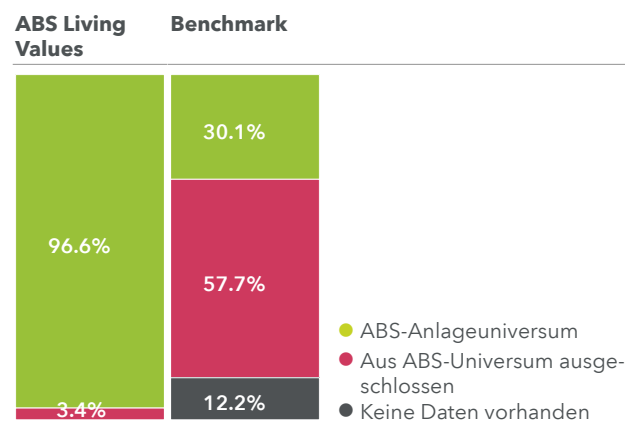




# ABS LIVING VALUES – BALANCED FUND

## ANTEILKLASSE I INSTITUTIONELLE ANLEGER

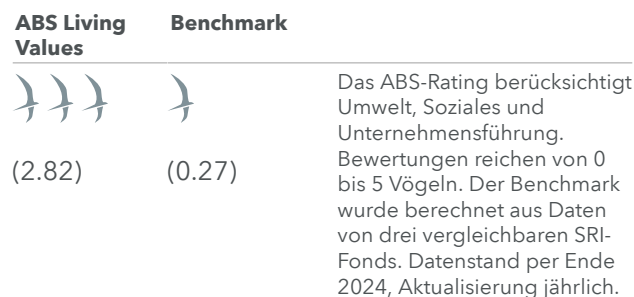
### ZUSAMMENSETZUNG (TITELAUSWAHL)



### KOMMENTAR DER ABS

Im November belasteten Spekulationen über eine mögliche Blasenbildung im Bereich der künstlichen Intelligenz sowie das hohe Bewertungsniveau im Technologiesektor die Märkte. Verzögerte Veröffentlichungen US-amerikanischer Konjunkturdaten erhöhten die Unsicherheit. Im Monatsverlauf nährten Anzeichen einer Abkühlung des US-Arbeitsmarktes die Erwartungen einer geldpolitischen Lockerung und unterstützten die Aktienmärkte. Zudem wirkten Erwartungen möglicher Fortschritte bei Friedensverhandlungen im Ukraine-Krieg auf die Marktstimmung. Der ABS Living Values verzeichnete eine positive Monatsrendite, getragen von Aktien und Obligationen. Der Währungsgewinn gegenüber dem CHF blieb gering.

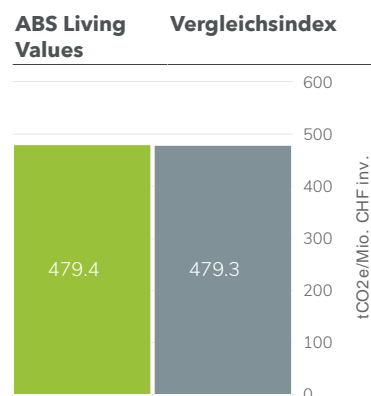
### NACHHALTIGKEIT (ABS-RATING)



### 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.

### CO2-INTENSITÄT



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

### KONTROVERSEN

Stadler Rail: Stadler Rail wird vorgeworfen, bei seinen Lackierarbeiten in der Schweiz gesundheitsschädliche VOC-Schadstoffe zu emittieren. Die Emissionen in mehreren Werken haben angeblich jahrelang die gesetzlichen Grenzwerte überschritten. Dies hat die Behörden veranlasst Sanierungsmassnahmen einzuleiten.

FONDSDATEN

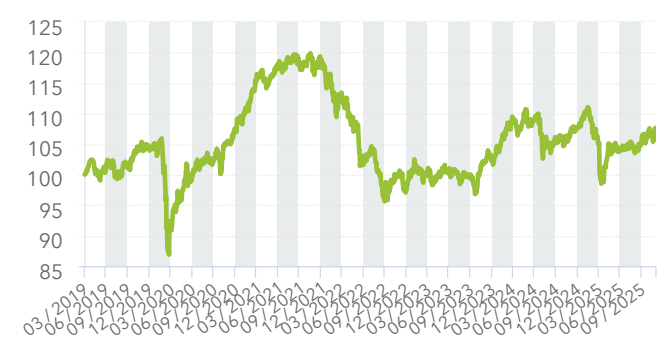
Anlegerkreis	Institutionelle Anleger
Rechnungswährung	CHF
Ertragsverwendung	ausschüttend
Vertriebszulassung	Schweiz
Domizil	Schweiz
Valoren-Nummer	46004506
ISIN	CH0460045062
Bloomberg	ABSLVBI SW
Erstzeichnung	250000 CHF
Liquidität (Zeichn./Rückn.)	täglich, 12:00
Lancierung	29.03.2019

AKTUELLE DATEN \*

Fondsvermögen Total (CHF Mio.)	114.44
Inventarwert (NAV) pro Anteil (CHF) per 30. November 2025	107.64
Verwaltungskosten pro Jahr	0.335%
Gesamtkostenquote (TER) per 30. Juni 2025	0.89%

\* Wertschriftenportfolio inkl. Liquidität

WERTENTWICKLUNG (NAV) IN CHF



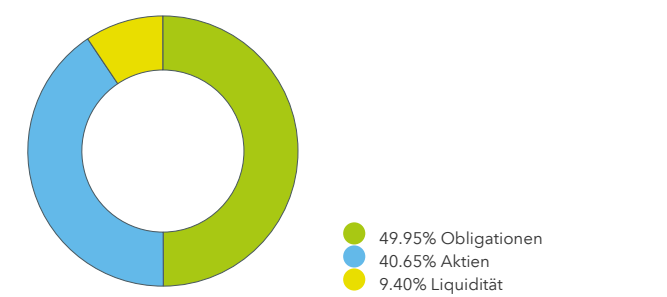
STATISTIK

Performance im November	0.52%
Performance seit Jahresbeginn	1.24%
Performance seit Lancierung	14.19%
Annualisierte Volatilität	7.23%
Sharpe Ratio	0.19

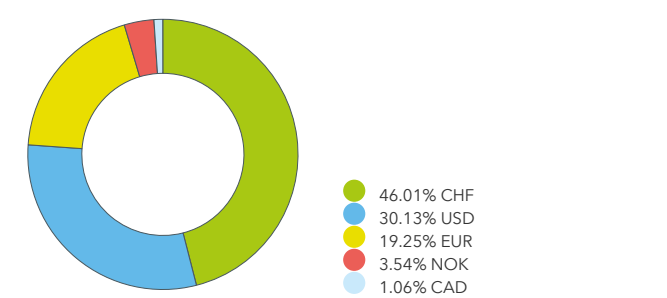
INFORMATIONEN

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
Capgemini	3	3.30%
Accenture	2	3.23%
Microsoft	1	3.05%
Applied Materials	3	3.00%
Logitech	3	2.81%

GRÖSSTE OBLIGATIONENPOSITIONEN

Position	ABS-Rating	Anteil
MTR 30	5	2.16%
Nvidia 26	3	2.00%
Kantonsspital Baden AG 38	3	1.97%
Deutsche Telekom 30	3	1.89%
Bobst Group SA 29	1	1.83%

ANGABEN ZU DEN OBLIGATIONEN

Durchschnittl. Kreditrating	A
Modified Duration	4.50
Yield to Maturity (in Prozent)	2.70

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 Performanceangaben 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 Zusage 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 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.