

ABS LIVING VALUES II - PIONEER FUND

ANTEILKLASSE IT INSTITUTIONELLE ANLEGER

NACHHALTIGKEIT (ABS-RATING)



(2.78)

Das ABS-Rating berücksichtigt Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Bewertungen reichen von 0 bis 5 Vögeln. Datenstand per 31.05.2026.

ZIELFONDS NACH ABS-RATING* / SFDR ART. 9

ABS-Rating / SFDR Art. 9	Anteil
	7.02%
	18.58%
	16.85%
	42.86%
	0.00%
Nicht Teil des ABS-Anlageuniversums	0.00%
EU SFDR Art. 9 oder gleichwertig	67.62%

Stichtag 31.05.2026, *Liquidität nicht gesondert dargestellt.

CO₂-INTENSITÄT

Die Zahlen zur CO₂-Intensität des Fonds werden voraussichtlich erstmalig im Verlauf des Jahres 2027 erhoben und publiziert. Ausführliche Informationen zur Klimawirkung der ABS insgesamt finden sich im GRI-Bericht unter abs.ch/berichte.

ANLAGESTRATEGIE

Der Fonds folgt der Nachhaltigkeitspolitik der Alternativen Bank Schweiz AG. Er investiert mehrheitlich in nachhaltige Anlagefonds, die neben einer finanziellen Rendite eine messbare, positive Wirkung in den Bereichen Umwelt und Soziales anstreben. Ein wesentlicher Teil des Portfolios entfällt auf alternative Anlagefonds. Die Wirkungsmessung erfolgt durch die interne Fachstelle Nachhaltigkeit der ABS in Zusammenarbeit mit externen Partnern.

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens entsprechen Artikel 9 der EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) oder einer vergleichbaren Regelung, bei der die erzielte Wirkung transparent und nachvollziehbar ausgewiesen wird.

Der Fonds fokussiert auf die folgenden Nachhaltigkeitsthemen: Erneuerbare Energie & Energieeffizienz - Kreislaufwirtschaft - Wassereffizienz - Nachhaltige Landwirtschaft & Lebensmittelsicherheit - Biodiversität - Armutsbekämpfung - Zugang zu Gesundheitsversorgung. Darüber hinaus werden die Ausschluss- und Förderkriterien der ABS berücksichtigt. Einschränkungen bei den Ausschlusskriterien werden im vorliegenden Bericht in den «Weiterführenden Informationen zur Nachhaltigkeit dieses Portfolios» offengelegt.

KOMMENTAR DER ABS

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten im Mai erneut eine positive Entwicklung. Unterstützt wurde das Marktumfeld durch robuste Unternehmensgewinne, insbesondere im Technologiesektor, die Dynamik im KI-Bereich sowie Hoffnungen auf eine geopolitische Entspannung im Nahen Osten. Gegen Monatsende mehrten sich die Hinweise auf eine Einigung zwischen den USA und dem Iran, was zu einem deutlichen Rückgang der Ölpreise und einer Verbesserung der Anlegerstimmung führte. Technologie- und Wachstumswerte verzeichneten eine überdurchschnittliche Entwicklung. Auch die Anleihenmärkte entwickelten sich positiv, begünstigt durch rückläufige Renditen und nachlassende Inflationssorgen. Im Fonds stammte der wesentliche Performancebeitrag von den Aktienfonds, insbesondere aus den Bereichen Solarenergie und Schwellenländer. Letztere profitierten weiterhin von der Dynamik der Technologie- und Halbleitermärkte in Taiwan und Südkorea. Der ABS Pioneer Fund erzielte eine positive Wertentwicklung. Auch Obligationenfonds und alternative Anlagen unterstützten die Performance. Die leichte Abwertung von USD und EUR gegenüber dem CHF dämpfte die Wertentwicklung leicht.

