

Jahresbericht PF Fonds

per 31. März 2024, geprüft PF Fonds

PF Pension - ESG 25 Fund
PF Pension - ESG 50 Fund
PF Pension - ESG 75 Fund
PF Pension - ESG 100 Fund

Fondsleitung:
UBS Fund Management (Switzerland) AG
CH-4002 Basel

 **PostFinance**

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
PF Pension - ESG 25 Fund	5
PF Pension - ESG 50 Fund	16
PF Pension - ESG 75 Fund	28
PF Pension - ESG 100 Fund	40
Anhang zu Ergänzende Angaben	51
Zusammensetzung der Referenzindizes	52
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	53
Sonstige Informationen	56

Organisation

Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1, 4002 Basel

Verwaltungsrat

Michael Kehl
Präsident
Managing Director
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Dr. Daniel Brüllmann
Vizepräsident
Managing Director
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Francesca Gigli Pym
Mitglied
Managing Director
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Dr. Michèle Sennhauser
Mitglied
Executive Director
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Franz Gysin
Unabhängiges Mitglied

Werner Strebel
Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo
CEO

Georg Pfister
Stellvertretender CEO sowie
Operating Office, Finance, HR

Urs Fäs
Real Estate Fund

Christel Müller
Business Risk Management

Thomas Reisser
Compliance & Operational Risk Control

Matthias Börlin
Admin, Custody & Tax Oversight

Daniel Diaz
Delegation & Investment Risk Management

Melanie Gut
Corporate & Regulatory Governance

Patric Schläpfer
Corporate Services

Hubert Zeller
White Labelling Solutions Schweiz

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Übertragung der Anlageentscheide

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Übertragung der Administration

Die Administration der Teilvermögen, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel, übertragen. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der übertragenen weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der delegierten weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Vertrieb

Der Vertrieb der Anlagefonds erfolgt exklusiv über die PostFinance AG.

Verkaufsrestriktionen

Anteile dieses Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

- (i) eine United States Person im Sinne von Paragraf 7701(a)(30) des US Internal Revenue Code von 1986 in der geltenden Fassung sowie der in dessen Rahmen erlassenen Treasury Regulations ist;
- (ii) eine US Person im Sinne von Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 (17 CFR § 230.902(k)) ist;
- (iii) keine Non-United States Person im Sinne von Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv)) ist;
- (iv) sich im Sinne von Rule 202(a)(30)-1 des US Investment Advisers Act von 1940 in der geltenden Fassung in den Vereinigten Staaten aufhält; oder
- (v) ein Trust, eine Rechtseinheit oder andere Struktur ist, die zu dem Zweck gegründet wurde, dass US Persons in diesen Umbrella-Fonds bzw. die Teilvermögen investieren können.

PostFinance verkauft keine Fonds an Personen mit Domizil ausserhalb der Schweiz. In diesen Ländern gelten die Teilvermögen dieses Umbrella-Fonds nicht als angeboten und sind auch nicht erhältlich.

PF Pension - ESG 25 Fund

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		396 652 844.94	374 339 757.18	402 493 332.93
CH0012056260				
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		125.19	117.74	126.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		125.08	118.03	127.12
Anzahl Anteile im Umlauf		3 168 480,5200	3 179 296,2920	3 170 926,6740

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
PF Pension - ESG 25 Fund	CHF	6.2%	-7.1%	-1.1%
Referenzindex:				
Gemischter Index PF Pension ESG 25 Fund ¹	CHF	7.7%	- ²	-0.5% ³

¹ Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

² Das Teilvermögen verfügt für diese Periode seit der Repositionierung am 16.05.2022 (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsp performance mit einer Benchmark.

³ Für diese Periode der Benchmark «Gemischter Index PostFinance Pension 25» verwendet wurde.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II	27,95
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II	18,81
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	10,12
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II	7,65
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II	6,86
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II	5,96
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II	5,96
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II	5,94
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF)	3,08
iShares MSCI World Value Factor ESG	1,97
Übrige	3,96
Total	98,26

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 304 588.43	4 309 407.60
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	393 898 755.79	369 611 980.39
Derivative Finanzinstrumente	-120 511.64	-143 788.22
Sonstige Vermögenswerte	790 990.81	1 018 268.51
Gesamtfondsvermögen	400 873 823.39	374 795 868.28
Aufgenommene Kredite	-3 884 294.00	-106 230.70
Andere Verbindlichkeiten	-336 684.45	-349 880.40
Nettofondsvermögen	396 652 844.94	374 339 757.18

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	34 369.31	9 426.43
Negativzinsen	-6 941.92	-9 831.15
Rabatte und Retrozessionen	0.00	276.90
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	6 414 019.59	4 498 535.70
Erträge der Effektenleihe	201.85	1 774.52
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	130 896.08	44 337.81
Total Ertrag	6 572 544.91	4 544 520.21
Aufwand		
Passivzinsen	-3 796.98	-222.08
Prüfaufwand	-10 376.90	-11 992.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-3 920 426.43	-3 805 405.93
Sonstige Aufwendungen	-2 705.49	-4 522.72
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-123 982.77	-13 049.69
Total Aufwand	-4 061 288.57	-3 835 192.82
Nettoertrag	2 511 256.34	709 327.39
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-5 034 043.39	1 940 838.79
Realisierter Erfolg	-2 522 787.05	2 650 166.18
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	26 850 923.47	-31 610 149.29
Gesamterfolg	24 328 136.42	-28 959 983.11

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 511 256.34	709 327.39
Vortrag des Vorjahres	9 882.21	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 521 138.55	709 327.39
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2 503 099.61	-699 445.18
Vortrag auf neue Rechnung	18 038.94	9 882.21

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	374 339 757.18	402 493 332.93
Ordentliche Jahresausschüttung	-699 023.74	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 316 024.92	806 407.36
Gesamterfolg	24 328 136.42	-28 959 983.11
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	396 652 844.94	374 339 757.18

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 179 296,2920	3 170 926,6740
Ausgegebene Anteile	300 747,9590	342 153,0330
Zurückgenommene Anteile	-311 563,7310	-333 783,4150
Bestand Ende Berichtsperiode	3 168 480,5200	3 179 296,2920
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-10 815,7720	8 369,6180

Ausschüttung für 2023/2024

PF Pension - ESG 25 Fund (CHF)

(Ex-Datum 4.6.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.79570
Brutto	CHF	0.79000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.27650
Netto pro Anteil (zahlbar ab 6.6.2024)	CHF	0.51350

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Europa

AMUNDI FTSE MIB UCITS ETF-EUR-CAPITALISATION*	EUR		56 915	56 915	4 261 398	1,06	1 400
Total Europa					4 261 398	1,06	

Global

ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD		1 504 712	157 793	1 346 919	7 915 449	1,97
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	805 978	911 725	1 717 703			
Total Global					7 915 449	1,97	

Japan

UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		507 585	507 585			
Total Japan							0,00

Vereinigte Staaten

ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		396 485	396 485			
UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP*	USD		128 350	128 350			
Total Vereinigte Staaten							0,00

Total Investmentzertifikate, open end

12 176 847 3,04

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

12 176 847 3,04

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Asien ohne Japan

UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	42 702	4 791	1 233	46 260	4 128 705	1,03
Total Asien ohne Japan						4 128 705	1,03

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED) II I-X**	CHF	31 450			31 450	27 519 694	6,86
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	19 599	3 592	9 507	13 684	12 362 673	3,08
Total Emerging Markets						39 882 366	9,95

Eurozone

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR**	EUR		223 899	16 189	207 710	3 919 792	0,98
Total Eurozone						3 919 792	0,98

Global

UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	19 829	11 291	11 051	20 069	23 824 089	5,94
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	70 237	13 885	4 104	80 018	75 414 564	18,81
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	22 544	3 977	7 525	18 996	23 884 393	5,96
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	30 375	1 718		32 093	30 678 668	7,65
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	422	9 617	6 048	3 991	3 561 329	0,89
Total Global						157 363 044	39,26

Schweiz

UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	22 070	993	1 463	21 600	40 577 311	10,12
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	1 797		1 797			
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II U-X**	CHF	229	22	40	211	23 907 163	5,96
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	133 916	4 358	18 453	119 821	111 943 527	27,92
Total Schweiz						176 428 001	44,01

Total Investmentzertifikate, open end

381 721 909 95,22

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

381 721 909 95,22

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Total Wertschriften					393 898 756	98,26	
(davon ausgeliehen)					104 822	0,03	
Bankguthaben auf Sicht					6 304 588	1,57	
Derivative Finanzinstrumente					-120 512	-0,03	
Sonstige Vermögenswerte					790 991	0,20	
Gesamtfondsvermögen					400 873 823	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-3 884 294		
Andere Verbindlichkeiten					-336 684		
Nettofondsvermögen					396 652 845		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	12 176 847	3,04
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	381 601 397	95,19
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	393 778 244	98,23

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/ Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.39000% 23-30.11.33**	373 000	CHF	373 000	-8 240	0.00
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	373 000	CHF			
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.04150% 23-30.11.33**	424 000	USD	372 420	4 415	0.00
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	424 000	USD			
			745 420	-3 825	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
CHF	42 532	SEK	500 000	11.04.2024	-449	0.00
CHF	136 544	CAD	210 000	11.04.2024	3 070	0.00
CHF	25 750	DKK	200 000	11.04.2024	314	0.00
HKD	700 000	CHF	79 077	11.04.2024	-1 410	0.00
CHF	13 161	SGD	20 000	11.04.2024	176	0.00

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
CHF	68 871	AUD	120 000	11.04.2024	1 574	0.00
CHF	1 898 183	USD	2 150 000	11.04.2024	35 803	0.01
CHF	8 362	NOK	100 000	11.04.2024	-68	0.00
CHF	4 415 925	JPY	748 129 630	11.04.2024	38 634	0.01
GBP	560 000	CHF	627 310	11.04.2024	-9 076	0.00
EUR	8 170 000	CHF	7 837 922	11.04.2024	-102 854	-0.03
USD	3 130 000	CHF	2 731 266	11.04.2024	-84 258	-0.02
EUR	610 000	CHF	584 074	11.04.2024	-8 811	0.00
CHF	708 955	USD	800 000	11.04.2024	10 668	0.00
					-116 687	-0.03

