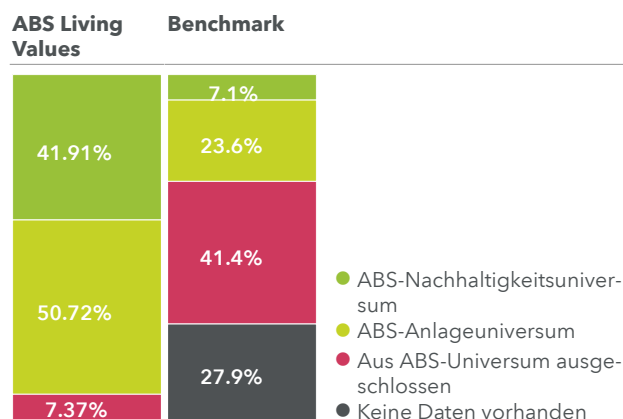


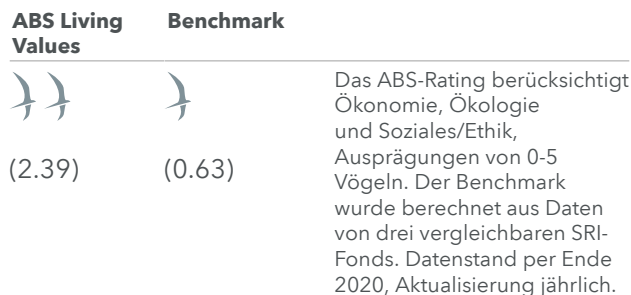
ABS LIVING VALUES – BALANCED FUND

ANTEILKLASSE R PRIVATPERSONEN

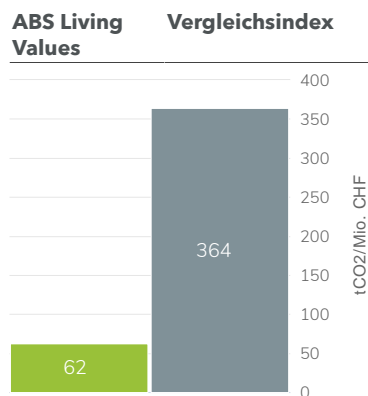
ZUSAMMENSETZUNG (TITELAUSWAHL)



NACHHALTIGKEIT (ABS-RATING)



CO2-INTENSITÄT



Datenquelle ISS-Ethix, Stichtag 31.12.2020.

KOMMENTAR DER ABS

Keine klare Sicht über den weiteren Verlauf der Pandemie aufgrund von immer wieder auftauchenden Mutationen sowie die steigende Inflation haben im Juli zu vereinzelt Tagen der Gewinnmitnahmen bei den Investoren geführt. Auch wir haben im Verlauf des Monats erste Gewinne abgeschöpft und unsere Aktienquote auf ein neutrales Niveau heruntargestuft. Auch wenn die meisten Aktienindizes den Monat auf einem höheren Niveau abschliessen konnten, führten die Abwertungen der Fremdwährungen gegenüber dem Schweizer Franken zu einer negativen Aktienperformance im ABS Living Values im Juli. Ebenfalls bei den Obligationen war die Abwertung der Fremdwährungen stärker als die Preisaufwertung unserer Investments.

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

Straumann: Die Gewerkschaft UNIA hat in einer eigenen Studie kritisiert, dass obwohl der Medizintechnik-Konzern wegen Corona staatliche Kurzarbeitsentschädigungen erhalten hat, die Dividendenzahlungen während der Krise sogar noch erhöht hat und darüber hinaus eine Massenentlassung angekündigt wurde.

FONDSDATEN

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

AKTUELLE DATEN *

Fondsvermögen Total (CHF Mio.)	61.71
Inventarwert (NAV) pro Anteil (CHF) per 31. Juli 2021	116.41
Verwaltungskosten pro Jahr	0.635%
Gesamtkostenquote (TER) per 31. Juli 2021	1.43%

* Wertschriftenportfolio inkl. Liquidität

WERTENTWICKLUNG (NAV) IN CHF



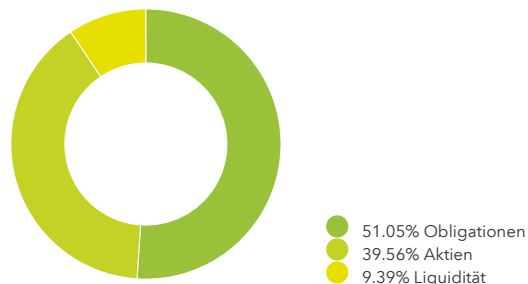
STATISTIK

Performance im Juli	-0.81%
Performance seit Jahresbeginn	9.81%
Performance seit Lancierung	16.83%
Annualisierte Volatilität	6.25%
Sharpe Ratio	2.73

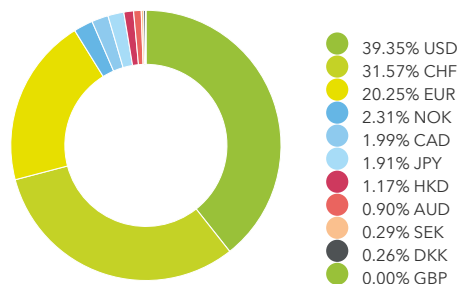
INFORMATIONEN

Fondsleitung	PMG Fonds Management AG
Portfolio Management	Bruno Sonderegger, Alternative Bank Schweiz AG, Olten
Depotbank	RBC Investor Services Bank S.A., Zweigniederlassung Zürich
Revisionsgesellschaft	BDO AG, Zürich
Publikationsorgan	www.swissfunddata.ch

PORTFOLIOSTRUKTUR NACH ANLAGEKLASSEN



PORTFOLIOSTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



GRÖSSTE AKTIENPOSITIONEN

Position	ABS-Rating	Anteil
Capgemini	3	3.40%
Microsoft	2	3.21%
Accenture	2	2.93%
SAP	4	2.89%
Fresenius Medical	3	2.67%

GRÖSSTE OBLIGATIONENPOSITIONEN

Position	ABS-Rating	Anteil
UnitedHealth Group 29	2	2.38%
UnitedHealth Group 28	2	2.26%
Zur Rose 24	1	2.17%
Zur Rose 23	1	2.15%
Portugal 24	2	2.15%

NACHHALTIGSTE POSITIONEN

Position	ABS-Rating	Anteil *
Vestas	5	1.09%
Sonova Holding AG	5	0.67%
SAP	4	2.89%
Edwards Lifesciences	4	2.07%
Owens Corning	4	1.74%

* Aggregiertes Gesamt-Exposure (Aktien und Obligations 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 Performanceangaben nicht berücksichtigt. Dieses Dokument wurde von der PMG Fonds Management 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 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, Sihlstrasse 95, 8001 Zürich, www.pmg.swiss und der RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich kostenlos erhältlich.