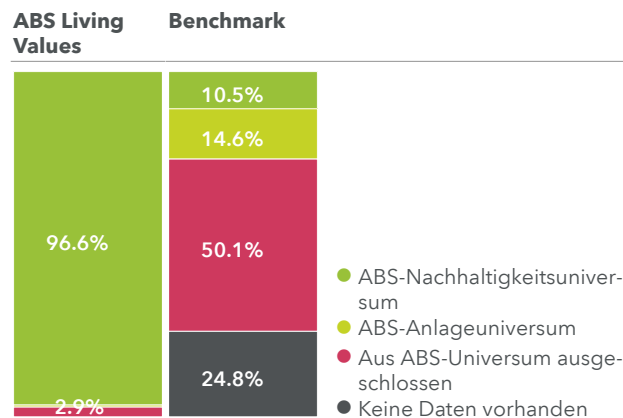




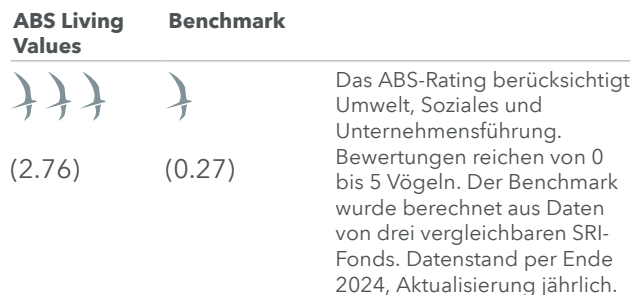
# ABS LIVING VALUES - BALANCED FUND

## ANTEILKLASSE R PRIVATPERSONEN

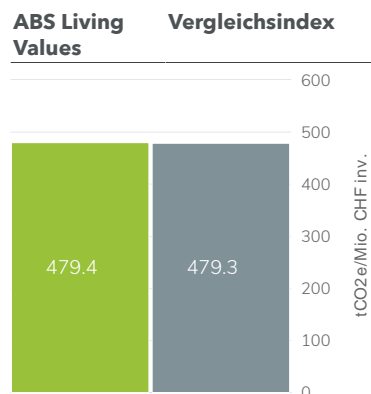
### ZUSAMMENSETZUNG (TITELAUSWAHL)



### NACHHALTIGKEIT (ABS-RATING)



### CO2-INTENSITÄT



Datenquelle ISS-Ethix/PCAF, Stichtag 31.12.2024 (Scopes 1-3, Länderobligationen nur Scope 1).

### KOMMENTAR DER ABS

Am 20. Januar trat Donald Trump seine zweite Amtszeit als US-Präsident an. Die seitdem von der neuen Regierung angekündigten und bereits umgesetzten Importzölle haben die Volatilität an den Aktienmärkten erhöht. Im Januar stiegen die US-Verbraucherpreise um 0,5 % - der stärkste monatliche Anstieg seit August 2023. Neben Investoren äusseren auch die Beamten der US-Notenbank in ihrem jüngst veröffentlichten Fed-Protokoll Bedenken hinsichtlich der Inflation und der möglichen Auswirkungen der Zölle. Diese Entwicklungen führten zu einer spürbaren Abwertung der im Fonds gehaltenen Aktien und Obligationen, die durch die gleichzeitige Abschwächung des US-Dollars zusätzlich verstärkt wurde.

### 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

UnitedHealth Group: In den USA wurden verschiedene Tochtergesellschaften von UnitedHealth Group dazu verurteilt, über 165 Millionen US-Dollar zu zahlen, weil sie Verbraucher angeblich zum Kauf unnötiger Krankenversicherungsprodukte verleitet haben. Die Unternehmen sollen ausserdem absichtlich auf schutzbedürftige Kunden abgezielt haben, die sich die Versicherung am wenigsten leisten konnten.

## FONDSDATEN

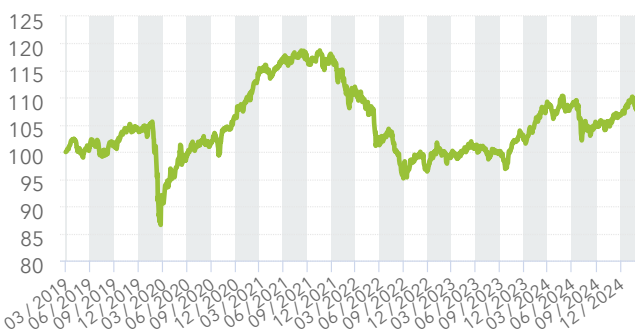
Anlegerkreis	Privatpersonen
Rechnungswährung	CHF
Ertragsverwendung	ausschüttend
Vertriebszulassung	Schweiz
Domizil	Schweiz
Valoren-Nummer	46004505
ISIN	CH0460045054
Bloomberg	ABSLVBR SW
Erstzeichnung	1 CHF
Liquidität (Zeichn./Rückn.)	täglich, 12:00
Lancierung	29.03.2019

## AKTUELLE DATEN \*

Fondsvermögen Total (CHF Mio.)	113.14
Inventarwert (NAV) pro Anteil (CHF) per 28. Februar 2025	107.74
Verwaltungskosten pro Jahr	0.635%
Gesamtkostenquote (TER) per 30. Juni 2024	1.50%

\* Wertschriftenportfolio inkl. Liquidität

## WERTENTWICKLUNG (NAV) IN CHF



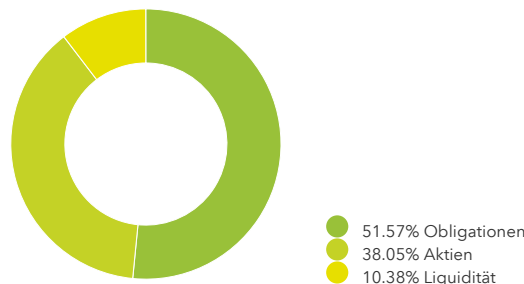
## STATISTIK

Performance im Februar	-1.50%
Performance seit Jahresbeginn	0.92%
Performance seit Lancierung	9.41%
Annualisierte Volatilität	6.57%
Sharpe Ratio	0.22

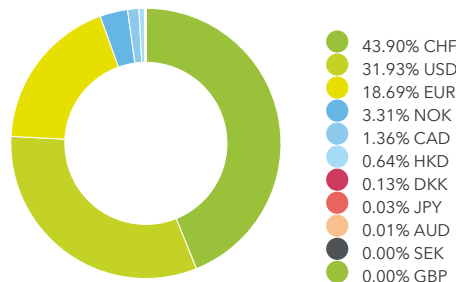
## INFORMATIONEN

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

## PORTFOLIOSTRUKTUR NACH ANLAGEKLASSEN



## PORTFOLIOSTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



## GRÖSSTE AKTIENPOSITIONEN

Position	ABS-Rating	Anteil
Logitech	3	3.65%
SAP	4	3.46%
Erste Group Bank AG	1	3.16%
Microsoft	1	2.83%
Accenture	2	2.59%

## GRÖSSTE OBLIGATIONENPOSITIONEN

Position	ABS-Rating	Anteil
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%

## NACHHALTIGSTE POSITIONEN

Position	ABS-Rating	Anteil *
Geberit	5	3.40%
MTR	5	2.35%
Nederlandse Waterschapsbank	5	1.79%
CNP Assurances	5	1.47%
Owens Corning	5	1.47%

\* 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 verbieten. 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 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.