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	20	0
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps			
LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.39000% 23-30.11.33	CHF	373 000	373 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	CHF	373 000	373 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.04150% 23-30.11.33	USD	424 000	424 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER SOFR O/N 23-30.11.33	USD	424 000	424 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	43 283	SEK	500 000	25.05.2023
CHF	8 547	NOK	100 000	25.05.2023
CHF	140 175	CAD	210 000	25.05.2023
CHF	26 411	DKK	200 000	25.05.2023
HKD	700 000	CHF	80 277	25.05.2023
CHF	7 404 467	JPY	1 096 000 000	25.05.2023
CHF	13 522	SGD	20 000	25.05.2023
CHF	71 978	AUD	120 000	25.05.2023
USD	12 390 000	CHF	11 127 025	25.05.2023
CHF	550 875	EUR	560 000	25.05.2023
CHF	223 228	GBP	200 000	25.05.2023
CHF	588 675	JPY	90 000 000	25.05.2023
CHF	382 777	EUR	390 000	25.05.2023
CHF	754 669	USD	850 000	25.05.2023
USD	730 000	CHF	648 590	25.05.2023
CHF	26 044	DKK	200 000	07.07.2023
CHF	139 667	CAD	210 000	07.07.2023
CHF	71 389	AUD	120 000	07.07.2023
CHF	8 213	NOK	100 000	07.07.2023
CHF	42 348	SEK	500 000	07.07.2023
HKD	700 000	CHF	80 302	07.07.2023
CHF	13 342	SGD	20 000	07.07.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	7 723 292	JPY	1 186 000 000	07.07.2023
USD	12 270 000	CHF	11 015 037	07.07.2023
CHF	920 574	EUR	950 000	07.07.2023
CHF	222 623	GBP	200 000	07.07.2023
JPY	579 870 370	USD	4 150 000	07.07.2023
CHF	1 647 918	USD	1 810 000	07.07.2023
EUR	510 000	CHF	496 039	07.07.2023
GBP	320 000	CHF	363 284	07.07.2023
USD	4 360 000	CHF	3 954 712	07.07.2023
USD	100 000	CHF	90 222	07.07.2023
JPY	605 000 000	CHF	3 850 175	07.07.2023
USD	790 000	CHF	709 064	07.07.2023
CHF	939 546	USD	1 050 000	07.07.2023
USD	10 510 000	CHF	9 395 667	04.08.2023
CHF	8 419	NOK	100 000	04.08.2023
CHF	26 197	DKK	200 000	04.08.2023
HKD	700 000	CHF	80 052	04.08.2023
CHF	13 250	SGD	20 000	04.08.2023
CHF	41 242	SEK	500 000	04.08.2023
CHF	141 751	CAD	210 000	04.08.2023
CHF	7 036	JPY	1 129 630	04.08.2023
GBP	120 000	CHF	136 618	04.08.2023
CHF	71 702	AUD	120 000	04.08.2023
CHF	429 186	EUR	440 000	04.08.2023
USD	10 510 000	CHF	9 195 756	07.09.2023
CHF	69 179	AUD	120 000	07.09.2023
CHF	8 603	NOK	100 000	07.09.2023
CHF	41 192	SEK	500 000	07.09.2023
CHF	25 818	DKK	200 000	07.09.2023
CHF	138 063	CAD	210 000	07.09.2023
HKD	700 000	CHF	78 506	07.09.2023
CHF	13 097	SGD	20 000	07.09.2023
CHF	6 955	JPY	1 129 630	07.09.2023
GBP	120 000	CHF	134 169	07.09.2023
CHF	423 147	EUR	440 000	07.09.2023
CHF	812 420	USD	920 000	07.09.2023
HKD	700 000	CHF	79 196	05.10.2023
CHF	25 579	DKK	200 000	05.10.2023
CHF	39 997	SEK	500 000	05.10.2023
CHF	136 358	CAD	210 000	05.10.2023
CHF	13 037	SGD	20 000	05.10.2023
CHF	67 789	AUD	120 000	05.10.2023
CHF	8 260	NOK	100 000	05.10.2023
USD	9 590 000	CHF	8 504 297	05.10.2023
GBP	120 000	CHF	133 580	05.10.2023
CHF	6 830	JPY	1 129 630	05.10.2023
CHF	419 334	EUR	440 000	05.10.2023
JPY	59 000 000	CHF	358 199	05.10.2023
CHF	1 541 023	USD	1 730 000	05.10.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	900 000	CHF	859 720	05.10.2023
USD	50 000	CHF	44 573	05.10.2023
CHF	1 637 166	USD	1 790 000	05.10.2023
USD	6 120 000	CHF	5 613 913	10.11.2023
CHF	69 531	AUD	120 000	10.11.2023
HKD	700 000	CHF	82 015	10.11.2023
JPY	57 870 370	CHF	358 399	10.11.2023
CHF	140 478	CAD	210 000	10.11.2023
CHF	25 791	DKK	200 000	10.11.2023
CHF	13 367	SGD	20 000	10.11.2023
CHF	41 397	SEK	500 000	10.11.2023
CHF	8 362	NOK	100 000	10.11.2023
GBP	120 000	CHF	132 823	10.11.2023
EUR	460 000	CHF	442 376	10.11.2023
CHF	2 532 827	USD	2 780 000	10.11.2023
CHF	618 322	USD	680 000	10.11.2023
USD	1 600 000	CHF	1 435 218	10.11.2023
CHF	41 149	SEK	500 000	07.12.2023
CHF	136 992	CAD	210 000	07.12.2023
CHF	25 739	DKK	200 000	07.12.2023
HKD	700 000	CHF	80 476	07.12.2023
CHF	13 254	SGD	20 000	07.12.2023
CHF	69 373	AUD	120 000	07.12.2023
CHF	8 040	NOK	100 000	07.12.2023
USD	4 260 000	CHF	3 825 314	07.12.2023
JPY	57 870 370	CHF	346 094	07.12.2023
GBP	120 000	CHF	132 181	07.12.2023
EUR	460 000	CHF	441 456	07.12.2023
USD	1 300 000	CHF	1 145 754	07.12.2023
CHF	559 240	EUR	580 000	07.12.2023
CHF	740 960	JPY	124 000 000	07.12.2023
USD	800 000	CHF	695 420	07.12.2023
CHF	2 705 604	USD	3 110 000	11.01.2024
CHF	68 724	AUD	120 000	11.01.2024
CHF	25 326	DKK	200 000	11.01.2024
HKD	700 000	CHF	77 915	11.01.2024
CHF	8 023	NOK	100 000	11.01.2024
CHF	41 736	SEK	500 000	11.01.2024
CHF	13 015	SGD	20 000	11.01.2024
USD	6 360 000	CHF	5 528 824	11.01.2024
CHF	393 812	JPY	66 129 630	11.01.2024
CHF	134 806	CAD	210 000	11.01.2024
GBP	120 000	CHF	131 960	11.01.2024
CHF	113 229	EUR	120 000	11.01.2024
CHF	829 949	USD	950 000	11.01.2024
CHF	572 573	JPY	95 000 000	11.01.2024
USD	140 000	CHF	121 524	11.01.2024
GBP	440 000	CHF	483 259	11.01.2024
USD	2 690 000	CHF	2 325 884	11.01.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	3 730 000	CHF	3 524 160	11.01.2024
USD	20 000	CHF	17 238	11.01.2024
CHF	386 868	USD	460 000	11.01.2024
CHF	68 191	AUD	120 000	08.02.2024
CHF	24 911	DKK	200 000	08.02.2024
HKD	700 000	CHF	76 057	08.02.2024
CHF	8 192	NOK	100 000	08.02.2024
CHF	12 768	SGD	20 000	08.02.2024
CHF	41 431	SEK	500 000	08.02.2024
GBP	560 000	CHF	604 273	08.02.2024
CHF	133 375	CAD	210 000	08.02.2024
USD	4 690 000	CHF	3 983 067	08.02.2024
CHF	953 452	JPY	161 129 630	08.02.2024
EUR	3 610 000	CHF	3 354 827	08.02.2024
USD	770 000	CHF	667 993	08.02.2024
CHF	3 445 260	JPY	587 000 000	08.02.2024
USD	670 000	CHF	574 379	08.02.2024
USD	6 130 000	CHF	5 334 050	07.03.2024
CHF	25 051	DKK	200 000	07.03.2024
CHF	67 788	AUD	120 000	07.03.2024
HKD	700 000	CHF	77 911	07.03.2024
CHF	12 939	SGD	20 000	07.03.2024
CHF	8 129	NOK	100 000	07.03.2024
CHF	40 988	SEK	500 000	07.03.2024
CHF	134 985	CAD	210 000	07.03.2024
CHF	4 394 657	JPY	748 129 630	07.03.2024
GBP	560 000	CHF	611 095	07.03.2024
EUR	3 610 000	CHF	3 372 484	07.03.2024
CHF	3 262 997	USD	3 740 000	07.03.2024
CHF	3 889 123	USD	4 390 000	07.03.2024
USD	640 000	CHF	562 180	07.03.2024
EUR	4 560 000	CHF	4 347 603	07.03.2024
CHF	695 416	USD	790 000	07.03.2024
CHF	42 532	SEK	500 000	11.04.2024
CHF	136 544	CAD	210 000	11.04.2024
CHF	25 750	DKK	200 000	11.04.2024
HKD	700 000	CHF	79 077	11.04.2024
CHF	13 161	SGD	20 000	11.04.2024
CHF	68 871	AUD	120 000	11.04.2024
CHF	1 898 183	USD	2 150 000	11.04.2024
CHF	8 362	NOK	100 000	11.04.2024
CHF	4 415 925	JPY	748 129 630	11.04.2024
GBP	560 000	CHF	627 310	11.04.2024
EUR	8 170 000	CHF	7 837 922	11.04.2024
USD	3 130 000	CHF	2 731 266	11.04.2024
EUR	610 000	CHF	584 074	11.04.2024
CHF	708 955	USD	800 000	11.04.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	In % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	7 790 501,16	1,96%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	12 440 294,87	3,14%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
0,0867% monatlich (1,04% p.a.);
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fonds-
vertrag: 0,17% monatlich (2,00% p.a.);

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen
enthaltenen Zielfonds:

Zielfonds	Maximal p.a.
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Money Market Fund – CHF I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II U-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging Markets Global ESG Leaders Passive II (CHF) I-X	0,00%
iShares MSCI World Quality Factor ESG UCITS ETF USD (ACC)	0,30%

Zielfonds	Maximal p.a.
UBS (IRL) ETF Plc – MSCI EMU ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF - (EUR) A-Acc	0,12%
Amundi Index Solutions – Amundi Italy MIB ESG UCITS ETF DR - EUR C	0,08%
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) - (CHF) I-X-Acc	0,00%

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für
die letzten 12 Monate: 1,13%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.), die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirkt. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, zudem der Höchstwert von 2% des Bewertungs-Nettoinventarwerts überschritten werden. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Überschreitung unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den bestehenden und neuen Anlegern mit.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.587617	HKD 1 = CHF 0.115084
EUR 1 = CHF 0.972756	JPY 1 = CHF 0.005951
GBP 1 = CHF 1.137809	USD 1 = CHF 0.900700

PF Pension - ESG 50 Fund

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		778 893 735.17	661 718 543.23	661 200 624.77
CH0012056203				
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		147.70	135.92	147.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		147.94	136.16	147.26
Anzahl Anteile im Umlauf		5 273 565,8370	4 868 557,1310	4 495 538,4920

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
PF Pension - ESG 50 Fund	CHF	9.0%	-7.5%	0.9%
Referenzindex:				
Gemischter Index PF Pension ESG 50 Fund ¹	CHF	10.5%	- ²	1.8% ³

¹ Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

² Das Teilvermögen verfügt für diese Periode seit der Repositionierung am 16.05.2022 (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

³ Für diese Periode der Benchmark «Gemischter Index PostFinance Pension 50» verwendet wurde.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II	14,28
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II	12,80
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Aggregate Bond ESG Passive (CHF hedged) II	12,79
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II	12,57
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG leaders Passive (CHF hedged) II	10,86
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	9,73
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II	6,73
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF)	6,18
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II	3,91
iShares MSCI World Quality Factor ESG	2,61
Übrige	5,51
Total	97,97

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	14 219 813.34	9 021 543.66
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	775 707 504.79	651 796 272.48
Derivative Finanzinstrumente	-303 478.45	-292 790.20
Sonstige Vermögenswerte	2 132 232.54	2 101 279.18
Gesamtfondsvermögen	791 756 072.22	662 626 305.12
Aufgenommene Kredite	-12 162 144.38	-252 834.85
Andere Verbindlichkeiten	-700 192.67	-654 927.04
Nettofondsvermögen	778 893 735.17	661 718 543.23

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	74 975.50	21 120.13
Negativzinsen	-16 310.27	-24 339.12
Rabatte und Retrozessionen	0.00	572.26
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	13 500 978.43	8 809 518.76
Erträge der Effektenleihe	340.12	2 422.22
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	329 015.76	129 289.81
Total Ertrag	13 888 999.54	8 938 584.06
Aufwand		
Passivzinsen	-33 241.50	-15 544.00
Prüfaufwand	-10 376.90	-11 992.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-7 734 830.13	-6 828 223.36
Sonstige Aufwendungen	-2 967.50	-6 219.14
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-188 141.35	-22 967.21
Total Aufwand	-7 969 557.38	-6 884 946.11
Nettoertrag	5 919 442.16	2 053 637.95
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-9 472 097.28	14 264 873.43
Realisierter Erfolg	-3 552 655.12	16 318 511.38
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	67 169 470.25	-66 284 592.98
Gesamterfolg	63 616 815.13	-49 966 081.60

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	5 919 442.16	2 053 637.95
Vortrag des Vorjahres	8 843.95	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	5 928 286.11	2 053 637.95
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-5 906 393.74	-2 044 794.00
Vortrag auf neue Rechnung	21 892.37	8 843.95

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	661 718 543.23	661 200 624.77
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 065 459.06	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	55 623 835.87	50 484 000.06
Gesamterfolg	63 616 815.13	-49 966 081.60
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	778 893 735.17	661 718 543.23

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 868 557,1310	4 495 538,4920
Ausgegebene Anteile	832 423,3160	786 988,6350
Zurückgenommene Anteile	-427 414,6100	-413 969,9960
Bestand Ende Berichtsperiode	5 273 565,8370	4 868 557,1310
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	405 008,7060	373 018,6390

Ausschüttung für 2023/2024

PF Pension - ESG 50 Fund (CHF)

(Ex-Datum 4.6.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.124
Brutto	CHF	1.120
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.392
Netto pro Anteil (zahlbar ab 6.6.2024)	CHF	0.728

