

ABS Living Values – Balanced Fund

Ein Teilvermögen des vertraglichen Umbrella-Fonds «ABS Living Values»
ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art "Effektenfonds"

| | | |
|----------|---------------|------------|
| Klasse R | Valorennummer | 46 004 505 |
| Klasse I | Valorennummer | 46 004 506 |

ungeprüfter Halbjahresbericht per 30.06.2024

Organisation

| | |
|--------------------|--|
| Rechtsgrundlage | Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 |
| Fondsleitung | PMG Investment Solutions AG Dammstrasse 23 CH-6300 Zug Tel: +41 44 215 28 38 www.pmg.swiss |
| Aktienkapital | CHF 1'575'000 |
| Prüfgesellschaft | BDO AG Schiffbaustrasse 2 CH-8005 Zürich |
| Delegationspartner | Alternative Bank Schweiz AG Amtshausquai 21 CH-4601 Olten |
| Depotbank | CASEIS Bank, Montrouge Zweigniederlassung Zürich Bleicherweg 7 CH-8027 Zürich |

Kennzahlen

30.06.2024

31.12.2023

31.12.2022

Klasse R

| | | | |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Inventarwert pro Anteil in CHF | 108.58 | 102.47 | 96.75 |
| Anteile im Umlauf | 835'814.128 | 806'579.361 | 756'561.370 |
| Nettofondsvermögen in Mio. CHF | 90.75 | 82.65 | 73.20 |
| Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in CHF* | - | 1.2760 | - |
| Total Expense Ratio (TER) in % | 1.50 | 1.50 | 1.50 |
| Verwaltungskommission (max 1.3% p.a), effektiv in % p.a. | 1.28 | 1.27 | 1.27 |
| Service Fee (max. 0.60% p.a.), mind CHF 60'000 p.a., effektiv in % p.a. | 0.17 | 0.18 | 0.18 |

Klasse I

| | | | |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Inventarwert pro Anteil in USD | 108.99 | 102.53 | 97.41 |
| Anteile im Umlauf | 150'709.000 | 140'953.000 | 145'340.000 |
| Nettofondsvermögen in Mio. USD | 16.43 | 14.45 | 14.16 |
| Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in CHF* | - | 1.3000 | 1.3700 |
| Total Expense Ratio (TER) in % | 0.77 | 0.74 | 0.73 |
| Verwaltungskommission (max. 1.00% p.a.), effektiv in % p.a. | 0.54 | 0.51 | 0.51 |
| Service Fee (max. 0.60% p.a.), mind CHF 60'000 p.a., effektiv in % p.a. | 0.17 | 0.18 | 0.18 |

*ab 2022: effektiv Ausschüttung für Geschäftsjahr / Vollzug innerhalb 4 Monate nach Abschluss (im Folgejahr)

Veränderung des Nettofondsvermögens (CHF)

30.06.2024

31.12.2023

| | | |
|---|-----------------------|----------------------|
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 97'098'576.33 | 87'358'145.41 |
| Ausschüttung/Ablieferung VST | -1'220'216.52 | -196'401.83 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 4'170'120.82 | 4'593'330.99 |
| Gesamterfolg | 7'128'464.41 | 5'343'501.76 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 107'176'945.04 | 97'098'576.33 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

Klasse R

Klasse R

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Stand zu Beginn der Berichtsperiode | 806'579.361 | 756'561.370 |
| Ausgegebene Anteile | 54'438.990 | 84'462.501 |
| Zurückgenommene Anteile | -25'204.223 | -34'444.510 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 835'814.128 | 806'579.361 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

Klasse I

Klasse I

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Stand zu Beginn der Berichtsperiode | 140'953.000 | 145'340.000 |
| Ausgegebene Anteile | 11'631.000 | 3'285.000 |
| Zurückgenommene Anteile | -1'875.000 | -7'672.000 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 150'709.000 | 140'953.000 |