PERFORMANCE

YTD	1M	3M	6M	seit Lancierung
2.39%	1.87%	1.95%	1.98%	2.55%

STATISTIK

Annualisierte Volatilität	n.v.
Sharpe Ratio	n.v.

FONDSDATEN

Anlegerkreis	Institutionelle Anleger
Rechnungswährung	CHF
Ertragsverwendung	thesaurierend
Vertriebszulassung	Schweiz
Domizil	Schweiz
Valoren-Nummer	143843334
ISIN	CH1438433349
Bloomberg	ABSPFIT SW
Erstzeichnung	250'000 CHF
Liquidität (Zeichn./Rückn.)	monatlich
Lancierung	30.06.2025

AKTUELLE DATEN *

Fondsvermögen Total (CHF Mio.)	5.13
Inventarwert (NAV) pro Anteil (CHF) per 31. Mai 2026	102.550
Verwaltungskosten pro Jahr	1.1%

* Wertschriftenportfolio inkl. Liquidität

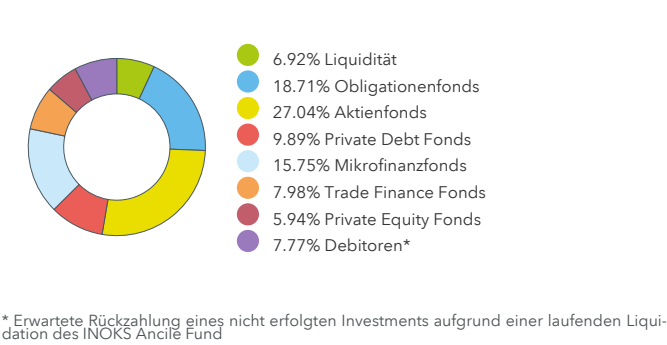
INFORMATIONEN

Fondsleitung	PMG Investment Solutions AG
Portfolio Management	Christine Meier, Alternative Bank Schweiz AG, Olten
Depotbank	CACEIS Bank, Montrouge Zweigniederlassung Zürich
Revisionsgesellschaft	BDO AG, Zürich
Publikationsorgan	www.swissfunddata.ch

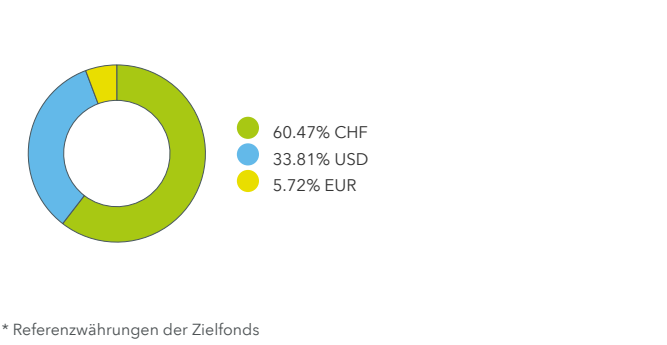
5 GRÖSSTE ZIELFONDS

Position	ABS-Rating	Anteil
Advance Trade Growth Fund	3	7.98%
Enabling Microfinance Fund (EMF)	4	7.88%
BlueOrchard Microfinance	4	7.88%
responsAbility SICAV (Lux) Agriculture Fund	5	7.02%
Carnot Efficient Energy Fund	2	5.79%