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Europa

AMUNDI FTSE MIB UCITS ETF-EUR-CAPITALISATION*	EUR		137 124	137 124	10 266 889	1,30	
Total Europa					10 266 889	1,30	

Global

ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD		3 516 845	3 516 845	20 667 468	2,61	
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	1 821 158	2 048 646	3 869 804			
Total Global					20 667 468	2,61	

Japan

UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		1 228 890	1 228 890			
Total Japan							0,00

Vereinigte Staaten

ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		891 137	891 137			
UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP*	USD		298 473	298 473			
Total Vereinigte Staaten							0,00

Total Investmentzertifikate, open end

Total Investmentzertifikate, open end					30 934 358	3,91	
--	--	--	--	--	-------------------	-------------	--

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					30 934 358	3,91	
--	--	--	--	--	-------------------	-------------	--

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Asien ohne Japan

UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC** CHF	CHF	142 778	35 226	178 004	15 886 857	2,01	
Total Asien ohne Japan					15 886 857	2,01	

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED) II I-X**	CHF	53 495	7 415	60 910	53 298 077	6,73	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	59 120	16 102	21 032	54 190	48 957 414	6,18
Total Emerging Markets					102 255 491	12,92	

Eurozone

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR**	EUR		522 787	522 787	9 865 757	1,25	
Total Eurozone					9 865 757	1,25	

Global

UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	93 013	30 760	28 559	95 214	113 027 198	14,28
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	81 212	35 226	8 960	107 478	101 294 791	12,79
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	72 144	10 426	14 201	68 369	85 961 457	10,86
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	26 751	5 604		32 355	30 928 524	3,91
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	4 746	28 027	24 242	8 531	7 612 553	0,96
Total Global					338 824 522	42,79	

Schweiz

UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	38 639	3 734	1 351	41 022	77 061 040	9,73
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	6 345	3 986	8 550	1 781	2 022 753	0,26
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II U-X**	CHF	808	99	48	859	97 502 609	12,31
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	120 467	12 750	24 731	108 486	101 354 117	12,79
Total Schweiz					277 940 520	35,09	

Total Investmentzertifikate, open end

Total Investmentzertifikate, open end					744 773 147	94,06	
--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					744 773 147	94,06	
---	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Total Wertschriften					775 707 505	97,97	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					14 219 813	1,80	
Derivative Finanzinstrumente					-303 478	-0,04	
Sonstige Vermögenswerte					2 132 232	0,27	
Gesamtfondsvermögen					791 756 072	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-12 162 144		
Andere Verbindlichkeiten					-700 193		
Nettofondsvermögen					778 893 735		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	30 934 358	3,91
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	744 469 669	94,02
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	775 404 027	97,93

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/ Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.39000% 23-30.11.33**	697 000	CHF	697 000	-15 398	0.00
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	697 000	CHF			
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.04150% 23-30.11.33**	791 000	USD	694 775	8 237	0.00
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	791 000	USD			
			1 391 775	-7 161	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
CHF	119 090	SEK	1 400 000	11.04.2024	-1 257	0.00
CHF	1 079 351	CAD	1 660 000	11.04.2024	24 268	0.00
CHF	25 750	DKK	200 000	11.04.2024	314	0.00
HKD	10 265 000	CHF	1 159 603	11.04.2024	-20 677	0.00

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
CHF	13 161	SGD	20 000	11.04.2024	176	0.00
AUD	1 230 000	CHF	705 930	11.04.2024	-16 138	0.00
CHF	3 708 079	USD	4 200 000	11.04.2024	69 940	0.01
CHF	8 761 917	JPY	1 484 411 558	11.04.2024	76 657	0.01
GBP	700 000	CHF	784 137	11.04.2024	-11 345	0.00
EUR	17 800 000	CHF	17 076 501	11.04.2024	-224 089	-0.03
JPY	120 000 000	CHF	715 419	11.04.2024	908	0.00
USD	5 340 000	CHF	4 659 732	11.04.2024	-143 750	-0.02
EUR	2 940 000	CHF	2 815 047	11.04.2024	-42 466	-0.01
EUR	10 000	CHF	9 557	11.04.2024	-163	0.00
CHF	1 501 913	USD	1 660 000	11.04.2024	-8 695	0.00
					-296 317	-0.04

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	44	0
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps			
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.39000% 23-30.11.33	CHF	697 000	697 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	CHF	697 000	697 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.04150% 23-30.11.33	USD	791 000	791 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	USD	791 000	791 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	121 194	SEK	1 400 000	25.05.2023
CHF	907 800	CAD	1 360 000	25.05.2023
CHF	39 616	DKK	300 000	25.05.2023
HKD	2 665 000	CHF	305 625	25.05.2023
CHF	13 522	SGD	20 000	25.05.2023
CHF	13 099 691	JPY	1 939 000 000	25.05.2023
CHF	41 987	AUD	70 000	25.05.2023
USD	24 460 000	CHF	21 966 670	25.05.2023
CHF	2 675 678	EUR	2 720 000	25.05.2023
CHF	602 716	GBP	540 000	25.05.2023
CHF	1 229 676	JPY	188 000 000	25.05.2023
CHF	2 255 129	USD	2 540 000	25.05.2023
USD	2 830 000	CHF	2 514 396	25.05.2023
CHF	904 510	CAD	1 360 000	07.07.2023
CHF	39 066	DKK	300 000	07.07.2023
CHF	41 644	AUD	70 000	07.07.2023
CHF	118 575	SEK	1 400 000	07.07.2023
HKD	2 665 000	CHF	305 721	07.07.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	13 342	SGD	20 000	07.07.2023
CHF	13 851 131	JPY	2 127 000 000	07.07.2023
USD	24 750 000	CHF	22 218 595	07.07.2023
CHF	601 082	GBP	540 000	07.07.2023
CHF	2 635 748	EUR	2 720 000	07.07.2023
JPY	1 032 588 442	USD	7 390 000	07.07.2023
CHF	2 704 042	USD	2 970 000	07.07.2023
CAD	900 000	CHF	603 362	07.07.2023
GBP	760 000	CHF	862 798	07.07.2023
USD	8 500 000	CHF	7 709 874	07.07.2023
EUR	990 000	CHF	966 363	07.07.2023
USD	200 000	CHF	180 444	07.07.2023
JPY	1 340 000 000	CHF	8 527 661	07.07.2023
USD	1 700 000	CHF	1 525 833	07.07.2023
CHF	1 950 677	USD	2 180 000	07.07.2023
USD	22 610 000	CHF	20 212 752	04.08.2023
CHF	39 295	DKK	300 000	04.08.2023
HKD	2 665 000	CHF	304 771	04.08.2023
CHF	13 250	SGD	20 000	04.08.2023
CHF	115 479	SEK	1 400 000	04.08.2023
CHF	310 503	CAD	460 000	04.08.2023
JPY	245 588 442	CHF	1 529 724	04.08.2023
GBP	220 000	CHF	250 466	04.08.2023
CHF	41 826	AUD	70 000	04.08.2023
CHF	1 687 482	EUR	1 730 000	04.08.2023
CHF	671 147	JPY	110 000 000	04.08.2023
EUR	740 000	CHF	707 193	04.08.2023
HKD	7 600 000	CHF	844 614	04.08.2023
AUD	1 300 000	CHF	759 288	04.08.2023
CHF	1 499 450	USD	1 730 000	04.08.2023
USD	20 880 000	CHF	18 269 019	07.09.2023
AUD	1 230 000	CHF	709 084	07.09.2023
CHF	115 337	SEK	1 400 000	07.09.2023
CHF	38 728	DKK	300 000	07.09.2023
CHF	302 423	CAD	460 000	07.09.2023
HKD	10 265 000	CHF	1 151 239	07.09.2023
CHF	13 097	SGD	20 000	07.09.2023
JPY	135 588 442	CHF	834 761	07.09.2023
GBP	220 000	CHF	245 977	07.09.2023
CHF	952 080	EUR	990 000	07.09.2023
JPY	90 000 000	CHF	545 193	07.09.2023
CHF	1 298 106	USD	1 470 000	07.09.2023
HKD	10 265 000	CHF	1 161 355	05.10.2023
CHF	38 368	DKK	300 000	05.10.2023
CHF	111 992	SEK	1 400 000	05.10.2023
CHF	298 689	CAD	460 000	05.10.2023
CHF	13 037	SGD	20 000	05.10.2023
AUD	1 230 000	CHF	694 840	05.10.2023
USD	19 410 000	CHF	17 212 555	05.10.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
GBP	220 000	CHF	244 897	05.10.2023
JPY	225 588 442	CHF	1 363 859	05.10.2023
CHF	943 502	EUR	990 000	05.10.2023
JPY	240 000 000	CHF	1 457 083	05.10.2023
CHF	3 251 292	USD	3 650 000	05.10.2023
GBP	1 030 000	CHF	1 143 777	05.10.2023
EUR	1 630 000	CHF	1 557 048	05.10.2023
USD	200 000	CHF	178 294	05.10.2023
CHF	2 432 884	USD	2 660 000	05.10.2023
USD	13 300 000	CHF	12 200 170	10.11.2023
AUD	1 230 000	CHF	712 690	10.11.2023
HKD	10 265 000	CHF	1 202 694	10.11.2023
JPY	465 588 442	CHF	2 883 452	10.11.2023
CHF	307 714	CAD	460 000	10.11.2023
CHF	38 687	DKK	300 000	10.11.2023
CHF	13 367	SGD	20 000	10.11.2023
CHF	115 911	SEK	1 400 000	10.11.2023
GBP	1 250 000	CHF	1 383 570	10.11.2023
EUR	640 000	CHF	615 479	10.11.2023
CHF	6 596 284	USD	7 240 000	10.11.2023
CHF	1 436 689	USD	1 580 000	10.11.2023
USD	2 800 000	CHF	2 511 631	10.11.2023
CHF	115 218	SEK	1 400 000	07.12.2023
CHF	300 079	CAD	460 000	07.12.2023
CHF	38 609	DKK	300 000	07.12.2023
HKD	10 265 000	CHF	1 180 127	07.12.2023
CHF	13 254	SGD	20 000	07.12.2023
AUD	1 230 000	CHF	711 069	07.12.2023
USD	7 280 000	CHF	6 537 156	07.12.2023
JPY	465 588 442	CHF	2 784 456	07.12.2023
GBP	1 250 000	CHF	1 376 886	07.12.2023
EUR	640 000	CHF	614 199	07.12.2023
USD	1 840 000	CHF	1 621 682	07.12.2023
CHF	740 400	GBP	670 000	07.12.2023
CHF	724 422	DKK	5 600 000	07.12.2023
CHF	1 475 237	EUR	1 530 000	07.12.2023
CHF	1 852 401	JPY	310 000 000	07.12.2023
USD	850 000	CHF	738 884	07.12.2023
CHF	4 262 848	USD	4 900 000	11.01.2024
AUD	1 230 000	CHF	704 423	11.01.2024
CHF	747 103	DKK	5 900 000	11.01.2024
HKD	10 265 000	CHF	1 142 572	11.01.2024
CHF	116 860	SEK	1 400 000	11.01.2024
CHF	13 015	SGD	20 000	11.01.2024
USD	9 970 000	CHF	8 667 041	11.01.2024
CHF	295 290	CAD	460 000	11.01.2024
JPY	155 588 442	CHF	926 552	11.01.2024
GBP	580 000	CHF	637 809	11.01.2024
CHF	839 780	EUR	890 000	11.01.2024
CHF	2 323 858	USD	2 660 000	11.01.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	1 325 958	JPY	220 000 000	11.01.2024
USD	270 000	CHF	234 368	11.01.2024
EUR	7 160 000	CHF	6 764 875	11.01.2024
GBP	880 000	CHF	966 518	11.01.2024
USD	5 270 000	CHF	4 556 658	11.01.2024
USD	70 000	CHF	60 334	11.01.2024
AUD	1 230 000	CHF	698 954	08.02.2024
CHF	734 870	DKK	5 900 000	08.02.2024
HKD	10 265 000	CHF	1 115 321	08.02.2024
CHF	116 006	SEK	1 400 000	08.02.2024
CHF	12 768	SGD	20 000	08.02.2024
GBP	1 460 000	CHF	1 575 427	08.02.2024
CHF	292 156	CAD	460 000	08.02.2024
CHF	381 143	JPY	64 411 558	08.02.2024
USD	8 020 000	CHF	6 811 129	08.02.2024
EUR	6 270 000	CHF	5 826 805	08.02.2024
CHF	8 334 360	JPY	1 420 000 000	08.02.2024
USD	1 870 000	CHF	1 622 270	08.02.2024
USD	40 000	CHF	34 512	08.02.2024
CHF	770 052	CAD	1 200 000	08.02.2024
DKK	5 700 000	CHF	712 348	08.02.2024
USD	1 340 000	CHF	1 148 758	08.02.2024
CHF	829 722	GBP	760 000	08.02.2024
USD	11 270 000	CHF	9 806 647	07.03.2024
CHF	25 051	DKK	200 000	07.03.2024
AUD	1 230 000	CHF	694 831	07.03.2024
HKD	10 265 000	CHF	1 142 506	07.03.2024
CHF	12 939	SGD	20 000	07.03.2024
CHF	114 768	SEK	1 400 000	07.03.2024
CHF	1 067 021	CAD	1 660 000	07.03.2024
CHF	8 719 717	JPY	1 484 411 558	07.03.2024
GBP	700 000	CHF	763 868	07.03.2024
EUR	6 270 000	CHF	5 857 472	07.03.2024
EUR	1 090 000	CHF	1 024 347	07.03.2024
CHF	4 877 046	USD	5 590 000	07.03.2024
CHF	7 441 602	USD	8 400 000	07.03.2024
USD	2 430 000	CHF	2 134 527	07.03.2024
EUR	10 440 000	CHF	9 953 723	07.03.2024
CHF	3 441 867	USD	3 910 000	07.03.2024
CHF	119 090	SEK	1 400 000	11.04.2024
CHF	1 079 351	CAD	1 660 000	11.04.2024
CHF	25 750	DKK	200 000	11.04.2024
HKD	10 265 000	CHF	1 159 603	11.04.2024
CHF	13 161	SGD	20 000	11.04.2024
AUD	1 230 000	CHF	705 930	11.04.2024
CHF	3 708 079	USD	4 200 000	11.04.2024
CHF	8 761 917	JPY	1 484 411 558	11.04.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
GBP	700 000	CHF	784 137	11.04.2024
EUR	17 800 000	CHF	17 076 501	11.04.2024
JPY	120 000 000	CHF	715 419	11.04.2024
USD	5 340 000	CHF	4 659 732	11.04.2024
EUR	2 940 000	CHF	2 815 047	11.04.2024
EUR	10 000	CHF	9 557	11.04.2024
CHF	1 501 913	USD	1 660 000	11.04.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	In % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	16 085 205,92	2,07%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	29 086 675,61	3,73%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
0,0925% monatlich (1,11% p.a.);
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag: 0,17% monatlich (2,00% p.a.);

