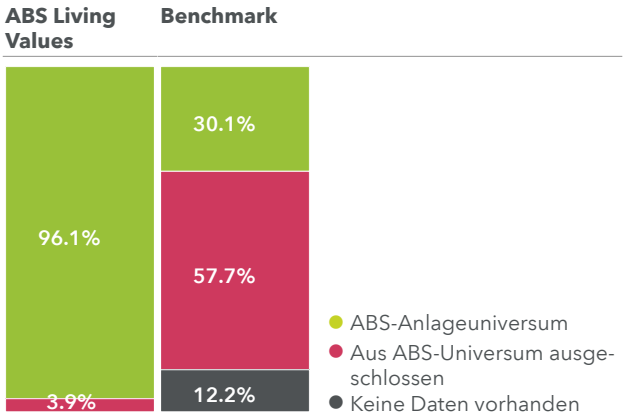
ALTERNATIVE BANK SCHWEIZ

ABS LIVING VALUES – BALANCED FUND

ANTEILKLASSE I INSTITUTIONELLE ANLEGER

ZUSAMMENSETZUNG (TITELAUSWAHL)

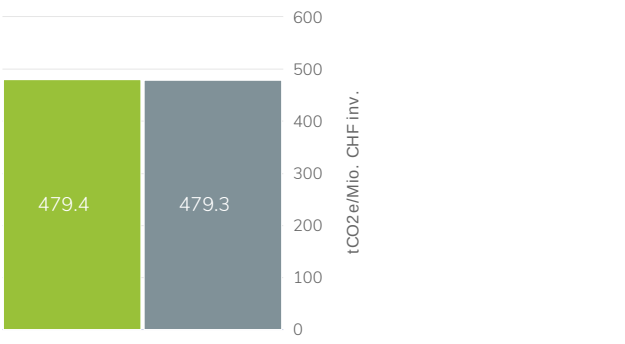


NACHHALTIGKEIT (ABS-RATING)

ABS Living Values	Benchmark
(2.71)	(0.27)

Das ABS-Rating berücksichtigt Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Bewertungen reichen von 0 bis 5 Vögeln. Der Benchmark wurde berechnet aus Daten von drei vergleichbaren SRI-Fonds. Datenstand per Ende 2025, Aktualisierung jährlich.

CO2-INTENSITÄT



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

KOMMENTAR DER ABS

Im August 2026 zeigten sich die Aktienmärkte insgesamt freundlich. Rückenwind gaben die guten Unternehmensresultate, insbesondere auch aus dem Technologiesektor, sowie die anhaltende Nachfrage rund um künstliche Intelligenz. Gleichzeitig sorgten die anhaltenden Spannungen im Nahen Osten und die seit dem Juli wieder steigenden Ölpreise für Unsicherheit. Gegen Monatsende rückten zudem höhere Inflationserwartungen und eine mögliche Straffung der US-Geldpolitik in den Fokus. Steigende Anleiherenditen begrenzten dadurch die Kursgewinne und führten phasenweise zu erhöhter Volatilität. Der ABSLVBF konnte im August eine positive Performance erzielen.

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

Edwards Lifesciences: Edwards Lifesciences hat sich bereit erklärt, 10 Millionen US-Dollar zu zahlen, um Vorwürfe der US-amerikanischen Federal Trade Commission (FTC) beizulegen, wonach eine Transaktion so gestaltet wurde, um eine kartellrechtliche Prüfung und eine mögliche Verzögerung des Abschlusses zu vermeiden.

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

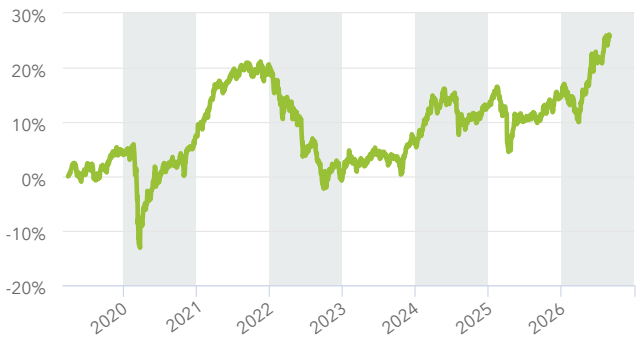
AKTUELLE DATEN *

Fondsvermögen Total (CHF Mio.)	122.29
Inventarwert (NAV) pro Anteil (CHF) per 31. August 2026	118.550
Verwaltungskosten pro Jahr	0.335%
Gesamtkostenquote (TER) per 30. Juni 2026	0.84%

* Wertschriftenportfolio inkl. Liquidität

WERTENTWICKLUNG

(nach Gebühren, inkl. Ausschüttungen)



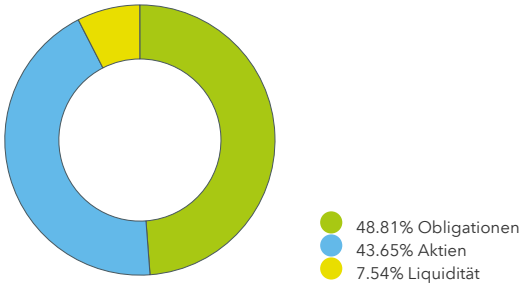
STATISTIK

Performance im August	2.30%
Performance seit Jahresbeginn	9.71%
Performance seit Lancierung	25.77%
Annualisierte Volatilität	7.50%
Sharpe Ratio	1.87

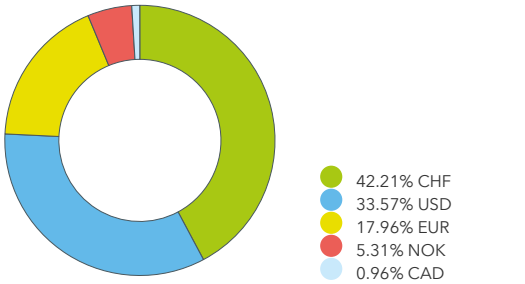
INFORMATIONEN

Fondsleitung	PMG Investment Solutions AG
Portfolio Management	Christine Meier, Raffael Widmer, 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
Resmed	2	4.09%
Microsoft	1	3.90%
Deutsche Telekom	3	3.23%
Edwards Lifesciences	4	3.03%
Accenture	2	2.65%

GRÖSSTE OBLIGATIONENPOSITIONEN

Position	ABS-Rating	Anteil
Norwegen 30	3	2.95%
MTR 30	5	2.00%
Nvidia 26	3	1.90%
CNP Assurances 50	5	1.84%
Kantonsspital Baden AG 38	3	1.79%

ANGABEN ZU DEN OBLIGATIONEN

Durchschnittl. Kreditrating	A+
Modified Duration	4.53
Yield to Maturity (in Prozent)	2.57

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 Zusicherung 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 Bezug 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.