 1 | 1.96% |

NACHHALTIGSTE POSITIONEN

| Position | ABS-Rating | Anteil * |
|----------------|------------|----------|
| Geberit | 5 | 3.52% |
| MTR | 5 | 2.37% |
| Owens Corning | 5 | 1.50% |
| CNP Assurances | 5 | 1.49% |
| Triodos | 5 | 0.62% |

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