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen
enthaltenen Zielfonds:

Zielfonds	Maximal p.a.
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Money Market Fund – CHF I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II U-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging Markets Global ESG Leaders Passive II (CHF) I-X	0,00%
iShares MSCI World Quality Factor ESG UCITS ETF USD (ACC)	0,30%

Zielfonds	Maximal p.a.
UBS (IRL) ETF Plc – MSCI EMU ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF - (EUR) A-ACC	0,12%
Amundi Index Solutions – Amundi Italy MIB ESG UCITS ETF DR - EUR C	0,08%
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustai- nable Leaders (USD) - (CHF) I-X-acc	0,00%

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate: 1,20%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.), die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirkt. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, zudem der Höchstwert von 2% des Bewertungs-Nettoinventarwerts überschritten werden. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Überschreitung unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den bestehenden und neuen Anlegern mit.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.587617	HKD1 = CHF 0.115084
EUR 1 = CHF 0.972756	JPY 1 = CHF 0.005951
GBP 1 = CHF 1.137809	USD1 = CHF 0.900700

PF Pension - ESG 75 Fund

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		654 557 136.41	532 881 590.75	522 608 484.71
CH0316793139				
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		163.17	146.39	158.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		163.33	146.55	158.94
Anzahl Anteile im Umlauf		4 011 586,3960	3 640 217,2750	3 290 176,8450

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
PF Pension - ESG 75 Fund	CHF	11.8%	-7.5%	4.7%
Referenzindex:				
Gemischter Index PF Pension ESG 75 Fund ¹	CHF	13.5%	- ²	5.8% ³

¹ Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

² Das Teilvermögen verfügt für diese Periode seit der Repositionierung am 16.05.2022 (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

³ Für diese Periode der Benchmark «Gemischter Index PostFinance Pension 75» verwendet wurde.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG leaders Passive (CHF hedged) II	29,59
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II	18,23
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II	9,84
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	9,66
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF)	8,86
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Aggregate Bond ESG Passive (CHF hedged) II	3,94
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II	3,93
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	2,97
iShares MSCI World Quality Factor ESG	2,94
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II	2,57
Übrige	5,02
Total	97,55

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	14 448 258.17	7 859 592.33
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	649 067 415.86	525 058 856.99
Derivative Finanzinstrumente	-372 401.99	-318 494.75
Sonstige Vermögenswerte	2 232 100.77	1 932 950.79
Gesamtfondsvermögen	665 375 372.81	534 532 905.36
Aufgenommene Kredite	-10 204 151.83	-1 105 597.75
Andere Verbindlichkeiten	-614 084.57	-545 716.86
Nettofondsvermögen	654 557 136.41	532 881 590.75

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	66 832.57	20 193.84
Negativzinsen	-12 429.06	-31 251.28
Rabatte und Retrozessionen	0.00	526.11
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	11 483 627.39	7 184 436.77
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	93 973.45	17 567.82
Total Ertrag	11 632 004.35	7 191 473.26
Aufwand		
Passivzinsen	-8 696.45	-28 619.01
Prüfaufwand	-9 299.90	-9 299.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-6 598 704.96	-5 611 444.54
Sonstige Aufwendungen	-2 831.49	-5 030.66
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-73 051.73	29 776.63
Total Aufwand	-6 692 584.53	-5 624 617.48
Nettoertrag	4 939 419.82	1 566 855.78
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-8 670 858.62	54 875 783.10
Realisierter Erfolg	-3 731 438.80	56 442 638.88
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	71 654 306.38	-96 905 013.08
Gesamterfolg	67 922 867.58	-40 462 374.20

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 939 419.82	1 566 855.78
Vortrag des Vorjahres	1 562.35	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4 940 982.17	1 566 855.78
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-4 934 251.27	-1 565 293.43
Vortrag auf neue Rechnung	6 730.90	1 562.35

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	532 881 590.75	522 608 484.71
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 582 580.20	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	55 335 258.28	50 735 480.24
Gesamterfolg	67 922 867.58	-40 462 374.20
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	654 557 136.41	532 881 590.75

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 640 217,2750	3 290 176,8450
Ausgegebene Anteile	696 730,2040	716 514,0100
Zurückgenommene Anteile	-325 361,0830	-366 473,5800
Bestand Ende Berichtsperiode	4 011 586,3960	3 640 217,2750
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	371 369,1210	350 040,4300

Ausschüttung für 2023/2024

PF Pension - ESG 75 Fund (CHF)

(Ex-Datum 4.6.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.232
Brutto	CHF	1.230
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.431
Netto pro Anteil (zahlbar ab 6.6.2024)	CHF	0.799

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Investmentzertifikate, open end							
Europa							
AMUNDI FTSE MIB UCITS ETF-EUR-CAPITALISATION*	EUR	137 540		137 540	10 298 036	1,55	
Total Europa					10 298 036	1,55	
Global							
ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD	3 563 153	231 318	3 331 835	19 580 219	2,94	
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	1 714 766	2 038 791	3 753 557			
Total Global					19 580 219	2,94	
Japan							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY* JPY		1 274 092	1 274 092				
Total Japan						0,00	
Vereinigte Staaten							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD* USD		867 333	867 333				
UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP* USD		292 505	292 505				
Total Vereinigte Staaten						0,00	
Total Investmentzertifikate, open end					29 878 255	4,49	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					29 878 255	4,49	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							
Investmentzertifikate, open end							
Asien ohne Japan							
UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC** CHF	183 577	38 048		221 625	19 780 031	2,97	
Total Asien ohne Japan					19 780 031	2,97	
Emerging Markets							
UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X** CHF	24 329	5 560		29 889	26 153 772	3,93	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X** CHF	67 895	17 499	20 126	65 268	58 965 722	8,86	
Total Emerging Markets					85 119 494	12,79	
Eurozone							
UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR** EUR		518 022		518 022	9 775 835	1,47	
Total Eurozone					9 775 835	1,47	
Global							
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X** CHF	47 639	29 730	22 207	55 162	65 481 974	9,84	
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X** CHF	16 456	20 047	8 722	27 781	26 182 759	3,94	
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X** CHF	79 679	790	15 773	64 696	81 343 358	12,23	
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II U-X** CHF	778	141		919	115 564 222	17,37	
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X** CHF	5 996	2 730		8 726	8 341 021	1,25	
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X** CHF	3 287	22 013	19 743	5 557	4 958 733	0,75	
Total Global					301 872 068	45,37	
Schweiz							
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X** CHF	30 817	4 446	1 046	34 217	64 278 345	9,66	
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II U-X** CHF	1 003	210	145	1 068	121 296 199	18,23	
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X** CHF	33 614	4 470	19 816	18 268	17 067 189	2,57	
Total Schweiz					202 641 733	30,46	
Total Investmentzertifikate, open end					619 189 161	93,06	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					619 189 161	93,06	

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Total Wertschriften					649 067 416	97,55	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					14 448 258	2,17	
Derivative Finanzinstrumente					-372 402	-0,06	
Sonstige Vermögenswerte					2 232 101	0,34	
Gesamtfondsvermögen					665 375 373	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-10 204 152		
Andere Verbindlichkeiten					-614 085		
Nettofondsvermögen					654 557 136		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	29 878 255	4,49
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	618 816 759	93,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	648 695 013	97,49

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/ Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.39000% 23-30.11.33**	570 000	CHF	570 000	-12 592	0.00
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	570 000	CHF			
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.04150% 23-30.11.33**	647 000	USD	568 292	6 737	0.00
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	647 000	USD			
			1 138 292	-5 855	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
CHF	51 038	SEK	600 000	11.04.2024	-539	0.00
CHF	702 228	CAD	1 080 000	11.04.2024	15 789	0.00
DKK	1 200 000	CHF	154 498	11.04.2024	-1 886	0.00

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
HKD	7 570 000	CHF	855 158	11.04.2024	-15 248	0.00
SGD	50 000	CHF	32 903	11.04.2024	-441	0.00
AUD	950 000	CHF	545 230	11.04.2024	-12 464	0.00
CHF	1 589 177	USD	1 800 000	11.04.2024	29 974	0.00
NOK	100 000	CHF	8 362	11.04.2024	68	0.00
CHF	7 627 497	JPY	1 292 222 312	11.04.2024	66 732	0.01
GBP	810 000	CHF	907 359	11.04.2024	-13 128	0.00
EUR	16 210 000	CHF	15 551 128	11.04.2024	-204 072	-0.03
GBP	600 000	CHF	674 539	11.04.2024	-7 303	0.00
JPY	130 000 000	CHF	775 038	11.04.2024	984	0.00
USD	5 220 000	CHF	4 555 019	11.04.2024	-140 520	-0.02
EUR	4 500 000	CHF	4 308 746	11.04.2024	-64 999	-0.02
EUR	10 000	CHF	9 557	11.04.2024	-163	0.00
CHF	3 338 590	USD	3 690 000	11.04.2024	-19 331	0.00
					-366 547	-0.06