Vermögensrechnung

30.06.2024

31.12.2023

| | Verkehrswerte CHF | % | Verkehrswerte CHF | % |
|---|-----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 10'220'508.56 | 9.50 | 8'945'913.63 | 9.18 |
| Bankguthaben auf Zeit | - | - | - | - |
| Geldmarktinstrumente | - | - | - | - |
| Effekten, aufgeteilt in: | | | | |
| Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte | 57'685'267.17 | 53.64 | 50'952'260.65 | 52.29 |
| Strukturierte Produkte | - | - | - | - |
| Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte | 38'900'154.29 | 36.17 | 36'996'184.84 | 37.97 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | - | - | - | - |
| Derivative Finanzinstrumente | - | - | - | - |
| Sonstige Vermögenswerte | 735'901.69 | 0.68 | 542'337.03 | 0.56 |
| Gesamtfondsvermögen | 107'541'831.71 | 100.00 | 97'436'696.15 | 100.00 |
| abzüglich | | | | |
| Aufgenommene Kredite | - | - | - | - |
| Andere Verbindlichkeiten | -364'886.67 | | -338'119.82 | |
| Nettofondsvermögen | 107'176'945.04 | | 97'098'576.33 | |

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Erfolgsrechnung

30.06.2024

31.12.2023

| | CHF | CHF |
|--|---------------------|---------------------|
| Erträge der Bankguthaben | 51'042.14 | 85'254.70 |
| Erträge der Geldmarktinstrumente | - | - |
| Erträge der Effekten, aufgeteilt in: | | |
| Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | 703'067.50 | 1'251'300.16 |
| Strukturierte Produkte | - | - |
| Aktien, sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte (inkl. Gratisaktien) | 423'096.63 | 553'752.91 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | - | - |
| Erträge der anderen Anlagen | - | - |
| Sonstige Erträge | - | 75.25 |
| Kommissionserträge aus Emissionen/Rücknahmen | - | - |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | 14'118.14 | 27'648.86 |
| Total Erträge | 1'191'324.41 | 1'918'031.88 |
| abzüglich | | |
| Passivzinsen | 31.07 | - |
| Negativzinsen | 124.92 | 667.21 |
| Revisionsaufwand | 8'034.59 | 16'155.00 |
| Reglementarische Vergütungen an die: | | |
| Management Fee - Fondsleitung | 597'174.42 | 1'072'945.70 |
| Service Fee der Fondsleitung | 89'629.07 | 163'913.24 |
| Performance Fees | - | - |
| Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | 12'398.60 | 34'044.26 |
| Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste* | - | -5'165.08 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen | 3'682.71 | 15'402.75 |
| Nettoertrag (-aufwand) vor steuerlicher Anpassung | 480'249.02 | 620'068.79 |
| Steuerliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds | - | - |
| Nettoertrag (-aufwand) nach steuerlicher Anpassung | 480'249.02 | 620'068.79 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 1'520'926.44 | -1'045'822.64 |
| Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste* | - | -5'165.080 |
| Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste | - | - |
| Übertrag von steuerlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds* | - | - |
| Realisierter Erfolg | 2'001'175.46 | -430'918.93 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 5'127'288.95 | 5'774'420.69 |
| Gesamterfolg | 7'128'464.41 | 5'343'501.76 |

* gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung vom November 2017

Inventar des Fondsvermögens per 30.06.2024

| Titel | Whrg. | Anzahl | Kurs | Bewertung | % *) |
|--|------------|-----------|---------|----------------------|--------------|
| Total Effekten | CHF | | | 96'585'421.46 | 89.81 |
| Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden | CHF | | | 96'585'421.46 | 89.81 |
| Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden | CHF | | | 38'900'154.29 | 36.17 |
| Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4) | CHF | | | 38'900'154.29 | 36.19 |
| Aktien | CHF | | | 38'900'154.29 | 36.17 |
| COLTENE HOLDING N | CHF | 4'260 | 47.100 | 200'646.00 | 0.19 |
| Logitech International SA N | CHF | 46'748 | 86.920 | 4'063'336.16 | 3.78 |
| Schindler Holding AG Partizipationsschein | CHF | 2'120 | 225.800 | 478'696.00 | 0.45 |
| Stadler Rail AG N | CHF | 14'520 | 25.550 | 370'986.00 | 0.34 |
| Cap Gemini SA | EUR | 16'173 | 185.700 | 2'893'224.17 | 2.69 |
| Energiekontor I | EUR | 25'614 | 62.600 | 1'544'654.42 | 1.44 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 58'929 | 44.240 | 2'511'445.64 | 2.34 |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | EUR | 76'395 | 35.760 | 2'631'734.29 | 2.45 |
| KBC Group | EUR | 8'630 | 65.900 | 547'867.83 | 0.51 |
| Mayr-Meinhof Karton | EUR | 4'350 | 112.400 | 471'015.46 | 0.44 |
| SAP SE | EUR | 15'723 | 189.520 | 2'870'582.65 | 2.67 |
| Storebrand ASA | NOK | 93'264 | 109.000 | 858'238.22 | 0.80 |
| Accenture PLC -A- | USD | 9'311 | 303.410 | 2'539'644.13 | 2.36 |
| Applied Materials Inc | USD | 14'925 | 235.990 | 3'166'318.43 | 2.94 |
| Dexcom | USD | 20'753 | 113.380 | 2'115'261.12 | 1.97 |
| Edwards Lifescncs | USD | 31'333 | 92.370 | 2'601'833.92 | 2.42 |
| Micron Technology Inc | USD | 19'336 | 131.530 | 2'286'325.74 | 2.13 |
| Microsoft Corp | USD | 8'205 | 446.950 | 3'296'736.04 | 3.07 |
| Schnitzer Steel Industries | USD | 23'857 | 15.270 | 327'492.62 | 0.30 |
| Sk Telecom Sp ADR 5/9 Sh | USD | 56'085 | 20.930 | 1'055'267.59 | 0.98 |
| Unitedhealth Group Rg | USD | 4'519 | 509.260 | 2'068'847.86 | 1.92 |
| Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden | CHF | | | 57'685'267.17 | 53.64 |
| Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4) | CHF | | | 57'685'267.17 | 53.64 |
| Obligationen | CHF | | | 57'685'267.17 | 53.64 |
