

Rapporto annuale I PF Fondi

al 31 agosto 2024, revisionato
Fondo a ombrello di diritto svizzero

PF - ESG Bond Fund
PF - ESG Yield Strategy Fund
PF - ESG Income Strategy Fund
PF - ESG Balanced Strategy Fund
PF - ESG Growth Strategy Fund
PF - ESG Capital Gain Strategy Fund
PF - ESG Swiss Equity Fund
PF - Global Climate Equity Fund
PF - Global Fund
PF - Swiss Small Caps Fund
PF - High Dividend Fund

Indice

Organizzazione	3
Comunicazione agli investitori	5
PF - ESG Bond Fund	6
PF - ESG Yield Strategy Fund	13
PF - ESG Income Strategy Fund	27
PF - ESG Balanced Strategy Fund	40
PF - ESG Growth Strategy Fund	54
PF - ESG Capital Gain Strategy Fund	67
PF - ESG Swiss Equity Fund	79
PF - Global Climate Equity Fund	89
PF - Global Fund	95
PF - Swiss Small Caps Fund	103
PF - High Dividend Fund	108
Appendice dati supplementari	115
Composizione degli indici di riferimento	122
Relazione breve della società di revisione ai sensi della Legge sugli investimenti collettivi	124
Altre informazioni	127

Organizzazione

Direzione dei fondi

UBS Fund Management (Switzerland) SA
Aeschenvorstadt 1, 4002 Basilea

Consiglio d'amministrazione

Michael Kehl
Presidente
Managing Director
UBS Asset Management Switzerland SA, Zurigo

Daniel Brüllmann
Vicepresidente
Managing Director
UBS Asset Management Switzerland SA, Zurigo

Francesca Gigli Prym
Membro
Managing Director
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

Michèle Sennhauser
Membro
Executive Director
UBS Asset Management Switzerland SA, Zurigo

Andreas Binder
Membro indipendente
(a partire dal 30.04.2024)

Franz Gysin
Membro indipendente

Werner Strebel
Membro indipendente

Direzione

Eugène Del Cioppo
CEO

Thomas Schärer
Direttore Amministrativo
Responsabile ManCo Substance & Oversight

Marcus Eberlein
Responsabile Investment Risk Control

Urs Fäs
Responsabile Real Estate CH

Georg Pfister
Responsabile Operating Office, Finance, HR

Thomas Reisser
Responsabile Compliance & Operational Risk Control

Yves Schepperle
Responsabile WLS – Products

Hubert Zeller
Responsabile WLS – Client Management

Banca Depositaria

UBS Switzerland SA, Zurigo

Ufficio di Revisione

Ernst & Young SA, Basilea

Trasferimento delle decisioni di investimento

UBS Asset Management Switzerland SA, Zurigo

Trasferimento dell'amministrazione

L'amministrazione dei comparti, in particolare la tenuta della contabilità, il calcolo dei valori netti d'inventario, le detrazioni fiscali, la gestione dei sistemi informatici e l'allestimento di rapporti vengono delegati a Northern Trust Global SE, Leudelange, Luxembourg, succursale di Basilea. I dettagli dell'esecuzione di questi compiti sono disciplinati in un contratto stipulato tra le parti. Tutti gli altri compiti della direzione del fondo, nonché il controllo delle altre mansioni delegate sono svolti in Svizzera.

Domicili di pagamento

PostFinance SA e i suoi canali di distribuzione.

Distribuzione

L'attività di distribuzione e la custodia delle quote dei comparti sono state affidate in esclusiva a PostFinance SA e ai suoi canali di vendita.

Restrizioni di vendita

All'emissione e al riscatto di quote di questo fondo a ombrello risp. di un comparto all'estero si applicano le disposizioni ivi vigenti.

Le quote di questo fondo a ombrello rispettivamente dei comparti non possono essere né offerte, né vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Non è consentito offrire, vendere o consegnare quote di questo fondo a ombrello rispettivamente dei comparti agli investitori che sono US Person. Una US Person:

- (i) è una United States Person ai sensi del paragrafo 7701(a)(30) dello US Internal Revenue Code del 1986 nella versione in vigore e nelle Treasury Regulations emanate in quest'ambito;
- (ii) è una US Person ai sensi della Regulation S dello US Securities Act del 1933 (17 CFR § 230.902(k));

- (iii) non è una Non-United States Person ai sensi della Rule 4.7 delle US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv));
- (iv) dimora negli Stati Uniti ai sensi della Rule 202(a)(30)-1 dello US Investment Advisers Act del 1940 nella versione in vigore; oppure
- (v) è un trust, una persona giuridica o un'altra struttura fondata allo scopo di consentire a US Person di investire in questo fondo a ombrello risp. in questi comparti.

PostFinance non vende fondi a persone domiciliate al di fuori della Svizzera. In questi paesi i comparti di questo fondo a ombrello non sono offerti né venduti.

Comunicazione agli investitori

Modifiche del contratto del fondo

PF

- ESG Bond Fund
- ESG Yield Strategy Fund
- ESG Income Strategy Fund
- ESG Balanced Strategy Fund
- ESG Growth Strategy Fund
- ESG Capital Gain Strategy Fund
- ESG Swiss Equity Fund
- Global Climate Equity Fund
- Global Fund
- Swiss Small Caps Fund
- High Dividend Fund

Pubblicazione del 10 giugno 2024

1. Quote e classi di quote (§ 6)

Il § 6 punto 4 lett. b) deve essere emendato come segue:

«Le quote della classe «I» sono riservate ad AXA Leben AG, che è stata incaricata di investire gli averi previdenziali in quote di fondi. Ciò vale tuttavia unicamente per i contratti intermediati da PostFinance SA nell'ambito della sua collaborazione con AXA Leben AG. Non è richiesta né una sottoscrizione minima né una consistenza minima. Le quote sono emesse unicamente come quote nominative.»

2. Politica di investimento (§ 8)

Nel § 8 punto 1 lett. a) il termine «titoli» deve essere sostituito con «strumenti di investimento».

Nella politica di investimento specifica al punto 3 lett. b) del comparto «- ESG Swiss Equity Fund» il termine «titoli» deve essere sostituito con «strumenti di investimento».

3. Remunerazioni e spese accessorie a carico dei patrimoni dei comparti (§ 19)

Il § 19 punto 1 deve essere emendato come segue:

«1. Per la direzione, la gestione patrimoniale e l'attività di distribuzione in riferimento ai comparti e per tutti i compiti della banca depositaria come la custodia del patrimonio del rispettivo comparto, l'esecuzione del traffico dei pagamenti e gli altri compiti elencati al § 4, la direzione del fondo fattura una commissione forfettaria annua massima del:

*(i) ~~0.167%~~(2.004% p.a.) con riferimento al comparto - **ESG Bond Fund** risp.*

(ii) ~~0.25%~~(3% p.a.) per tutti gli altri comparti, del patrimonio netto dei comparti,

a carico del patrimonio del comparto corrispondente, conteggiata pro rata temporis a ogni calcolo del valore netto d'inventario e pagabile mensilmente (commissione di gestione forfettaria incl. commissione di distribuzione).»

Le modifiche del contratto del fondo sono state approvate dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) il 15 luglio 2024. Le modifiche sono entrate in vigore il 17 luglio 2024.

PF - ESG Bond Fund

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Confronto su tre anni

	ISIN	31.8.2024	31.8.2023	31.8.2022
Patrimonio netto del fondo in CHF		182 189 445.85	200 299 919.49	244 453 052.19
CH0006869207				
Valore d'inventario netto per quota in CHF		83.12	80.19	80.33
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		83.04	80.08	80.23
Reddito per quota		0.88	0.88	0.21
Distribuzione lorda per quota in CHF		0.85	0.85	0.20
Quantità di quote in circolazione		2 191 915.2590	2 497 705.5170	3 043 168.9270

¹ vedasi dati supplementari

Performance

	Moneta	2023/2024	2022/2023	2021/2022
PF - ESG Bond Fund	CHF	4.8%	0.1%	-9.7%
Indice di riferimento:				
Gemischter Index PF - ESG Bond Fund ^{1/2}	CHF	5.5%	0.5%	-9.4%

¹ L'indice di riferimento non viene definito nel contratto. L'indice di riferimento pubblicato nel rapporto annuale è rappresentativo del mercato nel quale il fondo investe.