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	42	0
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps			
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.39000% 23-30.11.33	CHF	570 000	570 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	CHF	570 000	570 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.04150% 23-30.11.33	USD	647 000	647 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	USD	647 000	647 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	51 940	SEK	600 000	25.05.2023
NOK	100 000	CHF	8 547	25.05.2023
CHF	720 900	CAD	1 080 000	25.05.2023
CHF	462 189	DKK	3 500 000	25.05.2023
HKD	3 070 000	CHF	352 071	25.05.2023
SGD	50 000	CHF	33 804	25.05.2023
CHF	10 924 291	JPY	1 617 000 000	25.05.2023
CHF	65 980	AUD	110 000	25.05.2023
USD	18 620 000	CHF	16 721 970	25.05.2023
CHF	33 484	GBP	30 000	25.05.2023
CHF	2 016 595	EUR	2 050 000	25.05.2023
CHF	621 379	JPY	95 000 000	25.05.2023
USD	100 000	CHF	89 398	25.05.2023
USD	1 600 000	CHF	1 421 566	25.05.2023
CHF	718 287	CAD	1 080 000	07.07.2023
CHF	455 768	DKK	3 500 000	07.07.2023
CHF	65 440	AUD	110 000	07.07.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
NOK	100 000	CHF	8 213	07.07.2023
CHF	50 818	SEK	600 000	07.07.2023
HKD	3 070 000	CHF	352 182	07.07.2023
SGD	50 000	CHF	33 354	07.07.2023
CHF	11 148 630	JPY	1 712 000 000	07.07.2023
CHF	33 393	GBP	30 000	07.07.2023
USD	20 320 000	CHF	18 241 691	07.07.2023
CHF	1 986 501	EUR	2 050 000	07.07.2023
JPY	832 777 688	USD	5 960 000	07.07.2023
CHF	1 438 514	USD	1 580 000	07.07.2023
EUR	690 000	CHF	671 111	07.07.2023
USD	8 010 000	CHF	7 265 422	07.07.2023
USD	200 000	CHF	180 444	07.07.2023
JPY	1 300 000 000	CHF	8 273 104	07.07.2023
USD	830 000	CHF	744 966	07.07.2023
HKD	4 500 000	CHF	513 623	07.07.2023
CHF	1 628 547	USD	1 820 000	07.07.2023
USD	20 000 000	CHF	17 879 480	04.08.2023
NOK	100 000	CHF	8 419	04.08.2023
CHF	458 445	DKK	3 500 000	04.08.2023
HKD	7 570 000	CHF	865 710	04.08.2023
SGD	50 000	CHF	33 124	04.08.2023
CHF	49 491	SEK	600 000	04.08.2023
CHF	729 006	CAD	1 080 000	04.08.2023
JPY	420 777 688	CHF	2 620 944	04.08.2023
CHF	34 154	GBP	30 000	04.08.2023
CHF	65 727	AUD	110 000	04.08.2023
CHF	1 326 575	EUR	1 360 000	04.08.2023
GBP	490 000	CHF	546 424	04.08.2023
EUR	720 000	CHF	688 080	04.08.2023
CHF	1 014 079	USD	1 170 000	04.08.2023
USD	18 830 000	CHF	16 475 365	07.09.2023
CHF	63 414	AUD	110 000	07.09.2023
NOK	100 000	CHF	8 603	07.09.2023
CHF	49 430	SEK	600 000	07.09.2023
CHF	451 821	DKK	3 500 000	07.09.2023
CHF	710 037	CAD	1 080 000	07.09.2023
HKD	7 570 000	CHF	848 990	07.09.2023
SGD	50 000	CHF	32 744	07.09.2023
JPY	420 777 688	CHF	2 590 552	07.09.2023
GBP	460 000	CHF	514 315	07.09.2023
CHF	615 486	EUR	640 000	07.09.2023
JPY	80 000 000	CHF	484 616	07.09.2023
HKD	7 570 000	CHF	856 450	05.10.2023
CHF	447 632	DKK	3 500 000	05.10.2023
CHF	47 997	SEK	600 000	05.10.2023
CHF	701 270	CAD	1 080 000	05.10.2023
SGD	50 000	CHF	32 593	05.10.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	62 140	AUD	110 000	05.10.2023
NOK	100 000	CHF	8 260	05.10.2023
USD	18 830 000	CHF	16 698 218	05.10.2023
GBP	460 000	CHF	512 058	05.10.2023
JPY	500 777 688	CHF	3 027 594	05.10.2023
CHF	609 940	EUR	640 000	05.10.2023
JPY	155 000 000	CHF	941 032	05.10.2023
CHF	3 438 353	USD	3 860 000	05.10.2023
AUD	1 060 000	CHF	606 300	05.10.2023
EUR	1 530 000	CHF	1 461 523	05.10.2023
USD	200 000	CHF	178 294	05.10.2023
GBP	530 000	CHF	591 650	05.10.2023
CHF	978 641	USD	1 070 000	05.10.2023
USD	14 100 000	CHF	12 934 015	10.11.2023
AUD	950 000	CHF	550 452	10.11.2023
HKD	7 570 000	CHF	886 936	10.11.2023
CHF	722 458	CAD	1 080 000	10.11.2023
CHF	451 350	DKK	3 500 000	10.11.2023
JPY	655 777 688	CHF	4 061 320	10.11.2023
SGD	50 000	CHF	33 418	10.11.2023
CHF	49 676	SEK	600 000	10.11.2023
NOK	100 000	CHF	8 362	10.11.2023
GBP	990 000	CHF	1 095 787	10.11.2023
EUR	890 000	CHF	855 901	10.11.2023
CHF	7 243 158	USD	7 950 000	10.11.2023
CHF	1 072 970	USD	1 180 000	10.11.2023
USD	1 000 000	CHF	897 011	10.11.2023
CHF	49 379	SEK	600 000	07.12.2023
CHF	704 532	CAD	1 080 000	07.12.2023
CHF	450 441	DKK	3 500 000	07.12.2023
HKD	7 570 000	CHF	870 293	07.12.2023
SGD	50 000	CHF	33 134	07.12.2023
AUD	950 000	CHF	549 200	07.12.2023
NOK	100 000	CHF	8 040	07.12.2023
USD	5 970 000	CHF	5 360 827	07.12.2023
JPY	655 777 688	CHF	3 921 885	07.12.2023
GBP	990 000	CHF	1 090 494	07.12.2023
EUR	890 000	CHF	854 121	07.12.2023
CHF	1 154 567	USD	1 310 000	07.12.2023
CHF	895 111	GBP	810 000	07.12.2023
CHF	2 034 477	EUR	2 110 000	07.12.2023
CHF	2 019 714	JPY	338 000 000	07.12.2023
CHF	965 666	USD	1 110 000	11.01.2024
AUD	950 000	CHF	544 066	11.01.2024
CHF	443 197	DKK	3 500 000	11.01.2024
HKD	7 570 000	CHF	842 598	11.01.2024
NOK	100 000	CHF	8 023	11.01.2024
CHF	50 083	SEK	600 000	11.01.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
SGD	50 000	CHF	32 536	11.01.2024
USD	4 660 000	CHF	4 050 994	11.01.2024
GBP	180 000	CHF	197 941	11.01.2024
CHF	693 290	CAD	1 080 000	11.01.2024
JPY	317 777 688	CHF	1 892 412	11.01.2024
CHF	1 151 159	EUR	1 220 000	11.01.2024
CHF	1 956 933	USD	2 240 000	11.01.2024
CHF	1 054 739	JPY	175 000 000	11.01.2024
GBP	630 000	CHF	691 630	11.01.2024
USD	270 000	CHF	234 368	11.01.2024
USD	4 750 000	CHF	4 107 045	11.01.2024
EUR	6 170 000	CHF	5 829 509	11.01.2024
USD	50 000	CHF	43 096	11.01.2024
CHF	790 557	USD	940 000	11.01.2024
AUD	950 000	CHF	539 842	08.02.2024
CHF	435 940	DKK	3 500 000	08.02.2024
HKD	7 570 000	CHF	822 502	08.02.2024
NOK	100 000	CHF	8 192	08.02.2024
CHF	49 717	SEK	600 000	08.02.2024
SGD	50 000	CHF	31 920	08.02.2024
GBP	810 000	CHF	874 038	08.02.2024
CHF	685 930	CAD	1 080 000	08.02.2024
JPY	142 777 688	CHF	844 858	08.02.2024
USD	5 440 000	CHF	4 620 018	08.02.2024
EUR	4 950 000	CHF	4 600 109	08.02.2024
JPY	80 000 000	CHF	469 223	08.02.2024
USD	800 000	CHF	682 195	08.02.2024
JPY	5 000 000	CHF	29 425	08.02.2024
CHF	8 921 287	JPY	1 520 000 000	08.02.2024
USD	750 000	CHF	650 643	08.02.2024
USD	1 540 000	CHF	1 320 214	08.02.2024
USD	8 530 000	CHF	7 422 422	07.03.2024
CHF	438 391	DKK	3 500 000	07.03.2024
AUD	950 000	CHF	536 658	07.03.2024
HKD	7 570 000	CHF	842 550	07.03.2024
NOK	100 000	CHF	8 129	07.03.2024
SGD	50 000	CHF	32 346	07.03.2024
CHF	49 186	SEK	600 000	07.03.2024
CHF	694 207	CAD	1 080 000	07.03.2024
CHF	7 590 761	JPY	1 292 222 312	07.03.2024
GBP	810 000	CHF	883 905	07.03.2024
EUR	4 950 000	CHF	4 624 320	07.03.2024
DKK	4 700 000	CHF	592 708	07.03.2024
EUR	1 120 000	CHF	1 052 540	07.03.2024
CHF	2 914 013	USD	3 340 000	07.03.2024
CHF	6 192 476	USD	6 990 000	07.03.2024
EUR	10 140 000	CHF	9 667 696	07.03.2024
CHF	51 038	SEK	600 000	11.04.2024
CHF	702 228	CAD	1 080 000	11.04.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
DKK	1 200 000	CHF	154 498	11.04.2024
HKD	7 570 000	CHF	855 158	11.04.2024
SGD	50 000	CHF	32 903	11.04.2024
AUD	950 000	CHF	545 230	11.04.2024
CHF	1 589 177	USD	1 800 000	11.04.2024
NOK	100 000	CHF	8 362	11.04.2024
CHF	7 627 497	JPY	1 292 222 312	11.04.2024
GBP	810 000	CHF	907 359	11.04.2024
EUR	16 210 000	CHF	15 551 128	11.04.2024
GBP	600 000	CHF	674 539	11.04.2024
JPY	130 000 000	CHF	775 038	11.04.2024
USD	5 220 000	CHF	4 555 019	11.04.2024
EUR	4 500 000	CHF	4 308 746	11.04.2024
EUR	10 000	CHF	9 557	11.04.2024
CHF	3 338 590	USD	3 690 000	11.04.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	In % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	13 985 933,20	2,14%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	29 416 796,69	4,49%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
0,0967% monatlich (1,16% p.a.);
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag: 0,17% monatlich (2,00% p.a.);

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen
enthaltenen Zielfonds:

Zielfonds	Maximal p.a.
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Money Market Fund – CHF I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II U-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II U-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging Markets Global ESG Leaders Passive II (CHF) I-X	0,00%
iShares MSCI World Quality Factor ESG UCITS ETF USD (ACC)	0,30%
UBS (IRL) ETF Plc – MSCI EMU PSG Universal Low Carbon Select UCITS ETF - (EUR) A-ACC	0,12%

Zielfonds	Maximal p.a.
Amundi Index Solutions – Amundi Italy Mib ESG UCITS ETF DR - EUR C	0,08%
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) - (CHF) I-X-acc	0,00%
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) - (CHF) I-X-acc	0,00%

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für
die letzten 12 Monate: 1,25%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.), die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirkt. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, zudem der Höchstwert von 2% des Bewertungs-Nettoinventarwerts überschritten werden. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Überschreitung unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den bestehenden und neuen Anlegern mit.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.587617	HKD 1 = CHF 0.115084
EUR 1 = CHF 0.972756	JPY 1 = CHF 0.005951
GBP 1 = CHF 1.137809	USD 1 = CHF 0.900700

PF Pension - ESG 100 Fund

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		384 966 676.29	298 252 636.32	259 879 135.97
	CH0484781684			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		132.23	116.85	125.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		132.16	116.92	125.51
Anzahl Anteile im Umlauf		2 911 419,2180	2 552 426,2650	2 071 326,0490

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
PF Pension - ESG 100 Fund	CHF	13.1%	-6.5%	7.2%
Referenzindex:				
Gemischter Index PF Pension ESG 100 Fund ¹	CHF	15.4%	- ²	8.3% ³

¹ Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

² Das Teilvermögen verfügt für diese Periode seit der Repositionierung am 16.05.2022 (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsp performance mit einer Benchmark.

