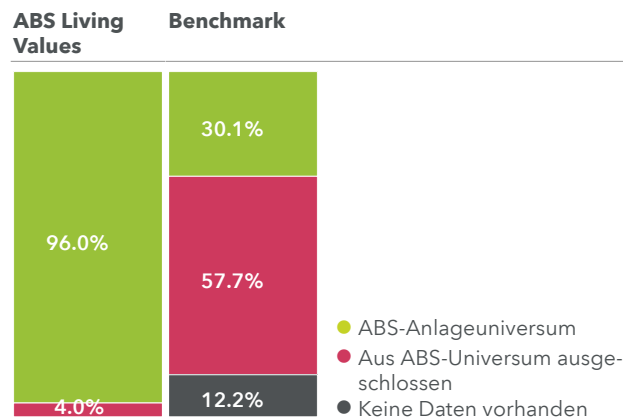


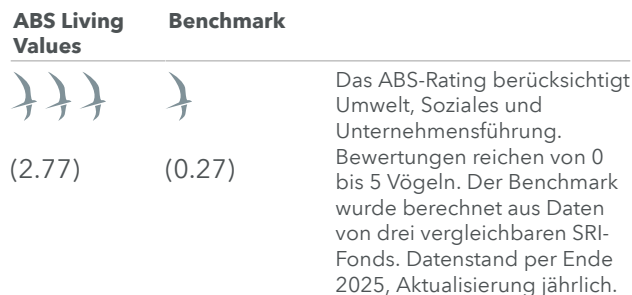
ABS LIVING VALUES – BALANCED FUND

ANTEILKLASSE R PRIVATPERSONEN

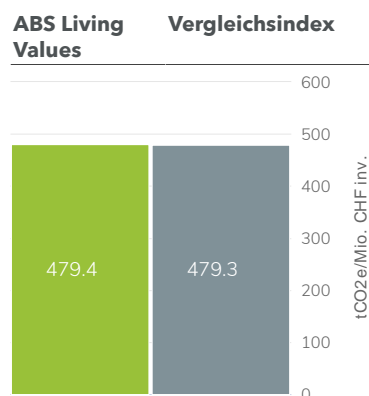
ZUSAMMENSETZUNG (TITELAUSWAHL)



NACHHALTIGKEIT (ABS-RATING)



CO2-INTENSITÄT



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

KOMMENTAR DER ABS

Im Mai 2026 blieben die Finanzmärkte von geopolitischen Unsicherheiten und Inflations Sorgen geprägt. Die Aktienmärkte entwickelten sich insgesamt robust. Solide Unternehmensgewinne und die anhaltende Risikobereitschaft der Anleger sorgten dafür, dass mehrere Aktienindizes neue Höchststände erreichten. Gleichzeitig führten hohe Energiepreise und schwankende Inflationserwartungen zu anhaltender Verunsicherung an den Märkten. Auch der ABS Living Values verzeichnete im Mai aufgrund der Aktien eine positive Gesamtperformance. Der Obligationenteil hat sich ebenfalls leicht positiv entwickelt, der Währungseffekt war durch die CHF-Aufwertung leicht negativ.

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

Owens Corning: Owens Corning wurde von Anwohnenden einer Fabrik öffentlich kritisiert aufgrund übermässiger Luftverschmutzung und Gesundheitsgefährdung. Die Fabrik ist einer der grössten Quellen für Smog, Schwefeldioxid und flüchtige organische Verbindungen in Minneapolis. Zudem wurde die Fabrik schon mehrfach kritisiert Gerüche zu verursachen, die die Lebensqualität der Anwohnenden beeinträchtigen.

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

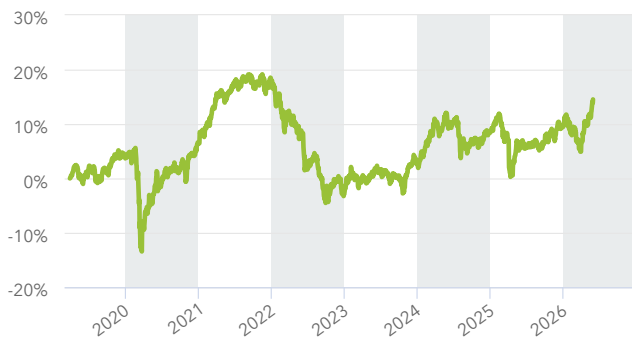
AKTUELLE DATEN *

Fondsvermögen Total (CHF Mio.)	122.26
Inventarwert (NAV) pro Anteil (CHF) per 31. Mai 2026	112.260
Verwaltungskosten pro Jahr	0.635%
Gesamtkostenquote (TER) per 31. Dezember 2025	1.49%

* Wertschriftenportfolio inkl. Liquidität

WERTENTWICKLUNG

(nach Gebühren, inkl. Ausschüttungen)



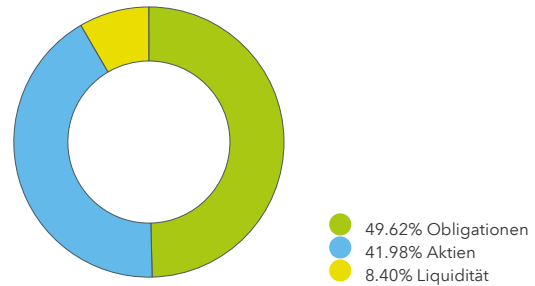
STATISTIK

Performance im Mai	4.43%
Performance seit Jahresbeginn	4.58%
Performance seit Lancierung	14.52%
Annualisierte Volatilität	6.64%
Sharpe Ratio	1.29

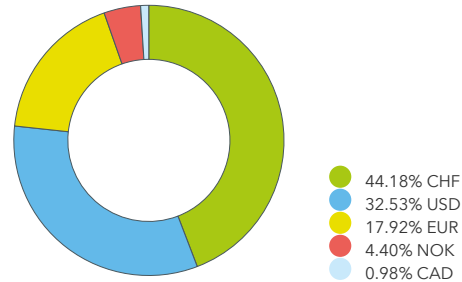
INFORMATIONEN

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
Micron Technology	2	3.87%
Applied Materials	3	3.34%
SK Telecom	2	2.96%
Logitech	3	2.78%
Schneider Electric	4	2.78%

GRÖSSTE OBLIGATIONENPOSITIONEN

Position	ABS-Rating	Anteil
Norwegen 30	3	2.87%
MTR 30	5	1.94%
Nvidia 26	3	1.81%
CNP Assurances 50	5	1.81%
Kantonsspital Baden AG 38	3	1.80%

NACHHALTIGSTE POSITIONEN

Position	ABS-Rating	Anteil *
Geberit AG	5	3.07%
MTR	5	1.94%
CNP Assurances	5	1.81%
Owens Corning	5	1.20%
SNCF	5	0.79%

* 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 zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind bei den Performance-Daten 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 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.