² Per la composizione degli indici di riferimento confrontare l'appendice.

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

Le posizioni in % del patrimonio globale del fondo

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II I-X	47.37
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X	20.02
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II I-X	11.47
UBS (CH) Investment Fund – Global Corporate Bonds Climate Aware (CHF hedged) II I-X	10.03
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II I-X	10.00
Totale	98.89

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	31.8.2024	31.8.2023
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	1 253 601.44	1 170 141.24
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	180 547 232.46	198 547 688.38
Strumenti finanziari derivati	3 092.22	-3 804.20
Altri valori patrimoniali	772 601.34	832 649.19
Patrimonio globale del fondo	182 576 527.46	200 546 674.61
Prestiti	-272 485.12	-94 716.07
Altri impegni	-114 596.49	-152 039.05
Patrimonio netto del fondo	182 189 445.85	200 299 919.49

Conto economico

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	22 038.60	17 895.97
Interessi negativi	-2 722.95	-3 296.64
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	3 448 649.55	4 108 260.91
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	14 673.09	13 999.79
Totale dei redditi	3 482 638.29	4 136 860.03
Costi		
Interessi passivi	0.00	-286.71
Spese di revisione	-10 915.40	-12 530.90
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo	-1 493 736.57	-1 734 628.03
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-124 480.74	-200 565.58
Altre spese	-1 653.69	-3 475.88
Totale dei costi	-1 630 786.40	-1 951 487.10
Reddito netto	1 851 851.89	2 185 372.93
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	-1 692 773.20	-29 001 664.84
Risultato economico	159 078.69	-26 816 291.91
Utili e perdite di capitale non realizzati	8 378 414.49	26 453 972.88
Risultato economico globale	8 537 493.18	-362 319.03

¹ Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing.

Utilizzazione del risultato economico

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Reddito netto dell'esercizio contabile	1 851 851.89	2 185 372.93
Riporto dell'anno precedente	80 533.23	18 209.99
Risultato disponibile per la distribuzione	1 932 385.12	2 203 582.92
Risultato previsto per la distribuzione agli investitori	-1 863 127.97	-2 123 049.69
Riporto sul nuovo conto	69 257.15	80 533.23

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	200 299 919.49	244 453 052.19
Distribuzione annuale ordinaria	-2 072 829.13	-585 389.25
Saldo dei movimenti delle quote	-24 575 137.69	-43 205 424.42
Risultato economico globale	8 537 493.18	-362 319.03
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	182 189 445.85	200 299 919.49

Andamento delle quote in circolazione

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	Quantità	Quantità
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	2 497 705.5170	3 043 168.9270
Quote emesse	48 485.5340	46 797.8270
Quote riscattate	-354 275.7920	-592 261.2370
Situazione alla fine del periodo	2 191 915.2590	2 497 705.5170
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-305 790.2580	-545 463.4100

Distribuzione per 2023/2024

(Contro cedola N° 27 - giorno ex 12.11.2024)

Utile accumulato per parte	CHF	0.88160
Lordo	CHF	0.85000
Meno imposta preventiva federale	CHF	-0.29750
Netto per quota (pagabile il 14.11.2024)	CHF	0.55250

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.08.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	31.08.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/ Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Quote di fondi d'investimento open end

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X**	CHF	23 740		3 085	20 655	18 262 738	10.00
Totale Emerging Markets						18 262 738	10.00

Globale

UBS (CH) IF-GLOBAL CORP BONDS CLIMATE AWARE (CHF HD) II I-X**	CHF	23 200		2 640	20 560	18 308 474	10.03
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	42 906		4 249	38 657	36 544 008	20.02
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	25 856	425	4 849	21 432	20 937 992	11.47
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF		1		1	898	0.00
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC**	CHF	1		1			
Totale Globale						75 791 373	41.51

Svizzera

UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	104 772	430	15 395	89 807	86 493 122	47.37
Totale Svizzera						86 493 122	47.37

Totale Quote di fondi d'investimento open end

180 547 232 98.89

Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

180 547 232 98.89

Totale valori mobiliari

180 547 232 98.89

(di cui in prestito)							0.00
Averi bancari a vista						1 253 601	0.69
Strumenti finanziari derivati						3 092	0.00
Altri valori patrimoniali						772 602	0.42
Patrimonio globale del fondo						182 576 527	100.00
Impegni bancari a breve scadenza						-272 485	
Altri impegni						-114 596	
Patrimonio netto del fondo						182 189 446	

Categoria di valutazione	Valore venale al 31.08.2024	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	-1 744	0.00
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	180 552 068	98.89
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	180 550 324	98.89

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Strumenti finanziari derivati

Secondo OICoI-FINMA, Art. 23

Strumenti derivati a riduzione d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Valori di base legati a obbligazioni/azioni in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni					
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24*	-4	JPY	-3 373 172	-874	0.00
			-3 373 172	-874	0.00

Strumenti derivati ad aumento d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Copertura in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni					
LONG GILT FUTURE 27.12.24*	31	GBP	3 411 796	-870	0.00
			3 411 796	-870	0.00

Strumento	Nominal	Moneta	Copertura in CHF	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps					
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29250% 24-31.05.34**	3 680 000	CHF	3 680 000	-191 794	-0.11
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34	3 680 000	CHF			
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 4.19250% 24-31.05.34**	4 042 000	USD	3 690 952	197 195	0.11
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34	4 042 000	USD			
			7 370 952	5 401	0.00

Strumenti derivati su divise aperti al termine del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
Operazioni a termine su divise**						
USD	290 000	CHF	244 670	27.09.2024	-652	0.00
JPY	56 000 000	CHF	327 201	27.09.2024	657	0.00
GBP	170 000	CHF	188 477	27.09.2024	-570	0.00
					-565	0.00

Le informazioni sopra menzionate possono contenere differenze di arrotondamento.

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICoI)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Strumenti derivati a riduzione d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna

Strumento	Moneta	Acquisti/Contratti	Vendite/Contratti
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni			
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24	JPY	0	4

Strumenti derivati ad aumento d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna

Strumento	Moneta	Acquisti/Contratti	Vendite/Contratti
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni			
LONG GILT FUTURE 27.12.24	GBP	31	0

Strumento	Moneta	Nominale
Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps		
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29250% 24-31.05.34	CHF	53 637 000
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34	CHF	53 637 000
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 4.19250% 24-31.05.34	USD	58 936 000
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34	USD	58 936 000

Strumenti derivati su divise esercitati nel corso del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
Operazioni a termine su divise				
USD	650 000	CHF	583 057	10.11.2023
USD	650 000	CHF	583 675	07.12.2023
CHF	565 031	USD	650 000	07.12.2023
USD	200 000	CHF	181 971	27.06.2024
CHF	114 405	USD	130 000	29.08.2024
USD	130 000	CHF	114 263	29.08.2024
USD	290 000	CHF	254 188	29.08.2024
USD	290 000	CHF	244 670	27.09.2024
JPY	56 000 000	CHF	327 201	27.09.2024
GBP	170 000	CHF	188 477	27.09.2024

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment II:
Art. 35 segg. OICoI-FINMA

Posizione	importo in CHF	Nella percentuale del patrimonio netto del fondo
Somma lorda degli impegni da operazioni con strumenti derivati	14 611 490.01	8.02%
Somma netta degli impegni derivati da operazioni con strumenti derivati	12 014 656.03	6.59%
Impegno derivante da prestito di valori mobiliari e operazioni pensionistiche in titoli	–	–

Operazioni di pensione di valori mobiliari

Alla data del bilancio non c'erano valori mobiliari in pensione.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria
– Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
0.79% p.a.;
– Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo: 2.004% p.a.;
calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui è investito il patrimonio del comparto può ammontare al massimo al 3.0% tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER riassunta per gli ultimi 12 mesi: 0.80%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa abituali sul mercato, commissioni, imposte e tasse ecc.) risultanti dall'investimento dell'importo versato o dalla vendita di una parte degli investimenti corrispondente alla quota riscattata. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto determina un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto causa una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato.