³ Für diese Periode der Benchmark «Gemischter Index PostFinance Pension 100» verwendet wurde.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG leaders Passive (CHF hedged) II	47,45
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II	25,19
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF)	11,78
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	3,96
Ishares MSCI World Quality Factor - Accum Shs USD	3,93
Amundi FTSE MIB UCITS ETF-EUR-Capitalisation	1,55
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG leaders Passive II	1,48
UBS (IRL) ETF plc – MSCI EMU ESG Universal Low Carbon	1,45
UBS (CH) Money Market Fund – CHF	0,74
Total	97,53

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	7 881 356.17	3 404 441.86
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	380 673 438.98	293 919 335.78
Derivative Finanzinstrumente	193 926.22	373 112.82
Sonstige Vermögenswerte	1 543 574.79	1 194 376.11
Gesamtfondsvermögen	390 292 296.16	298 891 266.57
Aufgenommene Kredite	-4 936 965.29	-313 409.18
Andere Verbindlichkeiten	-388 654.58	-325 221.07
Nettofondsvermögen	384 966 676.29	298 252 636.32

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	48 223.15	5 790.29
Negativzinsen	-7 523.13	-16 850.76
Rabatte und Retrozessionen	0.00	461.50
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	6 841 178.58	3 594 682.97
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-117 299.05	-250 380.58
Total Ertrag	6 764 579.55	3 333 703.42
Aufwand		
Passivzinsen	-5 427.12	-2 997.02
Prüfaufwand	-10 915.40	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-4 064 274.43	-3 162 811.46
Sonstige Aufwendungen	-2 602.49	-3 743.97
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	11 493.56	108 944.98
Total Aufwand	-4 071 725.88	-3 073 138.37
Nettoertrag	2 692 853.67	260 565.05
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-1 173 069.83	5 340 305.18
Realisierter Erfolg	1 519 783.84	5 600 870.23
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	42 607 764.12	-22 265 778.78
Gesamterfolg	44 127 547.96	-16 664 908.55

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 692 853.67	260 565.05
Vortrag des Vorjahres	5 322.42	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 698 176.09	260 565.05
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2 678 505.68	-255 242.63
Vortrag auf neue Rechnung	19 670.41	5 322.42

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	298 252 636.32	259 879 135.97
Ordentliche Jahresausschüttung	-258 257.21	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	42 844 749.22	55 038 408.90
Gesamterfolg	44 127 547.96	-16 664 908.55
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	384 966 676.29	298 252 636.32

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 552 426,2650	2 071 326,0490
Ausgegebene Anteile	735 520,8720	876 560,7860
Zurückgenommene Anteile	-376 527,9190	-395 460,5700
Bestand Ende Berichtsperiode	2 911 419,2180	2 552 426,2650
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	358 992,9530	481 100,2160

Ausschüttung für 2023/2024

PF Pension - ESG 100 Fund (CHF)

(Ex-Datum 4.6.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.92676
Brutto	CHF	0.92000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.32200
Netto pro Anteil (zahlbar ab 6.6.2024)	CHF	0.59800

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Europa

AMUNDI FTSE MIB UCITS ETF-EUR-CAPITALISATION*	EUR		80 695	80 695	6 041 879	1,55	
Total Europa					6 041 879	1,55	

Global

ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD		2 761 302	148 543	2 612 759	15 354 420	3,93
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	1 286 881	1 577 532	2 864 413			
Total Global					15 354 420	3,93	

Japan

UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY* JPY			972 945	972 945			
Total Japan							0,00

Vereinigte Staaten

ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		505 725	505 725			
UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP*	USD		231 012	231 012			
Total Vereinigte Staaten							0,00

Total Investmentzertifikate, open end

21 396 299 5,48

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

21 396 299 5,48

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Asien ohne Japan

UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC** CHF	CHF	134 808	45 427	7 180	173 055	15 445 159	3,96
Total Asien ohne Japan						15 445 159	3,96

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X** CHF	CHF	50 565	15 331	15 022	50 874	45 961 607	11,78
Total Emerging Markets						45 961 607	11,78

Eurozone

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR** EUR	EUR		299 952		299 952	5 660 534	1,45
Total Eurozone						5 660 534	1,45

Global

UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X** CHF	CHF	6 274	11 086	12 494	4 866	5 776 331	1,48
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X** CHF	CHF	68 791	2 753	19 200	52 344	65 813 394	16,86
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II U-X** CHF	CHF	695	255		950	119 410 625	30,60
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X** CHF	CHF	3 309	6 671	6 755	3 225	2 877 797	0,74
Total Global						193 878 147	49,68

Schweiz

UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II U-X** CHF	CHF	751	258	143	866	98 331 694	25,19
Total Schweiz						98 331 694	25,19

Total Investmentzertifikate, open end

359 277 140 92,05

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

359 277 140 92,05

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Total Wertschriften					380 673 439	97,53	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					7 881 356	2,02	
Derivative Finanzinstrumente					193 926	0,05	
Sonstige Vermögenswerte					1 543 575	0,40	
Gesamtfondsvermögen					390 292 296	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-4 936 965		
Andere Verbindlichkeiten					-388 655		
Nettofondsvermögen					384 966 676		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	21 541 690	5,52
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	359 325 675	92,06
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	380 867 365	97,58

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EMINI S&P500 ESG FUTURE 21.06.24*	28	USD	5 913 744	145 391	0,04
			5 913 744	145 391	0,04

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 5 913 744

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
CHF	51 038	SEK	600 000	11.04.2024	-539	0,00
CHF	695 726	CAD	1 070 000	11.04.2024	15 643	0,00
CHF	296 121	DKK	2 300 000	11.04.2024	3 615	0,00
HKD	7 300 000	CHF	824 657	11.04.2024	-14 704	0,00
SGD	30 000	CHF	19 742	11.04.2024	-265	0,00
CHF	154 960	AUD	270 000	11.04.2024	3 543	0,00
CHF	6 436 166	USD	7 290 000	11.04.2024	121 397	0,03

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
CHF	16 724	NOK	200 000	11.04.2024	-136	0.00
GBP	760 000	CHF	851 349	11.04.2024	-12 317	0.00
CHF	5 198 475	JPY	880 706 426	11.04.2024	45 481	0.01
EUR	8 780 000	CHF	8 423 128	11.04.2024	-110 534	-0.03
CHF	1 247 831	USD	1 430 000	11.04.2024	38 495	0.01
EUR	2 090 000	CHF	2 001 173	11.04.2024	-30 189	-0.01
EUR	10 000	CHF	9 557	11.04.2024	-163	0.00
CHF	1 863 820	USD	2 060 000	11.04.2024	-10 792	0.00
					48 535	0.01

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EMINI S&P500 ESG FUTURE 15.12.23	USD	27	27
EMINI S&P500 ESG FUTURE 16.06.23	USD	0	27
EMINI S&P ESG FUTURE 15.09.23	USD	27	27
EMINI S&P ESG FUTURE 15.03.24	USD	28	28
EMINI S&P500 ESG FUTURE 21.06.24	USD	28	0

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	51 940	SEK	600 000	25.05.2023
CHF	17 094	NOK	200 000	25.05.2023
CHF	714 225	CAD	1 070 000	25.05.2023
CHF	303 724	DKK	2 300 000	25.05.2023
HKD	3 100 000	CHF	355 512	25.05.2023
SGD	30 000	CHF	20 282	25.05.2023
CHF	6 418 105	JPY	950 000 000	25.05.2023
CHF	161 950	AUD	270 000	25.05.2023
USD	9 100 000	CHF	8 172 392	25.05.2023
CHF	379 488	GBP	340 000	25.05.2023
CHF	1 278 817	EUR	1 300 000	25.05.2023
CHF	323 502	JPY	49 000 000	25.05.2023
USD	580 000	CHF	515 318	25.05.2023
CHF	711 637	CAD	1 070 000	07.07.2023
CHF	299 505	DKK	2 300 000	07.07.2023
CHF	160 626	AUD	270 000	07.07.2023
CHF	16 425	NOK	200 000	07.07.2023
CHF	50 818	SEK	600 000	07.07.2023
SGD	30 000	CHF	20 012	07.07.2023
HKD	3 100 000	CHF	355 623	07.07.2023
CHF	6 505 538	JPY	999 000 000	07.07.2023
USD	9 680 000	CHF	8 689 939	07.07.2023
CHF	378 459	GBP	340 000	07.07.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	1 259 733	EUR	1 300 000	07.07.2023
JPY	465 293 574	USD	3 330 000	07.07.2023
CHF	3 477 927	USD	3 820 000	07.07.2023
HKD	3 200 000	CHF	370 744	07.07.2023
USD	4 460 000	CHF	4 045 416	07.07.2023
EUR	390 000	CHF	380 688	07.07.2023
JPY	951 000 000	CHF	6 052 094	07.07.2023
USD	70 000	CHF	62 563	07.07.2023
USD	7 060 000	CHF	6 311 456	04.08.2023
CHF	16 838	NOK	200 000	04.08.2023
CHF	301 264	DKK	2 300 000	04.08.2023
HKD	6 300 000	CHF	720 472	04.08.2023
SGD	30 000	CHF	19 875	04.08.2023
CHF	49 491	SEK	600 000	04.08.2023
CHF	722 256	CAD	1 070 000	04.08.2023
JPY	417 293 574	CHF	2 599 243	04.08.2023
CHF	387 084	GBP	340 000	04.08.2023
CHF	161 330	AUD	270 000	04.08.2023
CHF	887 635	EUR	910 000	04.08.2023
JPY	35 000 000	CHF	215 986	04.08.2023
USD	90 000	CHF	77 803	04.08.2023
USD	120 000	CHF	103 776	04.08.2023
GBP	330 000	CHF	368 000	04.08.2023
HKD	3 600 000	CHF	400 080	04.08.2023
CHF	476 704	USD	550 000	04.08.2023
USD	6 720 000	CHF	5 879 684	07.09.2023
CHF	155 653	AUD	270 000	07.09.2023
CHF	17 207	NOK	200 000	07.09.2023
CHF	49 430	SEK	600 000	07.09.2023
CHF	296 911	DKK	2 300 000	07.09.2023
CHF	703 463	CAD	1 070 000	07.09.2023
HKD	9 900 000	CHF	1 110 304	07.09.2023
SGD	30 000	CHF	19 646	07.09.2023
JPY	452 293 574	CHF	2 784 582	07.09.2023
CHF	11 181	GBP	10 000	07.09.2023
CHF	875 144	EUR	910 000	07.09.2023
USD	150 000	CHF	130 701	07.09.2023
USD	100 000	CHF	87 789	07.09.2023
HKD	9 900 000	CHF	1 120 060	05.10.2023
CHF	294 158	DKK	2 300 000	05.10.2023
CHF	47 997	SEK	600 000	05.10.2023
CHF	694 777	CAD	1 070 000	05.10.2023
SGD	30 000	CHF	19 556	05.10.2023
CHF	152 526	AUD	270 000	05.10.2023
CHF	16 520	NOK	200 000	05.10.2023
USD	6 970 000	CHF	6 180 912	05.10.2023
CHF	11 132	GBP	10 000	05.10.2023
JPY	452 293 574	CHF	2 734 470	05.10.2023
CHF	867 259	EUR	910 000	05.10.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
JPY	132 000 000	CHF	801 395	05.10.2023
GBP	290 000	CHF	322 034	05.10.2023
CHF	2 485 234	USD	2 790 000	05.10.2023
EUR	1 140 000	CHF	1 088 978	05.10.2023
USD	120 000	CHF	106 803	05.10.2023
USD	100 000	CHF	89 667	05.10.2023
USD	200 000	CHF	180 970	05.10.2023
CHF	338 409	USD	370 000	05.10.2023
USD	4 230 000	CHF	3 880 204	10.11.2023
CHF	156 444	AUD	270 000	10.11.2023
HKD	9 900 000	CHF	1 159 929	10.11.2023
CHF	715 769	CAD	1 070 000	10.11.2023
JPY	584 293 574	CHF	3 618 609	10.11.2023
CHF	296 602	DKK	2 300 000	10.11.2023
SGD	30 000	CHF	20 051	10.11.2023
CHF	49 676	SEK	600 000	10.11.2023
CHF	16 725	NOK	200 000	10.11.2023
GBP	280 000	CHF	309 920	10.11.2023
EUR	230 000	CHF	221 188	10.11.2023
CHF	4 355 005	USD	4 780 000	10.11.2023
CHF	302 664	HKD	2 600 000	10.11.2023
CHF	563 764	USD	620 000	10.11.2023
CHF	49 379	SEK	600 000	07.12.2023
CHF	698 009	CAD	1 070 000	07.12.2023
CHF	296 004	DKK	2 300 000	07.12.2023
HKD	7 300 000	CHF	839 252	07.12.2023
SGD	30 000	CHF	19 880	07.12.2023
CHF	156 088	AUD	270 000	07.12.2023
CHF	16 081	NOK	200 000	07.12.2023
CHF	1 050 614	USD	1 170 000	07.12.2023
JPY	584 293 574	CHF	3 494 374	07.12.2023
GBP	280 000	CHF	308 423	07.12.2023
EUR	230 000	CHF	220 728	07.12.2023
CHF	663 045	GBP	600 000	07.12.2023
CHF	1 921 341	USD	2 180 000	07.12.2023
CHF	1 793 425	EUR	1 860 000	07.12.2023
CHF	1 643 259	JPY	275 000 000	07.12.2023
JPY	31 000 000	CHF	183 452	07.12.2023
CHF	154 629	AUD	270 000	11.01.2024
CHF	291 244	DKK	2 300 000	11.01.2024
HKD	7 300 000	CHF	812 545	11.01.2024
CHF	16 047	NOK	200 000	11.01.2024
CHF	50 083	SEK	600 000	11.01.2024
SGD	30 000	CHF	19 522	11.01.2024
CHF	2 912 195	USD	3 350 000	11.01.2024
CHF	686 870	CAD	1 070 000	11.01.2024
JPY	340 293 574	CHF	2 026 498	11.01.2024
CHF	1 538 024	EUR	1 630 000	11.01.2024
CHF	351 894	GBP	320 000	11.01.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	530 383	JPY	88 000 000	11.01.2024
GBP	640 000	CHF	702 609	11.01.2024
USD	940 000	CHF	821 213	11.01.2024
EUR	420 000	CHF	396 097	11.01.2024
USD	110 000	CHF	95 483	11.01.2024
EUR	3 280 000	CHF	3 098 993	11.01.2024
USD	20 000	CHF	17 339	11.01.2024
USD	40 000	CHF	34 197	11.01.2024
USD	400 000	CHF	337 860	11.01.2024
CHF	815 787	USD	970 000	11.01.2024
USD	150 000	CHF	127 427	11.01.2024
JPY	69 000 000	CHF	405 869	11.01.2024
JPY	2 000 000	CHF	11 787	11.01.2024
CHF	153 429	AUD	270 000	08.02.2024
CHF	286 475	DKK	2 300 000	08.02.2024
HKD	7 300 000	CHF	793 165	08.02.2024
CHF	16 384	NOK	200 000	08.02.2024
CHF	49 717	SEK	600 000	08.02.2024
SGD	30 000	CHF	19 152	08.02.2024
GBP	320 000	CHF	345 299	08.02.2024
CHF	679 579	CAD	1 070 000	08.02.2024
JPY	323 293 574	CHF	1 913 025	08.02.2024
CHF	2 259 053	USD	2 660 000	08.02.2024
EUR	2 070 000	CHF	1 923 682	08.02.2024
USD	500 000	CHF	424 889	08.02.2024
CHF	6 567 711	JPY	1 119 000 000	08.02.2024
USD	6 060 000	CHF	5 257 195	08.02.2024
GBP	440 000	CHF	483 749	08.02.2024
EUR	520 000	CHF	489 859	08.02.2024
USD	3 900 000	CHF	3 393 605	07.03.2024
CHF	288 085	DKK	2 300 000	07.03.2024
CHF	152 524	AUD	270 000	07.03.2024
HKD	7 300 000	CHF	812 498	07.03.2024
CHF	16 258	NOK	200 000	07.03.2024
SGD	30 000	CHF	19 408	07.03.2024
CHF	49 186	SEK	600 000	07.03.2024
CHF	687 779	CAD	1 070 000	07.03.2024
CHF	4 674 132	JPY	795 706 426	07.03.2024
GBP	760 000	CHF	829 343	07.03.2024
EUR	2 590 000	CHF	2 419 594	07.03.2024
CHF	6 194 459	USD	7 100 000	07.03.2024
CHF	3 623 351	USD	4 090 000	07.03.2024
CHF	497 033	JPY	85 000 000	07.03.2024
EUR	6 190 000	CHF	5 901 680	07.03.2024
CHF	51 038	SEK	600 000	11.04.2024
CHF	695 726	CAD	1 070 000	11.04.2024
CHF	296 121	DKK	2 300 000	11.04.2024
HKD	7 300 000	CHF	824 657	11.04.2024
SGD	30 000	CHF	19 742	11.04.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	154 960	AUD	270 000	11.04.2024
CHF	6 436 166	USD	7 290 000	11.04.2024
CHF	16 724	NOK	200 000	11.04.2024
GBP	760 000	CHF	851 349	11.04.2024
CHF	5 198 475	JPY	880 706 426	11.04.2024
EUR	8 780 000	CHF	8 423 128	11.04.2024
CHF	1 247 831	USD	1 430 000	11.04.2024
EUR	2 090 000	CHF	2 001 173	11.04.2024
EUR	10 000	CHF	9 557	11.04.2024
CHF	1 863 820	USD	2 060 000	11.04.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	In % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	22 102 568,39	5,74%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	12 308 455,78	3,20%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
0,1040% monatlich (1,25% p.a.);
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag: 0,17% monatlich (2,00% p.a.);