| 3,3300 % Brookfield Renewable Partners 2020-13.08.50 | CAD | 2'750'000 | 71.197 | 1'285'778.34 | 1.20 |
| 0,5000 % Bobst Group 2020-17.02.2026 | CHF | 930'000 | 97.808 | 909'613.31 | 0.85 |
| 0,5000 % Sonova Holding AG 2020 - 06.10.2025 | CHF | 300'000 | 98.900 | 296'700.54 | 0.28 |
| 0,7500 % Geberit Obligation 2022-29.09.27 | CHF | 1'800'000 | 98.461 | 1'772'289.20 | 1.65 |
| 0,7500 % Swisscom 2017-24.11.33 | CHF | 520'000 | 93.844 | 487'990.23 | 0.45 |
| 0,8750 % EMTN Adecco 2018-18.09.26 | CHF | 60'000 | 98.859 | 59'315.13 | 0.06 |
| 1,0000 % Dormakaba Finance 2017-13.10.25 | CHF | 290'000 | 99.016 | 287'145.22 | 0.27 |
| 1,0000 % Galenica 2017-15.12.26 | CHF | 900'000 | 99.001 | 891'008.54 | 0.83 |
| 1,1250 % Bobst Group 2018-27.09.24 | CHF | 890'000 | 99.800 | 888'220.85 | 0.83 |
| 1,1575 % IBRD 31 Bds | CHF | 1'970'000 | 101.527 | 2'000'084.22 | 1.86 |
| 1,2500 % Hirslanden AG 2021 - 25.02.2026 | CHF | 1'250'000 | 98.115 | 1'226'441.75 | 1.14 |
| 1,2500 % Svenska Handelsbank 2022-24.04.27 | CHF | 2'000'000 | 99.647 | 1'992'939.50 | 1.85 |
| 1,5000 % Geberit 2022-14.09.26 | CHF | 1'000'000 | 100.499 | 1'004'989.99 | 0.93 |
| 1,5500 % Rieter Holding AG 2020-17.09.24 | CHF | 900'000 | 99.710 | 897'389.53 | 0.83 |
| 1,6925 % Stadler 29 Nts 2024-12.07.29 | CHF | 1'000'000 | 100.292 | 1'002'918.13 | 0.93 |
| 1,8000 % Swisscom 24-23.08.2034 | CHF | 1'000'000 | 102.977 | 1'029'768.98 | 0.96 |
| 1,8100 % EMTN Kommunalbanken 2023-10.07.30 | CHF | 1'000'000 | 103.983 | 1'039'825.79 | 0.97 |
| 1,9500 % Instespital Stiftung Notes 2023-07.05.26 | CHF | 1'000'000 | 100.576 | 1'005'757.78 | 0.94 |
| 1,9950 % Stadler Rail 2024-12.07.2032 | CHF | 1'000'000 | 100.307 | 1'003'070.61 | 0.93 |
| 2,0000 % Swiss Life FTV 2018-ohne festen Verfall | CHF | 650'000 | 99.589 | 647'327.51 | 0.60 |
| 2,0800 % Corporacion Andina de Fomento 2022-31.08.28 | CHF | 1'000'000 | 101.635 | 1'016'349.23 | 0.95 |
| 2,1000 % Daetwyler Hldg 2022-13.07.27 | CHF | 2'000'000 | 101.869 | 2'037'376.24 | 1.89 |
| 2,2500 % Geberit Notes 2023-26.09.25 | CHF | 1'000'000 | 100.982 | 1'009'824.78 | 0.94 |
| 2,2500 % Partners Group Hldg 2023-26.09.28 | CHF | 1'000'000 | 102.805 | 1'028'050.29 | 0.96 |
| 2,3500 % Galenic 29 Bds 2023-08.11.29 | CHF | 1'200'000 | 104.317 | 1'251'799.74 | 1.16 |
| 2,4000 % Kontonsspital St.Gallen 2023-06.09.33 | CHF | 1'000'000 | 105.491 | 1'054'914.80 | 0.98 |