Principi di valutazione e di calcolo del valore netto d'inventario

Vedi appendice per i dati supplementari.

Tassi di cambio

AUD 1 = CHF 0.575673	GBP 1 = CHF 1.115075
CAD 1 = CHF 0.629531	JPY 1 = CHF 0.005827
EUR 1 = CHF 0.939149	USD 1 = CHF 0.848450

PF - ESG Yield Strategy Fund

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Confronto su tre anni

	ISIN	31.8.2024	31.8.2023	31.8.2022
Patrimonio netto del fondo in CHF		414 020 159.90	452 097 490.01	534 910 340.68
CH0006869215				
Valore d'inventario netto per quota in CHF		92.38	87.25	88.94
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		92.30	87.15	88.85
Reddito per quota		0.76	0.54	0.19
Distribuzione lorda per quota in CHF		0.75	0.50	0.10
Quantità di quote in circolazione		4 481 519.6080	5 181 784.5550	6 014 231.7640

¹ vedasi dati supplementari

Performance

	Moneta	2023/2024	2022/2023	2021/2022
PF – ESG Yield Strategy Fund	CHF	6.5%	-1.7%	-11.3%
Indice di riferimento:				
Gemischter Index PF – ESG Yield Strategy Fund ^{1/2}	CHF	7.9%	0.3%	-10.2%

¹ L'indice di riferimento non viene definito nel contratto. L'indice di riferimento pubblicato nel rapporto annuale è rappresentativo del mercato nel quale il fondo investe.

² Per la composizione degli indici di riferimento confrontare l'appendice.

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II I-X	35.46
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X	19.96
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II I-X	10.08
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II I-X	9.09
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II I-X	8.17
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II I-X	7.21
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II I-X	2.33
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II I-X	2.02
iShares MSCI World Quality Factor ESG UCITS ETF	1.57
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF) I-X	1.45
Altri	0.97
Totale	98.31

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	31.8.2024	31.8.2023
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	5 282 009.71	4 034 570.09
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	407 786 640.40	447 446 886.03
Strumenti finanziari derivati	-4.37	-506 906.24
Altri valori patrimoniali	1 761 421.37	1 719 941.02
Patrimonio globale del fondo	414 830 067.11	452 694 490.90
Prestiti	-496 580.05	-182 104.33
Altri impegni	-313 327.16	-414 896.56
Patrimonio netto del fondo	414 020 159.90	452 097 490.01

Conto economico

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	49 924.73	41 130.89
Interessi negativi	-6 201.63	-13 661.09
Sconti	0.00	350.74
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	7 401 369.13	7 488 385.89
Redditi dal prestito di titoli	3 471.44	1 684.71
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	12 744.87	8 615.07
Totale dei redditi	7 461 308.54	7 526 506.21
Costi		
Interessi passivi	-3 466.56	-485.95
Spese di revisione	-12 746.30	-18 454.40
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo	-4 065 686.05	-4 656 274.09
Altre spese	-1 926.69	-3 235.88
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-163 459.93	-100 214.62
Totale dei costi	-4 247 285.53	-4 778 664.94
Reddito netto	3 214 023.01	2 747 841.27
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	-4 357 339.90	-12 174 811.84
Risultato economico	-1 143 316.89	-9 426 970.57
Utili e perdite di capitale non realizzati	27 616 012.42	178 495.70
Risultato economico globale	26 472 695.53	-9 248 474.87

¹ Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing.

Utilizzazione del risultato economico

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Reddito netto dell'esercizio contabile	3 214 023.01	2 747 841.27
Riporto dell'anno precedente	183 975.70	27 026.71
Risultato disponibile per la distribuzione	3 397 998.71	2 774 867.98
Risultato previsto per la distribuzione agli investitori	-3 361 139.71	-2 590 892.28
Riporto sul nuovo conto	36 859.00	183 975.70

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	452 097 490.01	534 910 340.68
Distribuzione annuale ordinaria	-2 511 483.74	-1 165 465.79
Saldo dei movimenti delle quote	-62 038 541.90	-72 398 910.01
Risultato economico globale	26 472 695.53	-9 248 474.87
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	414 020 159.90	452 097 490.01

Andamento delle quote in circolazione

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	Quantità	Quantità
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	5 181 784.5550	6 014 231.7640
Quote emesse	84 858.6400	121 706.4770
Quote riscattate	-785 123.5870	-954 153.6860
Situazione alla fine del periodo	4 481 519.6080	5 181 784.5550
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-700 264.9470	-832 447.2090

Distribuzione per 2023/2024

(Contro cedola N° 27 - giorno ex 12.11.2024)

Utile accumulato per parte	CHF	0.75822
Lordo	CHF	0.75000
Meno imposta preventiva federale	CHF	-0.26250
Netto per quota (pagabile il 14.11.2024)	CHF	0.48750

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.08.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	31.08.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/ Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

Valori mobiliari negoziati in borsa

Quote di fondi d'investimento open end

Europa

AMUNDI ITALY MIB ESG-SHS-UCITS ETF EUR C-CAPITALISATION*	EUR	49 808	49 808				
Totale Europa						0.00	

Globale

ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD	1 386 249	283 629	1 102 620	6 522 057	1.57	
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR ESG UCITS ETF-ACCUM SHS USD*	USD	800 042	793 000	1 593 042			
Totale Globale					6 522 057	1.57	

Giappone

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY	500 255	500 255				
Totale Giappone						0.00	

Stati Uniti d'America

ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD	370 403	370 403				
UBS (IRL) ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP*	USD	119 177	119 177				
Totale Stati Uniti d'America						0.00	

Totale Quote di fondi d'investimento open end

6 522 057 1.57

Totale Valori mobiliari negoziati in borsa

6 522 057 1.57

Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Quote di fondi d'investimento open end

Asia, Giappone escluso

UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	28 412	6 616	21 796	1 944 639	0.47	
Totale Asia, Giappone escluso					1 944 639	0.47	

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X**	CHF	43 148	4 810	38 338	33 897 693	8.17	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	11 481	624	5 653	6 020 748	1.45	
Totale Emerging Markets					39 918 441	9.62	

Eurozona

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR**	EUR	205 860	205 860				
Totale Eurozona						0.00	

Globale

UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	10 854	6 411	9 120	8 145	9 662 251	2.33
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	89 174	7 505	9 102	87 577	82 790 041	19.96
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	4 948	3 297	1 794	6 451	8 391 009	2.02
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	46 271		7 661	38 610	37 720 043	9.09
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF		17 556	15 258	2 298	2 062 869	0.50
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC**	CHF	1		1			
Totale Globale						140 626 213	33.90

Svizzera

UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	26 850		4 706	22 144	41 833 562	10.08
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	28 885	3 540	7 724	24 701	29 895 620	7.21
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	188 742		36 062	152 680	147 046 107	35.46
Totale Svizzera						218 775 289	52.75

Totale Quote di fondi d'investimento open end

401 264 583 96.74

Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

401 264 583 96.74

Titel	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.08.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominale
Totale valori mobiliari					407 786 640	98.31	
(di cui in prestito)						0.00)	
Averi bancari a vista					5 282 010	1.27	
Strumenti finanziari derivati					-4	0.00	
Altri valori patrimoniali					1 761 421	0.42	
Patrimonio globale del fondo					414 830 067	100.00	
Impegni bancari a breve scadenza					-496 580		
Altri impegni					-313 327		
Patrimonio netto del fondo					414 020 160		

Categoria di valutazione	Valore venale al 31.08.2024	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	6 526 762	1.57
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	401 259 874	96.74
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	407 786 636	98.31

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Strumenti finanziari derivati

Secondo OICoI-FINMA, Art. 23

Strumenti derivati a riduzione d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Valori di base legati a obbligazioni/azioni in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su indici/materie prime/divise					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24*	-19	EUR	-887 017	-28 635	-0.01
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24*	-8	GBP	-748 216	-9 969	0.00
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24*	-34	USD	-8 165 228	-221 901	-0.06
TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24*	-2	JPY	-316 468	-12 178	0.00
			-10 116 929	-272 683	-0.07