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen
enthaltenen Zielfonds:

Zielfonds	Maximal p.a.
UBS (CH) Money Market Fund – CHF I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II U-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II U-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging Markets Global ESG Leaders Passive II (CHF) I-X	0,00%
iShares MSCI World Quality Factor ESG UCITS ETF USD (ACC)	0,30%
UBS IRL ETF Plc – MSCI EMU PSG Universal Low Carbon Select UCITS ETF - (EUR) A-ACC	0,12%
Amundi Index Solutions – Amundi Italy Mib ESG UCITS ETF DR - EUR C	0,08%
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) - (CHF) I-X-acc	0,00%

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate: 1,27%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.), die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirkt. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, zudem der Höchstwert von 2% des Bewertungs-Nettoinventarwerts überschritten werden. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Überschreitung unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den bestehenden und neuen Anlegern mit.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.587617 HKD 1 = CHF 0.115084
EUR 1 = CHF 0.972756 JPY 1 = CHF 0.005951
GBP 1 = CHF 1.137809 USD 1 = CHF 0.900700

Anhang zu Ergänzende Angaben

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

- Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in Schweizer Franken (CHF) berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage) findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.

Die Fondsleitung kann jedoch auch an Tagen, an welchen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, den Nettoinventarwert eines Anteils («nicht handelbarer Nettoinventarwert») berechnen, z.B. wenn der letzte Kalendertag eines Monats auf einen in Ziff. 5.2 des Prospekts genannten Tag fällt. Solche nicht handelbaren Nettoinventarwerte können veröffentlicht werden, dürfen aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken (insbesondere zwecks Vergleich mit dem Referenzindex) oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.

- An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.

- Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
- Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
- Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC-Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf CHF 0.01 gerundet.

Zusammensetzung der Referenzindizes

PF Pension - ESG 25 Fund

Benchmark	Gewichtung ab 16.05.2022
SBI® ESG AAA-BBB (Total Return)	39,0%
Bloomberg MSCI Global Aggregate ex CH Sustainability (hedged in CHF)	19,0%
70% JESG EMBI Global Diversified (hedged CHF) 30% JESG CEMBI Broad Diversified (hedged CHF)	7,0%
SPI® ESG (Total Return)	7,0%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv)	8,0%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv) (hedged to CHF)	6,0%
MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index (net div. reinv)	4,0%
SXI Real Estate® Funds (Total Return) Broad	10,0%
Total	100,00%

PF Pension - ESG 50 Fund

Benchmark	Gewichtung ab 16.05.2022
SBI® ESG AAA-BBB (Total Return)	20,0%
Bloomberg MSCI Global Aggregate ex CH Sustainability (hedged in CHF)	13,0%
70% JESG EMBI Global Diversified (hedged CHF) 30% JESG CEMBI Broad Diversified (hedged CHF)	7,0%
SPI® ESG (Total Return)	14,0%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv)	17,0%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv) (hedged to CHF)	11,0%
MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index (net div. reinv)	8,0%
SXI Real Estate® Funds (Total Return) Broad	10,0%
Total	100,00%

PF Pension - ESG 75 Fund

Benchmark	Gewichtung ab 16.05.2022
SBI® ESG AAA-BBB (Total Return)	7,0%
Bloomberg MSCI Global Aggregate ex CH Sustainability (hedged in CHF)	4,0%
70% JESG EMBI Global Diversified (hedged CHF) 30% JESG CEMBI Broad Diversified (hedged CHF)	4,0%
SPI® ESG (Total Return)	20,0%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv)	13,0%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv) (hedged to CHF)	30,0%
MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index (net div. reinv)	12,0%
SXI Real Estate® Funds (Total Return) Broad	10,0%
Total	100,00%

PF Pension - ESG 100 Fund

Benchmark	Gewichtung ab 16.05.2022
SPI® ESG (Total Return)	27,0%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv)	9,0%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv) (hedged to CHF)	48,0%
MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index (net div. reinv)	16,0%
Total	100,00%

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

PF Pension, Basel

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

PF Pension

mit den Teilvermögen

- ▶ ESG 25 Fund
- ▶ ESG 50 Fund
- ▶ ESG 75 Fund
- ▶ ESG 100 Fund

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. März 2024, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 3 bis 52) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die in einem Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnungen und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zu den Jahresrechnungen erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zu den Jahresrechnungen oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte

Sonstige Informationen

Bericht des Portfoliomanagers:

PF Pension - ESG 25 Fund

Das Rechnungsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 wurde stark von Anzeichen beeinflusst, dass die Abkühlung der Inflation den Zentralbanken ermöglichen würde, die Zinssätze im Jahr 2024 zu senken. Die Schweizerische Nationalbank stiess im März 2024 den weltweiten Zinssenkungszyklus an. Damit überraschte sie die Anlegerinnen und Anleger. Sie wurde zur ersten Zentralbank einer Industrienation, die seit dem Ende der Covid-19-Pandemie ihre Geldpolitik lockerte. Die Bank of Japan führte unterdessen ihre erste Zinserhöhung seit 17 Jahren durch, womit sie eine achtjährige Negativzinsphase beendete. Im März 2023 bereitete die Verfassung des Bankensystems zu beiden Seiten des Atlantik den Anlegern die grössten Sorgen. Zu Beginn des Monats wurde die Stimmung am Markt durch den Zusammenbruch von zwei mittelgrossen Kreditinstituten in den USA (der Silicon Valley Bank und der Signature Bank) untergraben. Dies zwang die US-Aufsichtsbehörde zu Notmassnahmen, um das Vertrauen der Anlegerinnen und Anleger zu stärken. Eine Woche später folgte die Meldung, dass UBS die Credit Suisse übernehmen würde. Die Schweizer Bankenaufsicht FINMA erklärte, dies würde «die Stabilität für die Kunden der Bank und den Finanzplatz Schweiz» sicherstellen. Im Juni 2023 preisten die globalen Märkte das Rezessionsrisiko aus, insbesondere für die USA, da die Daten die anhaltende Widerstandskraft der USA aufzeigten. Zudem gab es immer mehr Signale, dass der Disinflationdruck in der grössten Volkswirtschaft der Welt in den kommenden Monaten zunehmen würde. Im September 2023 waren gute Nachrichten zur Lage der US-Wirtschaft schlechte Nachrichten für Risikoanlagen. Die robusten Konjunkturdaten und das steigende Angebot übten starken Aufwärtsdruck auf die Anleihenrenditen aus. Dies untergrub die Aktienbewertungen und trug zu einer Ausweitung der Kreditrisikoprämien im letzten Drittel des Monats bei. Die Märkte erholten sich im Jahr 2023 von mehreren Rückschlägen. Im März 2023 hatte der Zusammenbruch der Silicon Valley Bank kurzfristig Besorgnis über die Verfassung des US-Bankensystems hervorgerufen, bevor entschlossene Massnahmen der US-Notenbank (Fed) dazu beitrugen, das Vertrauen wiederherzustellen. Über den Grossteil des Sommers hatten robuste US-Konjunkturdaten und erhöhte Inflationszahlen die Befürchtung geschürt, dass die Fed gezwungen sein würde, die Zinssätze über längere Zeit höher zu halten. Im Oktober 2023 löste der Angriff der Hamas auf Israel dann Besorgnis aus, dass eine Eskalation des Konflikts im Nahen Osten zu Störungen der Energieversorgung und zu einem weiteren Inflationsschub führen könnte. Die Märkte erholten sich jedoch von jeder dieser Episoden im Jahr 2023.