| | | | | | |
|---|------------|------------|------------|-----------------------|---------------|
| 2,5450 % BOBST 29 Bds | CHF | 2'000'000 | 101.924 | 2'038'473.46 | 1.90 |
| 2,5500 % Kant Spit Baden 2023-21.06.38 | CHF | 2'000'000 | 108.479 | 2'169'574.94 | 2.02 |
| 2,6250 % Swiss Life FTV 2018-25.09.48 | CHF | 760'000 | 100.932 | 767'082.30 | 0.71 |
| 4,3750 % Swisse Life FRN 2016-24.9.46 | CHF | 690'000 | 104.174 | 718'798.11 | 0.67 |
| 1,7000 % Treasury Bonds Irland 2017-15.05.37 | EUR | 120'000 | 85.405 | 98'728.38 | 0.09 |
| 2,0000 % CNP Assurances 2019-27.07.50 Fixed/Floating Rate | EUR | 1'900'000 | 86.460 | 1'582'513.86 | 1.47 |
| 2,0000 % Treasury Bond Irland 2015-18.2.45 | EUR | 845'000 | 81.998 | 667'478.99 | 0.62 |
| 2,2500 % Triodos Bank Notes 2021-05.02.32 S Fixed/Variable Rate | EUR | 800'000 | 86.175 | 664'127.13 | 0.62 |
| 4,0000 % Erste Group Bank 2014-22.10.25 Serie 1355 | EUR | 1'000'000 | 98.038 | 944'442.90 | 0.88 |
| 4,1250 % EMTN Assicuraz Generali 2014-4.5.26 | EUR | 400'000 | 100.395 | 386'857.06 | 0.36 |
| 4,9000 % Königreich Spanien 2007-30.7.40 | EUR | 520'000 | 113.737 | 569'751.03 | 0.53 |
| 5,7500 % Strippable Government Bond Spanien 2001-30.7.32 | EUR | 40'000 | 117.929 | 45'442.12 | 0.04 |
| 1,3750 % Norwegen Treasury Bonds 2020-19.08.30 Unitary | NOK | 27'000'000 | 87.694 | 1'998'946.32 | 1.86 |
| 1,5000 % Treasury Bonds Norwegen 2016-19.02.26 | NOK | 8'500'000 | 96.080 | 689'477.09 | 0.64 |
| 1,6250 % Bonds MTR Corp Ltd 2020-19.08.30 Reg S | USD | 3'380'000 | 83.343 | 2'532'402.68 | 2.35 |
| 2,1250 % Kommunalbanken 2015-11.02.25 Series 4901 Tr. 1 | USD | 1'840'000 | 97.999 | 1'621'005.14 | 1.51 |
| 2,8750 % Unitedhealth Group 2019-15.08.29 Global | USD | 1'400'000 | 90.709 | 1'141'634.51 | 1.06 |
| 2,9000 % Texas Instruments Note 2017-03.11.27 | USD | 1'000'000 | 93.943 | 844'525.06 | 0.79 |
| 3,2000 % NVIDIA 2016-16.09.26 | USD | 2'840'000 | 96.648 | 2'467'499.37 | 2.29 |
| 3,2500 % Telstra Corporation Ltd 2017-15.11.27 | USD | 1'890'000 | 94.265 | 1'601'624.21 | 1.49 |
| 3,8500 % Unitedhealth Group 2018-15.06.28 | USD | 1'800'000 | 96.125 | 1'555'453.31 | 1.45 |
| 3,9500 % Owens Corning Inc 2019-15.08.29 Global | USD | 1'900'000 | 94.473 | 1'613'648.14 | 1.50 |
| 5,1250 % EMTN Portugal 2014-15.10.24 | USD | 1'685'000 | 99.866 | 1'512'740.64 | 1.41 |
| 8,7500 % Deutsche Telekom Int. Finance 2000-15.06.30 | USD | 2'220'000 | 116.557 | 2'326'150.19 | 2.16 |
| Bankguthaben Sicht | CHF | | | 10'220'508.56 | 9.50 |
| Forderungen | CHF | | | 735'901.69 | 0.68 |
| Marchzinsen | CHF | | | 562'577.01 | 0.52 |
| Sonstige Forderungen | CHF | | | 173'324.68 | 0.16 |
| Gesamtfondsvermögen | CHF | | | 107'541'831.71 | 100.00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | CHF | | | -364'886.67 | -0.34 |
| Nettofondsvermögen | | | CHF | 107'176'945.04 | 99.66 |