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Valori di base legati a obbligazioni/azioni in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni					
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24*	-10	JPY	-8 432 930	-2 156	0.00
			-8 432 930	-2 156	0.00

Strumenti derivati ad aumento d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Copertura in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su indici/materie prime/divise					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24*	58	CHF	7 219 840	281 640	0.07
			7 219 840	281 640	0.07

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Copertura in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni					
LONG GILT FUTURE 27.12.24*	75	GBP	8 254 346	-2 096	0.00
			8 254 346	-2 096	0.00

Strumento	Nominal	Moneta	Copertura in CHF	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps					
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.29250% 24-31.05.34**	8 368 000	CHF	8 368 000	-436 123	-0.11
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34	8 368 000	CHF			
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP RECEIVER 4.19250% 24-31.05.34**	9 194 000	USD	8 395 501	448 544	0.11
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34	9 194 000	USD			
			16 763 501	12 421	0.00

Strumenti derivati su divise aperti al termine del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
Operazioni a termine su divise**						
USD	254 682	CHF	214 872	27.09.2024	-573	0.00
EUR	7 337 580	CHF	6 921 496	27.09.2024	42 895	0.01
CHF	248 017	AUD	433 220	27.09.2024	795	0.00
CAD	2 838 447	CHF	1 779 273	27.09.2024	-3 754	0.00
CHF	37 938	DKK	300 000	27.09.2024	-223	0.00
HKD	400 000	CHF	43 299	27.09.2024	-128	0.00
CHF	6 418 936	JPY	1 096 995 014	27.09.2024	-22 212	-0.01
CHF	4 081 944	NOK	50 873 972	27.09.2024	-16 683	0.00
CHF	44 404	SEK	536 037	27.09.2024	-66	0.00
CHF	19 445	SGD	30 000	27.09.2024	55	0.00
CHF	1 304 085	GBP	1 168 110	27.09.2024	-5 098	0.00
NZD	3 778 496	CHF	1 984 237	27.09.2024	-15 718	0.00
CHF	2 074 453	NZD	3 950 000	27.09.2024	16 278	0.00
NOK	51 618 454	EUR	4 390 000	27.09.2024	-9 378	0.00
GBP	1 859 658	EUR	2 200 000	27.09.2024	-5 647	0.00
CHF	2 076 062	CAD	3 310 000	27.09.2024	3 182	0.00
JPY	106 000 000	CHF	619 344	27.09.2024	1 244	0.00
GBP	450 000	CHF	498 909	27.09.2024	-1 510	0.00
CHF	523 249	GBP	470 000	27.09.2024	-589	0.00
					-17 130	0.00

Le informazioni sopra menzionate possono contenere differenze di arrotondamento.

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICoI)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Strumenti derivati a riduzione d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna

Strumento	Moneta	Acquisti/ Contratti	Vendite/ Contratti
Futures su indici/materie prime/divise			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	6	6
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	6	25
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24	GBP	40	40
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	GBP	43	43
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24	GBP	0	8
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24	USD	13	47
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	USD	11	11
TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24	JPY	0	2
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni			
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24	JPY	0	10

Strumenti derivati ad aumento d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna

Strumento	Moneta	Acquisti/ Contratti	Vendite/ Contratti
Futures su indici/materie prime/divise			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.24	EUR	73	73
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	73	73
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	62	62
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	28	28
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	58	0
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni			
LONG GILT FUTURE 27.12.24	GBP	75	0

Strumento	Moneta	Nominale
Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps		
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.29250% 24-31.05.34	CHF	53 637 000
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34	CHF	53 637 000
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP RECEIVER 4.19250% 24-31.05.34	USD	58 936 000
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34	USD	58 936 000

Strumenti derivati su divise esercitati nel corso del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
Operazioni a termine su divise				
HKD	400 000	CHF	45 255	05.10.2023
CHF	38 368	DKK	300 000	05.10.2023
CHF	42 880	SEK	536 037	05.10.2023
CAD	6 718 447	CHF	4 362 451	05.10.2023
CHF	19 556	SGD	30 000	05.10.2023
CHF	4 639 732	AUD	8 213 220	05.10.2023
NZD	17 060 000	CHF	8 876 910	05.10.2023
CHF	13 125 492	NOK	158 906 683	05.10.2023
USD	9 619 140	CHF	8 530 138	05.10.2023
GBP	137 731	CHF	153 318	05.10.2023
CHF	9 755 367	JPY	1 613 581 586	05.10.2023
EUR	14 916 068	CHF	14 215 490	05.10.2023