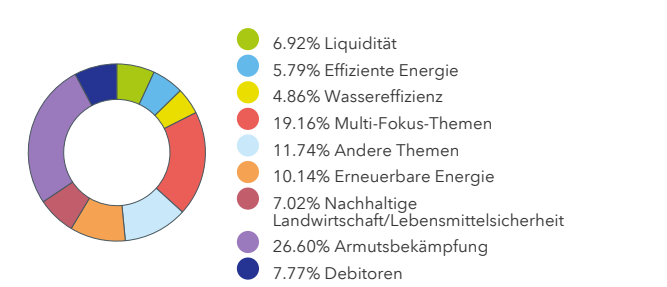
PORTFOLIOSTRUKTUR NACH ANLAGEKLASSEN



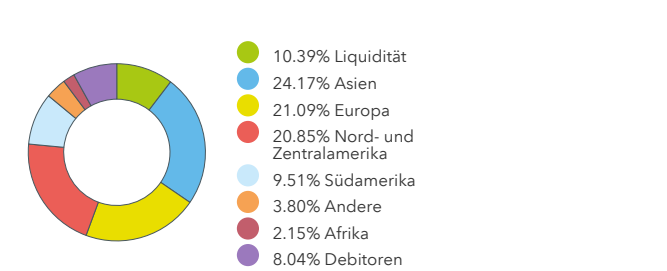
PORTFOLIOSTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN *



FOKUS-THEMEN



REGIONEN



Quartalsweise, zuletzt per 31. März 2026, Abweichungen möglich.

3 NACHHALTIGSTE ZIELFONDS

Position	ABS-Rating	Anteil
responsAbility SICAV (Lux) Agriculture Fund	5	7.02%
Enabling Microfinance Fund (EMF)	4	7.88%
BlueOrchard Microfinance Fund	4	7.88%



EINE ERFOLGSGESCHICHTE EINES ZIELFONDS AUS DEM LÄNDLICHEN KENIA



Mary Malelu in ihrer Ugali-Mühle. Enabling Capital, Verwalter eines Zielfonds, arbeitet in seiner Mikrofinanzstrategie mit Yehu und somit mit Mary Malelu zusammen.

Dank ihrer Mitgliedschaft in einer Chama hat die Unternehmerin Mary Malelu aus dem ländlichen Kenia finanzielle Unabhängigkeit erlangt. Chamas sind informelle Spar- und Investitionsgruppen, die in Kenia und anderen Teilen Ostafrikas beliebt sind. Jene von Mary Malelu wird vom Mikrofinanzinstitut Yehu unterstützt. Mary Malelu hat eine Schneiderei und betreibt eine Ugali-Mühle*. Als sie nach einiger Zeit ihr Unternehmen erweitern wollte, stiess sie auf eine grosse Hürde: In Kenia kommt man grundsätzlich nur schwer an Bankkredite und zahlt hohe Zinsen. Frauen werden zusätzlich diskriminiert, da sie gemäss Erbrecht kaum Land besitzen, das von Banken als Sicherheit verlangt wird. Abhilfe schaffte die örtliche Chama, die vom Mikrofinanzunternehmen Yehu unterstützt wird. Mit ihrem ersten Kredit von 30'000 kenianischen Schilling, umgerechnet rund 200 US-Dollar, kam sie ihren unternehmerischen Zielen schnell näher. Sie investierte in ihre Schneiderei und reparierte ihre Ugali-Mühle und zahlte monatlich 4500 Schilling zurück. Mary Malelu's Chama legt zudem grossen Wert auf Finanzbildung.

* Ugali ist ein traditionelles afrikanisches Gericht. Es besteht hauptsächlich aus Maismehl und Wasser, das zu einem dicken Brei gekocht wird.

UNTERSTÜTZTE SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS (SDG)



WEITERFÜHRENDE INFORMATIONEN ZUR NACHHALTIGKEIT DES PORTFOLIOS

Änderungen in der Bewertung eines Zielfonds

Keine Änderungen seit Juli 2025.