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

- 1) inkl. Splits, Gratisaktien, Stockdividenden, Rückzahlungen und anderen Corporate Actions.
- 2) Diese Wertpapiere sind für Kreditaufnahmen verpfändet.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise in Pension gegeben.
- 4) Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
- 5) Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern
- 6) Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

| Devisenkurse gegen CHF | Währung | Einheit | Kurs |
|------------------------|---------|---------|-----------|
| Australischer Dollar | AUD | 1.00 | 0.573936 |
| Kanadischer-Dollar | CAD | 1.00 | 0.638484 |
| Dänische Krone | DKK | 100.00 | 12.469543 |
| Euro | EUR | 1.00 | 0.929530 |
| Pfund Sterling | GBP | 1.00 | 1.072431 |
| Hongkong-Dollar | HKD | 1.00 | 0.107785 |
| Yen | JPY | 100.00 | 0.596771 |
| Norwegische Krone | NOK | 100.00 | 8.286652 |
| Schwedische Krone | SEK | 100.00 | 8.345274 |
| US-Dollar | USD | 1.00 | 0.841661 |

Veränderungen im Wertschriftenbestand 30.06.2024

| Titelbezeichnung | Whrg. | Käufe * | Verkäufe ** |
|--|-------|-----------|-------------|
| Aktien | | | |
| Energiekontor I | EUR | 9'735 | - |
| SAP SE | EUR | - | 6'635 |
| Applied Materials Inc | USD | - | 3'002 |
| Micron Technology Inc | USD | - | 14'045 |
| Microsoft Corp | USD | - | 3'109 |
| Unitedhealth Group Rg | USD | 534 | - |
| Obligationen | | | |
| 0,6250 % Daetwyler Holding 2018-30.05.24 | CHF | - | 360'000 |
| 1,1575 % IBRD 31 Bds | CHF | 1'970'000 | - |
| 1,6250 % Engadiner Kraftwerke 2014-25.4.24 | CHF | - | 290'000 |
| 1,6925 % Stadler 29 Nts 2024-12.07.29 | CHF | 1'000'000 | - |
| 1,8000 % Swisscom 24-23.08.2034 | CHF | 1'000'000 | - |
| 1,9950 % Stadler Rail 2024-12.07.2032 | CHF | 1'000'000 | - |
| 2,5450 % BOBST 29 Bds | CHF | 2'000'000 | - |
| 2,6250 % Texas Instruments 2017-15.05.24 | USD | - | 900'000 |

* "Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs- / Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistitel

** "Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslösung / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs- / Optionsrechten / Reverse splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Fonds-Performance

Der Fonds verzichtet auf einen Benchmark-Vergleich. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

| Zeitraum | 30.06.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Performance Klasse R in % | 7.22 | 5.90 | -17.64 | 11.90 | 2.61 |
| Performance Klasse I in % | 7.58 | 6.71 | -17.00 | 13.00 | 3.28 |

Soft Commission Agreements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten "soft commissions" geschlossen.

Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

- a) Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Anteilsklassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
- b) An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und –grundsätze an.
- c) Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
- d) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
- e) Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
- f) Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit gerundet.
- g) Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögens eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - ga) Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - gb) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - gc) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;

- gd) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögengutes Teilvermögens, getätigt wurden.

Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

(Art. 89 Abs. 1 lit. g KAG)

Einmalige Veröffentlichung vom 14. Juli 2023

ABS Living Values

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

mit dem Teilvermögen

- Balanced Fund

Die PMG Investment Solutions AG, Zug, als Fondsleitung beabsichtigt mit Zustimmung der CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, die nachfolgend beschriebene Änderung der Fondsverträge der oben genannten Fonds vorzunehmen:

Wechsel der Depotbank

Es ist vorgesehen, im Rahmen eines Depotbankwechsels gemäss Art. 74 KAG i.V.m. Art. 39 FINIG und mit Art. 105 i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) die Funktion der Depotbank von der CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich, auf die CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich / Schweiz, Bleicherweg 7, 8027 Zürich, zu übertragen.

Vorbehältlich der Genehmigung durch die FINMA (i) der neuen Depotbank als Zweigniederlassung einer ausländischen Bank und (ii) des Wechsels der Depotbank erfolgt der Wechsel der Depotbank mit Wirkung per 31. Mai 2024. §1 Ziff. 3 der Fondsverträge sowie die Prospekte werden entsprechend angepasst.

Für die Anleger erfolgt der Depotbankwechsel ohne Kostenfolge.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie, in Absprache mit der FINMA, gegen den beabsichtigen Wechsel der Depotbank bzw. den damit zusammenhängenden Änderungen des Fondsvertrages keine Einwendungen erheben können. Die Anleger können unter Beachtung der vertraglichen Frist die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2 bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrags durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die oben aufgeführten Änderungen erstreckt.

Die Änderungen im Wortlaut, die Prospekte mit integrierten Fondsverträgen, die Basisinformationsblätter sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der Fondsleitung PMG Investment Solutions AG, Zug, bezogen werden.

Die FINMA hat die am 17. Mai 2024 publizierten Änderungen mit Verfügung vom 28. Mai 2024 genehmigt.