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
JPY	78 000 000	CHF	473 552	05.10.2023
CHF	1 460 855	USD	1 640 000	05.10.2023
CHF	784 433	EUR	810 000	05.10.2023
AUD	800 000	CHF	472 298	05.10.2023
CHF	1 765 213	USD	1 930 000	05.10.2023
CHF	500 100	NZD	910 000	05.10.2023
USD	6 049 140	CHF	5 548 913	10.11.2023
CHF	4 295 390	AUD	7 413 220	10.11.2023
HKD	400 000	CHF	46 866	10.11.2023
CHF	9 510 065	JPY	1 535 581 586	10.11.2023
CAD	6 718 447	CHF	4 494 258	10.11.2023
CHF	38 687	DKK	300 000	10.11.2023
CHF	20 051	SGD	30 000	10.11.2023
NZD	16 150 000	CHF	8 728 930	10.11.2023
CHF	44 380	SEK	536 037	10.11.2023
CHF	13 288 460	NOK	158 906 683	10.11.2023
GBP	137 731	CHF	152 449	10.11.2023
EUR	14 106 068	CHF	13 565 608	10.11.2023
CHF	2 086 394	USD	2 290 000	10.11.2023
EUR	520 000	CHF	499 491	10.11.2023
CHF	591 043	USD	650 000	10.11.2023
USD	1 800 000	CHF	1 614 620	10.11.2023
CHF	44 115	SEK	536 037	07.12.2023
CAD	6 718 447	CHF	4 382 742	07.12.2023
CHF	38 609	DKK	300 000	07.12.2023
HKD	400 000	CHF	45 986	07.12.2023
CHF	19 880	SGD	30 000	07.12.2023
CHF	4 285 619	AUD	7 413 220	07.12.2023
NZD	16 150 000	CHF	8 605 164	07.12.2023
CHF	12 776 648	NOK	158 906 683	07.12.2023
USD	4 909 140	CHF	4 408 217	07.12.2023
GBP	137 731	CHF	151 712	07.12.2023
CHF	9 183 561	JPY	1 535 581 586	07.12.2023
EUR	14 626 068	CHF	14 036 433	07.12.2023
CHF	539 905	USD	600 000	07.12.2023
CHF	352 325	GBP	320 000	07.12.2023
CHF	577 653	EUR	600 000	07.12.2023
USD	2 040 000	CHF	1 797 952	07.12.2023
CHF	761 724	EUR	790 000	07.12.2023
CHF	417 675	JPY	71 000 000	07.12.2023
USD	1 130 000	CHF	982 281	07.12.2023
CHF	3 410 278	USD	3 920 000	11.01.2024
CHF	4 245 562	AUD	7 413 220	11.01.2024
CHF	37 988	DKK	300 000	11.01.2024
HKD	400 000	CHF	44 523	11.01.2024
CHF	12 749 654	NOK	158 906 683	11.01.2024
CHF	44 744	SEK	536 037	11.01.2024
CHF	19 522	SGD	30 000	11.01.2024
NZD	16 150 000	CHF	8 639 355	11.01.2024
USD	7 479 140	CHF	6 501 707	11.01.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
CAD	6 718 447	CHF	4 312 806	11.01.2024
CHF	9 567 428	JPY	1 606 581 586	11.01.2024
CHF	200 435	GBP	182 269	11.01.2024
EUR	13 236 068	CHF	12 489 197	11.01.2024
CHF	620 278	USD	710 000	11.01.2024
CHF	424 089	CAD	660 000	11.01.2024
CHF	476 139	JPY	79 000 000	11.01.2024
GBP	470 000	CHF	516 209	11.01.2024
USD	2 710 000	CHF	2 343 177	11.01.2024
EUR	4 080 000	CHF	3 854 845	11.01.2024
CHF	4 212 600	AUD	7 413 220	08.02.2024
CHF	37 366	DKK	300 000	08.02.2024
HKD	400 000	CHF	43 461	08.02.2024
CHF	13 017 877	NOK	158 906 683	08.02.2024
CHF	44 417	SEK	536 037	08.02.2024
CHF	19 152	SGD	30 000	08.02.2024
GBP	287 731	CHF	310 479	08.02.2024
NZD	16 150 000	CHF	8 550 248	08.02.2024
CAD	6 058 447	CHF	3 847 845	08.02.2024
CHF	9 974 092	JPY	1 685 581 586	08.02.2024
USD	5 559 140	CHF	4 721 200	08.02.2024
EUR	17 316 068	CHF	16 092 082	08.02.2024
CHF	3 462 868	JPY	590 000 000	08.02.2024
USD	860 000	CHF	737 263	08.02.2024
USD	6 419 140	CHF	5 585 647	07.03.2024
CHF	37 576	DKK	300 000	07.03.2024
HKD	400 000	CHF	44 520	07.03.2024
CHF	4 187 753	AUD	7 413 220	07.03.2024
CHF	12 917 226	NOK	158 906 683	07.03.2024
CHF	19 408	SGD	30 000	07.03.2024
CHF	43 943	SEK	536 037	07.03.2024
NZD	16 150 000	CHF	8 498 965	07.03.2024
CAD	6 058 447	CHF	3 894 273	07.03.2024
CHF	13 367 201	JPY	2 275 581 586	07.03.2024
GBP	287 731	CHF	313 984	07.03.2024
EUR	17 316 068	CHF	16 176 775	07.03.2024
CHF	3 184 475	USD	3 650 000	07.03.2024
CHF	4 278 921	USD	4 830 000	07.03.2024
CHF	527 882	USD	600 000	07.03.2024
NOK	6 000 000	CHF	500 822	07.03.2024
USD	710 000	CHF	623 668	07.03.2024
EUR	3 510 000	CHF	3 346 510	07.03.2024
GBP	227 000	CHF	254 165	07.03.2024
EUR	127 000	CHF	121 776	07.03.2024
CHF	45 597	SEK	536 037	11.04.2024
CAD	6 058 447	CHF	3 939 270	11.04.2024
CHF	38 624	DKK	300 000	11.04.2024
HKD	400 000	CHF	45 187	11.04.2024
CHF	19 742	SGD	30 000	11.04.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
CHF	4 254 644	AUD	7 413 220	11.04.2024
CHF	1 722 367	USD	1 950 860	11.04.2024
NZD	16 150 000	CHF	8 672 458	11.04.2024
CHF	12 786 363	NOK	152 906 683	11.04.2024
CHF	13 431 893	JPY	2 275 581 586	11.04.2024
GBP	514 731	CHF	576 600	11.04.2024
EUR	20 953 068	CHF	20 101 410	11.04.2024
JPY	93 000 000	CHF	554 450	11.04.2024
USD	2 420 000	CHF	2 111 714	11.04.2024
EUR	560 000	CHF	536 199	11.04.2024
CHF	385 246	EUR	400 000	11.04.2024
CHF	522 854	USD	590 000	11.04.2024
GBP	140 000	CHF	158 191	11.04.2024
EUR	200 000	CHF	196 607	11.04.2024
CHF	108 794	USD	120 860	16.05.2024
CHF	4 422 697	AUD	7 413 220	16.05.2024
CAD	6 058 447	CHF	4 021 129	16.05.2024
EUR	21 313 068	CHF	20 877 578	16.05.2024
CHF	39 399	DKK	300 000	16.05.2024
HKD	400 000	CHF	46 013	16.05.2024
CHF	13 004 287	JPY	2 182 581 586	16.05.2024
CHF	12 910 807	NOK	152 906 683	16.05.2024
CHF	45 816	SEK	536 037	16.05.2024
CHF	20 090	SGD	30 000	16.05.2024
GBP	654 731	CHF	747 377	16.05.2024
NZD	16 150 000	CHF	8 794 823	16.05.2024
NOK	50 510 000	EUR	4 335 488	16.05.2024
CHF	578 075	EUR	590 000	16.05.2024
CHF	422 722	NZD	780 000	16.05.2024
AUD	6 980 000	NZD	7 681 504	16.05.2024
EUR	4 280 000	USD	4 602 601	16.05.2024
CHF	3 680 040	EUR	3 770 000	27.06.2024
CHF	4 267 457	USD	4 723 460	27.06.2024
CHF	20 069	SGD	30 000	27.06.2024
CHF	39 311	DKK	300 000	27.06.2024
NZD	7 688 496	CHF	4 181 636	27.06.2024
CHF	8 569 042	NOK	102 396 683	27.06.2024
CHF	44 698	SEK	536 037	27.06.2024
CAD	6 058 447	CHF	4 007 951	27.06.2024
HKD	400 000	CHF	46 326	27.06.2024
CHF	259 067	AUD	433 220	27.06.2024
EUR	20 667 580	CHF	20 195 326	27.06.2024
CHF	12 683 897	JPY	2 182 581 586	27.06.2024
GBP	654 731	CHF	742 979	27.06.2024
USD	500 000	CHF	454 927	27.06.2024
NOK	6 600 000	CHF	565 980	27.06.2024
CHF	198 014	USD	220 000	27.06.2024
EUR	4 300 000	GBP	3 627 884	27.06.2024
CHF	3 956 599	USD	4 443 460	25.07.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
EUR	21 197 580	CHF	20 268 342	25.07.2024
CHF	12 244 622	JPY	2 182 581 586	25.07.2024
CHF	3 358 663	GBP	2 973 153	25.07.2024
CHF	256 899	AUD	433 220	25.07.2024
CHF	45 659	SEK	536 037	25.07.2024
HKD	400 000	CHF	45 661	25.07.2024
CHF	8 076 746	NOK	95 796 683	25.07.2024
CHF	38 465	DKK	300 000	25.07.2024
CHF	19 769	SGD	30 000	25.07.2024
NZD	7 688 496	CHF	4 194 298	25.07.2024
CAD	6 058 447	CHF	3 951 767	25.07.2024
CHF	452 832	JPY	81 000 000	25.07.2024
USD	490 000	CHF	439 097	25.07.2024
USD	4 638 142	EUR	4 280 000	25.07.2024
EUR	310 000	CHF	301 201	25.07.2024
USD	160 000	CHF	143 781	25.07.2024
GBP	1 805 042	NZD	3 910 000	29.08.2024
NOK	25 721 611	CAD	3 220 000	29.08.2024
JPY	1 092 586 572	EUR	6 440 000	29.08.2024
NOK	25 801 100	CHF	2 080 000	29.08.2024
USD	844 682	CHF	749 405	29.08.2024
EUR	17 227 580	CHF	16 631 058	29.08.2024
CHF	12 940 498	JPY	2 263 581 586	29.08.2024
CHF	3 402 562	GBP	2 973 153	29.08.2024
CHF	254 991	AUD	433 220	29.08.2024
CAD	6 058 447	CHF	3 910 956	29.08.2024
HKD	400 000	CHF	45 509	29.08.2024
CHF	38 831	DKK	300 000	29.08.2024
CHF	7 731 442	NOK	95 796 683	29.08.2024
CHF	44 368	SEK	536 037	29.08.2024
CHF	19 821	SGD	30 000	29.08.2024
NZD	7 688 496	CHF	4 070 098	29.08.2024
EUR	170 000	CHF	162 396	29.08.2024
JPY	74 000 000	CHF	433 622	29.08.2024
CHF	517 141	USD	590 000	29.08.2024
CHF	531 678	NOK	6 600 000	29.08.2024
CHF	3 532 105	EUR	3 770 000	29.08.2024
EUR	150 000	CHF	143 152	29.08.2024
USD	254 682	CHF	214 872	27.09.2024
EUR	7 337 580	CHF	6 921 496	27.09.2024
CHF	248 017	AUD	433 220	27.09.2024
CAD	2 838 447	CHF	1 779 273	27.09.2024
CHF	37 938	DKK	300 000	27.09.2024
HKD	400 000	CHF	43 299	27.09.2024
CHF	6 418 936	JPY	1 096 995 014	27.09.2024
CHF	4 081 944	NOK	50 873 972	27.09.2024
CHF	44 404	SEK	536 037	27.09.2024
CHF	19 445	SGD	30 000	27.09.2024
CHF	1 304 085	GBP	1 168 110	27.09.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
NZD	3 778 496	CHF	1 984 237	27.09.2024
CHF	2 074 453	NZD	3 950 000	27.09.2024
NOK	51 618 454	EUR	4 390 000	27.09.2024
GBP	1 859 658	EUR	2 200 000	27.09.2024
CHF	2 076 062	CAD	3 310 000	27.09.2024
JPY	106 000 000	CHF	619 344	27.09.2024
GBP	450 000	CHF	498 909	27.09.2024
CHF	523 249	GBP	470 000	27.09.2024