ABS-Nachhaltigkeitsrating

Das ABS-Anlageuniversum umfasst sowohl Einzeltitel (z.B. Aktien und Anleihen) als auch Fonds von Drittanbietenden, sofern sie die Nachhaltigkeitsprüfung der ABS erfolgreich durchlaufen haben. Die Nachhaltigkeitsanalyse der ABS basiert auf rund 60 Ausschlusskriterien sowie etwa 220 positiven und negativen Bewertungskriterien. Wenn keine Ausschlusskriterien verletzt werden, erfolgt die Einstufung in einem Nachhaltigkeitsrating von 0 bis 5 Vögeln – wobei 5 Vögel die höchste Nachhaltigkeitsstufe darstellt. Titel mit einem Rating von einem Vogel oder mehr werden ins ABS-Anlageuniversum aufgenommen. Eine ausführlichere Beschreibung der Analysemethodik für Einzeltitel und Fonds sowie deren Monitoring enthält der GRI-Bericht der ABS. Details dazu finden sich im Kapitel «Geschäftsethik» unter «Produkte und Beratung Anliegen» auf abs.ch/berichte. Relevante internationale Standards sind ebenfalls im Kapitel «Geschäftsethik» im Abschnitt «3-3c Richtlinien und Verpflichtungen» aufgeführt.

ABS-Anlageuniversum

Zielfonds können Einzeltitel enthalten, die nicht Teil des ABS-Anlageuniversums sind. Solche Zielfonds werden akzeptiert, wenn sie in der Gesamtbewertung mindestens einen Vogel erhalten. Wird ein Zielfonds nach ursprünglich bestandener Nachhaltigkeitsprüfung zu einem späteren Zeitpunkt aus dem ABS-Anlageuniversum ausgeschlossen, muss er innerhalb einer Frist von zwei Jahren verkauft werden. Sinkt die Bewertung eines Zielfonds auf null Vögel, darf das Investitionsvolumen in diesen Fonds nicht weiter erhöht werden. Bereits bestehende Anteile dürfen aber gehalten werden.

In Zielfonds enthaltene Titel per 31.05.2026, die nicht Teil des ABS-Anlageuniversums sind: *

- Anteil ausgeschlossener Titel mit null Vögeln am Investitionsvolumen aller Zielfonds: 0.53%
- Anteil ausgeschlossener Einzeltitel mit ABS-Bewertung «ROT» am Investitionsvolumen aller Zielfonds: 7.46%
- Anteil Einzeltitel ohne ABS-Nachhaltigkeitsbewertung am Investitionsvolumen aller Zielfonds: 4.17%

* Die Stichtage auf dem vorliegenden Dokument beziehen sich auf die Analyse der Portfolio-Zusammensetzung. Die zugrunde liegenden Nachhaltigkeitsanalysen der Zielfonds bzw. der Einzeltitel können zu unterschiedlichen Zeitpunkten vor diesem Datum erfolgt sein. Diese Analysen werden mindestens alle drei Jahre wiederholt.

Transparenz und Wirkungsmessung

Mindestens zwei Drittel der Anlagen dieses Teilvermögens sind als Fonds gemäss Artikel 9 der EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) oder vergleichbaren internationalen Standards klassifiziert. Artikel-9-Fonds verfolgen ein nachhaltiges Investitionsziel im Sinne der SFDR und berichten regelmässig über ihre Wirkung. Diese Klassifizierung schafft regulatorische Standards und stellt Mindestanforderungen an Transparenz und Berichterstattung sicher. Dennoch können auch Fonds ausserhalb dieser Kategorie nachhaltige Ziele verfolgen und ihre Wirkung messen.

Ein separater Impact-Bericht bietet eine ausführlichere Darstellung der Wirkung der Zielfonds. Die erste Veröffentlichung erfolgt voraussichtlich erstmals im Verlauf des Jahres 2027 unter abs.ch/berichte.

Sustainable Development Goals

Weitere Informationen zu den Sustainable Development Goals (SDG) finden sich unter: org/sustainabledevelopment. Der Inhalt der Angaben zu den SDG in dieser Veröffentlichung wurde nicht von den Vereinten Nationen genehmigt und widerspiegelt nicht die Ansichten der Vereinten Nationen, ihrer Vertreterinnen und Funktionäre oder ihrer Mitgliedstaaten.

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 Performanceindizes 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 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.