Im Berichtsjahr entwickelten sich die Aktienmärkte weltweit und in der Schweiz positiv, ebenso wie die Anleihenmärkte.

Der Fonds strebt zudem danach, eine bessere ESG-Wertung zu erzielen als der Referenzindex. Weitere Ziele sind ein niedrigerer CO₂-Fussabdruck und eine geringere gewichtete CO₂-Intensität im Vergleich zum Referenzindex. Per Ende März 2024 hatte der Fonds diese drei Ziele erreicht: Sowohl der CO₂-Fussabdruck als auch die gewichtete CO₂-Intensität sind tiefer als bei seinem Benchmarkindex. Darüber hinaus erzielte der Fonds eine höhere ESG-Wertung im Vergleich zu seinem Benchmark.

PF Pension - ESG 50 Fund

Das Rechnungsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 wurde stark von Anzeichen beeinflusst, dass die Abkühlung der Inflation den Zentralbanken ermöglichen würde, die Zinssätze im Jahr 2024 zu senken. Die Schweizerische Nationalbank stiess im März 2024 den weltweiten Zinssenkungszyklus an. Damit überraschte sie die Anlegerinnen und Anleger. Sie wurde zur ersten Zentralbank einer Industrienation, die seit dem Ende der Covid-19-Pandemie ihre Geldpolitik lockerte. Die Bank of Japan führte unterdessen ihre erste Zinserhöhung seit 17 Jahren durch, womit sie eine achtjährige Negativzinsphase beendete. Im März 2023 bereitete die Verfassung des Bankensystems zu beiden Seiten des Atlantik den Anlegern die grössten Sorgen. Zu Beginn des Monats wurde die Stimmung am Markt durch den Zusammenbruch von zwei mittelgrossen Kreditinstituten in den USA (der Silicon Valley Bank und der Signature Bank) untergraben. Dies zwang die US-Aufsichtsbehörde zu Notmassnahmen, um das Vertrauen der Anlegerinnen und Anleger zu stärken. Eine Woche später folgte die Meldung, dass UBS die Credit Suisse übernehmen würde. Die Schweizer Bankenaufsicht FINMA erklärte, dies würde «die Stabilität für die Kunden der Bank und den Finanzplatz Schweiz» sicherstellen. Im Juni 2023 preisten die globalen Märkte das Rezessionsrisiko aus, insbesondere für die USA, da die Daten die anhaltende Widerstandskraft der USA aufzeigten. Zudem gab es immer mehr Signale, dass der Disinflationdruck in der grössten Volkswirtschaft der Welt in den kommenden Monaten zunehmen würde. Im September 2023 waren gute Nachrichten zur Lage der US-Wirtschaft schlechte Nachrichten für Risikoanlagen. Die robusten Konjunkturdaten und das steigende Angebot übten starken Aufwärtsdruck auf die Anleihenrenditen aus. Dies untergrub die Aktienbewertungen und trug zu einer Ausweitung der Kreditrisikoprämien im letzten Drittel des Monats bei. Die Märkte erholten sich im Jahr 2023 von mehreren Rückschlägen. Im März 2023 hatte der Zusammenbruch der Silicon Valley Bank kurzfristig Besorgnis über die Verfassung des US-Bankensystems hervorgerufen, bevor entschlossene Massnahmen der US-Notenbank (Fed) dazu beitrugen, das Vertrauen wiederherzustellen. Über den Grossteil des Sommers hatten robuste US-Konjunkturdaten und erhöhte Inflationszahlen die Befürchtung geschürt, dass die Fed gezwungen sein würde, die Zinssätze über längere Zeit höher zu halten. Im Oktober 2023 löste der Angriff der Hamas auf Israel dann Besorgnis aus, dass

eine Eskalation des Konflikts im Nahen Osten zu Störungen der Energieversorgung und zu einem weiteren Inflationsschub führen könnte. Die Märkte erholten sich jedoch von jeder dieser Episoden im Jahr 2023.

Im Berichtsjahr entwickelten sich die Aktienmärkte weltweit und in der Schweiz positiv, ebenso wie die Anleihenmärkte. Der Fonds strebt zudem danach, eine bessere ESG-Wertung zu erzielen als der Referenzindex. Weitere Ziele sind ein niedrigerer CO₂-Fussabdruck und eine geringere gewichtete CO₂-Intensität im Vergleich zum Referenzindex. Per Ende März 2024 hatte der Fonds diese drei Ziele erreicht: Sowohl der CO₂-Fussabdruck als auch die gewichtete CO₂-Intensität sind tiefer als bei seinem Benchmarkindex. Darüber hinaus erzielte der Fonds eine höhere ESG-Wertung im Vergleich zu seinem Benchmark.

PF Pension - ESG 75 Fund

Das Rechnungsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 wurde stark von Anzeichen beeinflusst, dass die Abkühlung der Inflation den Zentralbanken ermöglichen würde, die Zinssätze im Jahr 2024 zu senken. Die Schweizerische Nationalbank stiess im März 2024 den weltweiten Zinssenkungszyklus an. Damit überraschte sie die Anlegerinnen und Anleger. Sie wurde zur ersten Zentralbank einer Industrienation, die seit dem Ende der Covid-19-Pandemie ihre Geldpolitik lockerte. Die Bank of Japan führte unterdessen ihre erste Zinserhöhung seit 17 Jahren durch, womit sie eine achtjährige Negativzinsphase beendete. Im März 2023 bereitete die Verfassung des Bankensystems zu beiden Seiten des Atlantik den Anlegern die grössten Sorgen. Zu Beginn des Monats wurde die Stimmung am Markt durch den Zusammenbruch von zwei mittelgrossen Kreditinstituten in den USA (der Silicon Valley Bank und der Signature Bank) untergraben. Dies zwang die US-Aufsichtsbehörde zu Notmassnahmen, um das Vertrauen der Anlegerinnen und Anleger zu stärken. Eine Woche später folgte die Meldung, dass UBS die Credit Suisse übernehmen würde. Die Schweizer Bankenaufsicht FINMA erklärte, dies würde «die Stabilität für die Kunden der Bank und den Finanzplatz Schweiz» sicherstellen. Im Juni 2023 preisten die globalen Märkte das Rezessionsrisiko aus, insbesondere für die USA, da die Daten die anhaltende Widerstandskraft der USA aufzeigten. Zudem gab es immer mehr Signale, dass der Disinflationsschub in der grössten Volkswirtschaft der Welt in den kommenden Monaten zunehmen würde. Im September 2023 waren gute Nachrichten zur Lage der US-Wirtschaft schlechte Nachrichten für Risikoanlagen. Die robusten Konjunkturdaten und das steigende Angebot übten starken Aufwärtsdruck auf die Anleihenrenditen aus. Dies untergrub die Aktienbewertungen und trug zu einer Ausweitung der Kreditrisikoprämien im letzten Drittel des Monats bei. Die Märkte erholten sich im Jahr 2023 von mehreren Rückschlägen. Im März 2023 hatte der Zusammenbruch der Silicon Valley Bank kurzfristig Besorgnis über die Verfassung des US-Bankensystems hervorgerufen, bevor entschlossene Massnahmen der US-Notenbank (Fed) dazu beitrugen, das Vertrauen wiederherzustellen. Über den Grossteil des Sommers hatten robuste US-Konjunkturdaten und erhöhte Inflationsschub die Befürchtung geschürt, dass die Fed gezwungen sein würde, die Zinssätze über längere Zeit höher zu halten. Im Oktober 2023 löste der Angriff der Hamas auf Israel dann Besorgnis aus, dass eine Eskalation des Konflikts im Nahen Osten zu Störungen der Energieversorgung und zu einem

weiteren Inflationsschub führen könnte. Die Märkte erholten sich jedoch von jeder dieser Episoden im Jahr 2023.

Im Berichtsjahr entwickelten sich die Aktienmärkte weltweit und in der Schweiz positiv, ebenso wie die Anleihenmärkte. Der Fonds strebt zudem danach, eine bessere ESG-Wertung zu erzielen als der Referenzindex. Weitere Ziele sind ein niedrigerer CO₂-Fussabdruck und eine geringere gewichtete CO₂-Intensität im Vergleich zum Referenzindex. Per Ende März 2024 hatte der Fonds diese drei Ziele erreicht: Sowohl der CO₂-Fussabdruck als auch die gewichtete CO₂-Intensität sind tiefer als bei seinem Benchmarkindex. Darüber hinaus erzielte der Fonds eine höhere ESG-Wertung im Vergleich zu seinem Benchmark.

PF Pension - ESG 100 Fund

Das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 wurde deutlich von Anzeichen beeinflusst, dass die rückläufige Inflation es den Zentralbanken ermöglichen würde, im Jahr 2024 mit Zinssenkungen zu beginnen. Die Schweizerische Nationalbank startete zur Überraschung der Anleger im März 2024 den globalen Zinssenkungszyklus und war damit die erste Notenbank eines Industriestaates, die ihre Geldpolitik seit der Covid-19-Pandemie lockerte. In der Zwischenzeit drehte die Bank of Japan erstmals seit 17 Jahren an der Zinsschraube und beendete damit eine Phase negativer Zinssätze, die acht Jahre gedauert hatte. Im März 2023 sorgten die Anlegerinnen und Anleger sich beidseits des Atlantiks in erster Linie um die Stabilität des Bankensystems. Die Marktstimmung wurde am Monatsanfang durch den Zusammenbruch zweier mittelgrosser Kreditinstitute in den USA – der Silicon Valley Bank und der Signature Bank – getrübt. Er zwang die US-Aufsichtsbehörden zu dringenden Massnahmen, um das Vertrauen der Akteure wieder zu stärken. Eine Woche später folgte die Nachricht, dass UBS die Credit Suisse übernehmen würde. Die Schweizer Aufsichtsbehörde Finma erklärte, damit sei «Stabilität für die Kunden der Bank und den Finanzplatz gewährleistet». Im Juni 2023 preisten die globalen Märkte das Rezessionsrisiko aus, insbesondere für die USA, denn die Daten deuteten eine anhaltende Widerstandsfähigkeit der US-Wirtschaft an. Zudem gab es immer mehr Signale dafür, dass der Disinflationsschub in der grössten Volkswirtschaft der Welt in den kommenden Monaten zunehmen würde. Gute Nachrichten für die US-Wirtschaft waren im September 2023 schlechte Nachrichten für Risikoanlagen. Die robusten Zahlen zur Wirtschaftstätigkeit und das zunehmende Angebot setzten die Anleiherenditen stark unter Aufwärtsdruck. Dies stellte die Aktienbewertungen infrage und trug zur Ausweitung der Kreditspreads im letzten Monatsdrittel bei. Im Jahr 2023 erholten sich die Märkte auch von mehreren Rückschlägen. Im März 2023 gab der Zusammenbruch der Silicon Valley Bank kurzzeitig Anlass zur Besorgnis über die Stabilität des US-Bankensystems. Das entschlossene Vorgehen der US-Notenbank Fed konnte das Vertrauen jedoch wiederherstellen. Im Sommer schürten die erfreulichen Konjunkturdaten in den USA und die hohe Inflation die Befürchtung, die Fed wäre gezwungen, längerfristig an den hohen Zinssätzen festzuhalten. Im Oktober 2023 löste der Angriff der Hamas auf Israel die Befürchtung aus, ein eskalierender Konflikt im Nahen Osten könnte die Energieversorgung stören und zu einer weiteren Inflationsschub führen. Die Märkte konnten sich jedoch von allen diesen Ereignissen im Jahr 2023 erholen.

Im Berichtsjahr entwickelten sich die Aktien- und die Anleihenmärkte weltweit sowie in der Schweiz positiv. Das Ziel war überdies, eine bessere ESG-Bewertung als der Referenzindex zu erhalten. Ebenso wurden ein geringerer CO₂-Fussabdruck und eine niedrigere gewichtete Kohlenstoffintensität als bei der Benchmark angestrebt. Ende März 2024 erreichte der Fonds beide Vorgaben: Sowohl der CO₂-Fussabdruck als auch die gewichtete Kohlenstoffintensität sind niedriger als beim Referenzindex. Ferner erzielte der Fonds einen höheren ESG-Score als seine Benchmark.

PostFinance AG
Mingerstrasse 20
3030 Bern

Telefon 0848 888 700
(im Inland max. CHF 0.08/Min.)

postfinance.ch

Die PostFinance Fonds: Eine Dienstleistung der PostFinance AG
in Zusammenarbeit mit der UBS AG