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment II:
Art. 35 segg. OICoI-FINMA

Posizione	importo in CHF	Nella percentuale del patrimonio netto del fondo
Somma lorda degli impegni da operazioni con strumenti derivati	91 376 565.59	22.07%
Somma netta degli impegni derivanti da operazioni con strumenti derivati	46 616 227.18	11.26%
Impegno derivante da prestito di valori mobiliari e operazioni pensionistiche in titoli	–	–

Operazioni di pensione di valori mobiliari

Alla data del bilancio non c'erano valori mobiliari in pensione.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta: 0.95%;
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo: 3.00% p.a.;
calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui è investito il patrimonio del comparto può ammontare al massimo al 3.0% tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER riassunta per gli ultimi 12 mesi: 1.04%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione.

Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa abituali sul mercato, commissioni, imposte e tasse ecc.) risultanti dall'investimento dell'importo versato o dalla vendita di una parte degli investimenti corrispondente alla quota riscattata. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto determina un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto causa una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato.

Principi di valutazione e di calcolo del valore netto d'inventario

Vedi appendice per i dati supplementari.

Tassi di cambio

AUD 1 = CHF 0.575673	JPY 1 = CHF 0.005827
EUR 1 = CHF 0.939149	NOK1 = CHF 0.080101
GBP 1 = CHF 1.115075	SEK 1 = CHF 0.082850
HKD 1 = CHF 0.108770	USD1 = CHF 0.848450

PF - ESG Income Strategy Fund

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Confronto su tre anni

	ISIN	31.8.2024	31.8.2023	31.8.2022
Patrimonio netto del fondo in CHF		1 005 107 424.59	1 060 483 647.80	1 173 990 961.62
CH0006869231				
Valore d'inventario netto per quota in CHF		107.94	101.16	102.72
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		107.85	101.06	102.63
Reddito per quota		0.89	0.62	0.30
Distribuzione lorda per quota in CHF		0.85	0.60	0.30
Quantità di quote in circolazione		9 311 775.9530	10 482 913.0580	11 428 557.0680

¹ vedasi dati supplementari

Performance

	Moneta	2023/2024	2022/2023	2021/2022
PF - ESG Income Strategy Fund	CHF	7.4%	-1.2%	-11.9%
Indice di riferimento:				
Gemischter Index PF - ESG Income Strategy Fund ^{1/2}	CHF	8.9%	0.9%	-10.8%

¹ L'indice di riferimento non viene definito nel contratto. L'indice di riferimento pubblicato nel rapporto annuale è rappresentativo del mercato nel quale il fondo investe.

² Per la composizione degli indici di riferimento confrontare l'appendice.

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive	27.73
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Agg Bonds ESG Passive Passive (CHF hedged)	17.99
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All	14.17
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive	7.33
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II	7.13
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II I-X	7.12
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive	4.93
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged)	4.13
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF) I-X	3.74
iShares MSCI World Quality Factor ESG UCITS ETF	1.98
Altri	1.79
Totale	98.04

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	31.8.2024	31.8.2023
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	15 718 388.93	8 377 734.32
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	987 049 899.43	1 051 092 213.97
Strumenti finanziari derivati	11 290.42	-1 199 789.93
Altri valori patrimoniali	4 015 970.08	3 643 211.78
Patrimonio globale del fondo	1 006 795 548.86	1 061 913 370.14
Prestiti	-861 482.16	-372 453.63
Altri impegni	-826 642.11	-1 057 268.71
Patrimonio netto del fondo	1 005 107 424.59	1 060 483 647.80

Conto economico

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	106 511.59	97 059.87
Interessi negativi	-14 021.40	-30 467.68
Sconti e retrocessioni	0.00	1 015.30
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	19 110 305.27	17 828 814.55
Redditi dal prestito di titoli	5 055.61	2 696.85
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	60 806.07	79 586.74
Totale dei redditi	19 268 657.14	17 978 705.63
Costi		
Interessi passivi	-10 482.85	-4 990.87
Spese di revisione	-15 977.30	-15 223.40
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo	-10 623 949.03	-11 524 142.66
Altre spese	-2 546.51	-2 639.04
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-465 116.54	-293 139.87
Totale dei costi	-11 118 072.23	-11 840 135.84
Reddito netto	8 150 584.91	6 138 569.79
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	-8 735 252.69	-27 818 239.01
Risultato economico	-584 667.78	-21 679 669.22
Utili e perdite di capitale non realizzati	72 249 103.35	6 601 780.60
Risultato economico globale	71 664 435.57	-15 077 888.62

¹ Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing.

Utilizzazione del risultato economico

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Reddito netto dell'esercizio contabile	8 150 584.91	6 138 569.79
Riporto dell'anno precedente	170 437.13	321 615.17
Risultato disponibile per la distribuzione	8 321 022.04	6 460 184.96
Risultato previsto per la distribuzione agli investitori	-7 915 009.56	-6 289 747.83
Riporto sul nuovo conto	406 012.48	170 437.13

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	1 060 483 647.80	1 173 990 961.62
Distribuzione annuale ordinaria	-6 150 269.09	-3 365 765.21
Saldo dei movimenti delle quote	-120 890 389.69	-95 063 659.99
Risultato economico globale	71 664 435.57	-15 077 888.62
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	1 005 107 424.59	1 060 483 647.80

Andamento delle quote in circolazione

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	Quantità	Quantità
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	10 482 913.0580	11 428 557.0680
Quote emesse	226 520.4270	357 460.0920
Quote riscattate	-1 397 657.5320	-1 303 104.1020
Situazione alla fine del periodo	9 311 775.9530	10 482 913.0580
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-1 171 137.1050	-945 644.0100

Distribuzione per 2023/2024

(Contro cedola N° 27 - giorno ex 12.11.2024)

Utile accumulato per parte	CHF	0.89360
Lordo	CHF	0.85000
Meno imposta preventiva federale	CHF	-0.29750
Netto per quota (pagabile il 14.11.2024)	CHF	0.55250

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.08.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	31.08.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/ Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

Valori mobiliari negoziati in borsa

Quote di fondi d'investimento open end

Europa

AMUNDI ITALY MIB ESG-SHS-UCITS ETF EUR C-CAPITALISATION*	EUR		150 087	150 087			
Totale Europa						0.00	

Globale

ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD		4 099 390	737 601	3 361 789	19 885 164	1.98	17 900
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR ESG UCITS ETF-ACCUM SHS USD*	USD	2 384 128	2 334 800	4 718 928				
Totale Globale						19 885 164	1.98	

Giappone

UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY	1 456 728		1 456 728				
Totale Giappone							0.00	

Stati Uniti d'America

ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD	1 076 344		1 076 344				
UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP*	USD		351 925	351 925				
Totale Stati Uniti d'America							0.00	

Totale Quote di fondi d'investimento open end

19 885 164 1.98

Totale Valori mobiliari negoziati in borsa

19 885 164 1.98

Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Quote di fondi d'investimento open end

Asia, Giappone escluso

UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC** CHF	CHF	158 959		25 012	133 947	11 950 751	1.19	
Totale Asia, Giappone escluso						11 950 751	1.19	

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED) II I-X**	CHF	88 695		7 517	81 178	71 775 964	7.13	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	56 201	3 348	19 224	40 325	37 629 677	3.74	
Totale Emerging Markets						109 405 641	10.87	

Eurozona

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR**	EUR		609 306	609 306				
Totale Eurozona							0.00	

Globale

UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	53 160	20 345	31 671	41 834	49 626 838	4.93	
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	181 729	22 477	12 589	191 617	181 143 215	17.99	
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	29 008	10 176	7 234	31 950	41 558 324	4.13	
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	88 034	1 254	13 738	75 550	73 808 573	7.33	
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF		56 636	49 900	6 736	6 046 772	0.60	
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC**	CHF	1		1				
Totale Globale						352 183 721	34.98	

Svizzera

UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	43 783		5 824	37 959	71 711 004	7.12	
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	135 434	13 377	30 957	117 854	142 638 696	14.17	
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	363 923	3 596	77 544	289 975	279 274 922	27.74	
Totale Svizzera						493 624 622	49.03	

Totale Quote di fondi d'investimento open end

967 164 735 96.06

Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

967 164 735 96.06

Titoli	31.08.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	31.08.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/ Nominale
Totale valori mobiliari					987 049 899	98.04	
(di cui in prestito)					105 879	0.01)	
Averi bancari a vista					15 718 389	1.56	
Strumenti finanziari derivati					11 290	0.00	
Altri valori patrimoniali					4 015 971	0.40	
Patrimonio globale del fondo					1 006 795 549	100.00	
Impegni bancari a breve scadenza					-861 482		
Altri impegni					-826 642		
Patrimonio netto del fondo					1 005 107 425		

Categoria di valutazione	Valore venale al 31.08.2024	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	19 910 109	1.98
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	967 151 080	96.06
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	987 061 189	98.04

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Strumenti finanziari derivati

Secondo OICol-FINMA, Art. 23

Strumenti derivati a riduzione d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Valori di base legati a obbligazioni/azioni in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su indici/materie prime/divise					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24*	-59	EUR	-2 754 422	-86 984	-0.01
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24*	-23	GBP	-2 151 120	-33 625	0.00
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24*	-102	USD	-24 495 685	-642 955	-0.06
TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24*	-6	JPY	-949 404	-36 565	-0.01
			-30 350 631	-800 129	-0.08

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Valori di base legati a obbligazioni/azioni in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su strumenti d'interesse/Obligazioni					
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24*	-24	JPY	-20 239 033	-5 186	0.00
			-20 239 033	-5 186	0.00

Strumenti derivati ad aumento d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Copertura in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su indici/materie prime/divise					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24*	172	CHF	21 410 560	835 300	0.08
			21 410 560	835 300	0.08

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Copertura in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni					
LONG GILT FUTURE 27.12.24*	181	GBP	19 920 488	-5 040	0.00
			19 920 488	-5 040	0.00

Strumento	Nominal	Moneta	Copertura in CHF	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps					
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29250% 24-31.05.34**	20 402 000	CHF	20 402 000	-1 063 309	-0.11
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34	20 402 000	CHF			
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 4.19250% 24-31.05.34**	22 419 000	USD	20 471 910	1 093 745	0.11
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34	22 419 000	USD			
			40 873 910	30 436	0.00

Strumenti derivati su divise aperti al termine del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
Operazioni a termine su divise**						
USD	1 786 904	CHF	1 507 590	27.09.2024	-4 019	0.00
EUR	18 244 677	CHF	17 210 095	27.09.2024	106 658	0.01
CHF	212 593	AUD	371 344	27.09.2024	682	0.00
CAD	6 706 182	CHF	4 203 754	27.09.2024	-8 870	0.00
CHF	101 169	DKK	800 000	27.09.2024	-595	0.00
HKD	3 200 000	CHF	346 394	27.09.2024	-1 022	0.00
CHF	15 635 409	JPY	2 672 088 449	27.09.2024	-54 105	-0.01
CHF	9 933 337	NOK	123 800 881	27.09.2024	-40 597	0.00
CHF	64 817	SGD	100 000	27.09.2024	182	0.00
CHF	93 924	SEK	1 133 819	27.09.2024	-140	0.00
CHF	2 838 690	GBP	2 542 705	27.09.2024	-11 097	0.00
NZD	9 201 516	CHF	4 832 078	27.09.2024	-38 276	0.00
CHF	5 041 709	NZD	9 600 000	27.09.2024	39 562	0.00
NOK	125 812 633	EUR	10 700 000	27.09.2024	-22 858	0.00
GBP	4 564 615	EUR	5 400 000	27.09.2024	-13 860	0.00
CHF	5 080 393	CAD	8 100 000	27.09.2024	7 786	0.00
JPY	250 000 000	CHF	1 460 718	27.09.2024	2 935	0.00
GBP	1 330 000	CHF	1 474 552	27.09.2024	-4 464	0.00
CHF	1 015 211	USD	1 200 000	27.09.2024	-87	0.00
CHF	1 692 208	GBP	1 520 000	27.09.2024	-1 906	0.00
					-44 091	0.00

Le informazioni sopra menzionate possono contenere differenze di arrotondamento.

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICO)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Strumenti derivati a riduzione d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna

Strumento	Moneta	Acquisti/ Contratti	Vendite/ Contratti
Futures su indici/materie prime/divise			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	19	19
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	19	78
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24	GBP	121	121
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	GBP	129	129
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24	GBP	0	23
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24	USD	39	141
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	USD	33	33
TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24	JPY	0	6
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni			
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24	JPY	0	24

Strumenti derivati ad aumento d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna

Strumento	Moneta	Acquisti/ Contratti	Vendite/ Contratti
Futures su indici/materie prime/divise			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.24	EUR	220	220
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	220	220
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	189	189
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	83	83
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	172	0
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni			
LONG GILT FUTURE 27.12.24	GBP	181	0

Strumento	Moneta	Nominale
Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps		
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29250% 24-31.05.34	CHF	53 637 000
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34	CHF	53 637 000
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 4.19250% 24-31.05.34	USD	58 936 000
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34	USD	58 936 000

Strumenti derivati su divise esercitati nel corso del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
Operazioni a termine su divise				
HKD	3 200 000	CHF	362 040	05.10.2023
CHF	102 316	DKK	800 000	05.10.2023
CHF	90 699	SEK	1 133 819	05.10.2023
CAD	14 606 182	CHF	9 484 149	05.10.2023
CHF	65 187	SGD	100 000	05.10.2023
CHF	9 756 759	AUD	17 271 344	05.10.2023
NZD	39 400 000	CHF	20 501 187	05.10.2023
CHF	30 930 668	NOK	374 469 010	05.10.2023
USD	25 662 175	CHF	22 756 909	05.10.2023
GBP	672 429	CHF	748 528	05.10.2023
CHF	22 041 071	JPY	3 645 692 359	05.10.2023
EUR	33 456 206	CHF	31 884 835	05.10.2023

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
JPY	420 000 000	CHF	2 549 894	05.10.2023
CHF	3 741 213	USD	4 200 000	05.10.2023
CHF	3 932 857	USD	4 300 000	05.10.2023
NOK	13 000 000	CHF	1 117 436	05.10.2023
USD	17 162 175	CHF	15 742 966	10.11.2023
CHF	10 007 414	AUD	17 271 344	10.11.2023
HKD	3 200 000	CHF	374 927	10.11.2023
CHF	19 977 150	JPY	3 225 692 359	10.11.2023
CAD	14 606 182	CHF	9 770 703	10.11.2023
CHF	103 166	DKK	800 000	10.11.2023
CHF	66 835	SGD	100 000	10.11.2023
NZD	39 400 000	CHF	21 295 345	10.11.2023
CHF	93 873	SEK	1 133 819	10.11.2023
CHF	30 227 592	NOK	361 469 010	10.11.2023
GBP	672 429	CHF	744 282	10.11.2023
EUR	33 456 206	CHF	32 174 365	10.11.2023
CHF	6 742 059	USD	7 400 000	10.11.2023
CHF	1 818 594	USD	2 000 000	10.11.2023
USD	4 200 000	CHF	3 767 446	10.11.2023
CHF	93 312	SEK	1 133 819	07.12.2023
CAD	14 606 182	CHF	9 528 264	07.12.2023
CHF	102 958	DKK	800 000	07.12.2023
HKD	3 200 000	CHF	367 891	07.12.2023
CHF	66 268	SGD	100 000	07.12.2023
CHF	9 984 649	AUD	17 271 344	07.12.2023
NZD	39 400 000	CHF	20 993 404	07.12.2023
CHF	29 063 361	NOK	361 469 010	07.12.2023
USD	11 962 175	CHF	10 741 567	07.12.2023
CHF	19 291 285	JPY	3 225 692 359	07.12.2023
GBP	672 429	CHF	740 687	07.12.2023
EUR	33 456 206	CHF	32 107 453	07.12.2023
CHF	495 458	GBP	450 000	07.12.2023
CHF	1 529 730	USD	1 700 000	07.12.2023
CHF	577 653	EUR	600 000	07.12.2023
USD	4 600 000	CHF	4 054 205	07.12.2023
CHF	2 024 835	EUR	2 100 000	07.12.2023
CHF	1 434 117	JPY	240 000 000	07.12.2023
CHF	6 263 777	USD	7 200 000	11.01.2024
CHF	9 891 323	AUD	17 271 344	11.01.2024
CHF	101 302	DKK	800 000	11.01.2024
HKD	3 200 000	CHF	356 184	11.01.2024
CHF	29 001 956	NOK	361 469 010	11.01.2024
CHF	94 642	SEK	1 133 819	11.01.2024
CHF	65 072	SGD	100 000	11.01.2024
NZD	39 400 000	CHF	21 076 817	11.01.2024
USD	14 862 175	CHF	12 919 867	11.01.2024
CAD	14 606 182	CHF	9 376 220	11.01.2024
CHF	20 638 703	JPY	3 465 692 359	11.01.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
GBP	222 429	CHF	244 599	11.01.2024
EUR	30 756 206	CHF	29 020 726	11.01.2024
CHF	1 834 625	USD	2 100 000	11.01.2024
CHF	1 911 037	NOK	24 000 000	11.01.2024
CHF	1 687 583	JPY	280 000 000	11.01.2024
USD	8 000 000	CHF	6 917 128	11.01.2024
EUR	12 100 000	CHF	11 432 262	11.01.2024
CHF	9 814 529	AUD	17 271 344	08.02.2024
CHF	99 643	DKK	800 000	08.02.2024
HKD	3 200 000	CHF	347 689	08.02.2024
CHF	31 578 208	NOK	385 469 010	08.02.2024
CHF	93 950	SEK	1 133 819	08.02.2024
CHF	63 839	SGD	100 000	08.02.2024
GBP	222 429	CHF	240 015	08.02.2024
NZD	39 400 000	CHF	20 859 428	08.02.2024
CAD	14 606 182	CHF	9 276 689	08.02.2024
CHF	22 164 385	JPY	3 745 692 359	08.02.2024
USD	13 562 175	CHF	11 517 921	08.02.2024
EUR	42 856 206	CHF	39 826 915	08.02.2024
CHF	10 153 834	JPY	1 730 000 000	08.02.2024
NOK	12 000 000	CHF	988 188	08.02.2024
GBP	940 000	CHF	1 033 464	08.02.2024
USD	3 400 000	CHF	2 914 759	08.02.2024
EUR	1 000 000	CHF	931 420	08.02.2024
USD	16 962 175	CHF	14 759 721	07.03.2024
CHF	100 204	DKK	800 000	07.03.2024
HKD	3 200 000	CHF	356 164	07.03.2024
CHF	9 756 641	AUD	17 271 344	07.03.2024
CHF	64 693	SGD	100 000	07.03.2024
CHF	30 358 595	NOK	373 469 010	07.03.2024
CHF	92 947	SEK	1 133 819	07.03.2024
NZD	39 400 000	CHF	20 734 317	07.03.2024
CAD	14 606 182	CHF	9 388 620	07.03.2024
CHF	32 165 264	JPY	5 475 692 359	07.03.2024
GBP	1 162 429	CHF	1 268 490	07.03.2024
EUR	43 856 206	CHF	40 970 731	07.03.2024
CHF	9 073 574	USD	10 400 000	07.03.2024
CHF	10 276 498	USD	11 600 000	07.03.2024
USD	1 800 000	CHF	1 581 131	07.03.2024
EUR	10 700 000	CHF	10 201 612	07.03.2024
CHF	1 496 464	USD	1 700 000	07.03.2024
CHF	2 376 751	USD	2 700 000	07.03.2024
EUR	486 000	CHF	466 009	07.03.2024
GBP	708 000	CHF	792 725	07.03.2024
CHF	96 447	SEK	1 133 819	11.04.2024
CAD	14 606 182	CHF	9 497 103	11.04.2024
CHF	102 999	DKK	800 000	11.04.2024
HKD	3 200 000	CHF	361 493	11.04.2024
CHF	65 806	SGD	100 000	11.04.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
CHF	9 912 484	AUD	17 271 344	11.04.2024
NZD	39 400 000	CHF	21 157 575	11.04.2024
CHF	6 743 252	USD	7 637 825	11.04.2024
CHF	31 230 227	NOK	373 469 010	11.04.2024
CHF	32 320 930	JPY	5 475 692 359	11.04.2024
GBP	1 870 429	CHF	2 095 247	11.04.2024
EUR	55 042 206	CHF	52 804 961	11.04.2024
JPY	180 000 000	CHF	1 073 129	11.04.2024
USD	8 600 000	CHF	7 504 437	11.04.2024
EUR	1 500 000	CHF	1 436 249	11.04.2024
GBP	330 000	CHF	372 880	11.04.2024
CHF	1 469 072	EUR	1 500 000	11.04.2024
CHF	1 085 720	USD	1 200 000	11.04.2024
EUR	600 000	CHF	589 822	11.04.2024
CHF	214 083	USD	237 825	16.05.2024
CHF	10 304 013	AUD	17 271 344	16.05.2024
CAD	14 606 182	CHF	9 694 455	16.05.2024
EUR	55 642 206	CHF	54 505 269	16.05.2024
CHF	105 064	DKK	800 000	16.05.2024
HKD	3 200 000	CHF	368 105	16.05.2024
CHF	31 552 864	JPY	5 295 692 359	16.05.2024
CHF	31 534 176	NOK	373 469 010	16.05.2024
CHF	96 908	SEK	1 133 819	16.05.2024
CHF	66 967	SGD	100 000	16.05.2024
GBP	2 200 429	CHF	2 511 794	16.05.2024
NZD	39 400 000	CHF	21 456 101	16.05.2024
NOK	122 300 000	EUR	10 497 529	16.05.2024
CHF	1 138 097	NZD	2 100 000	16.05.2024
AUD	16 900 000	NZD	18 598 484	16.05.2024
EUR	10 400 000	USD	11 183 890	16.05.2024
USD	1 100 000	CHF	992 034	27.06.2024
CHF	11 713 656	EUR	12 000 000	27.06.2024
CHF	10 319 062	USD	11 421 715	27.06.2024
CHF	66 897	SGD	100 000	27.06.2024
CHF	104 828	DKK	800 000	27.06.2024
NZD	18 701 516	CHF	10 171 422	27.06.2024
CHF	94 545	SEK	1 133 819	27.06.2024
CHF	21 019 019	NOK	251 169 010	27.06.2024
CAD	14 606 182	CHF	9 662 686	27.06.2024
HKD	3 200 000	CHF	370 608	27.06.2024
CHF	222 065	AUD	371 344	27.06.2024
EUR	55 544 677	CHF	54 275 481	27.06.2024
CHF	30 775 490	JPY	5 295 692 359	27.06.2024
GBP	2 200 429	CHF	2 497 014	27.06.2024
CHF	540 719	USD	600 000	27.06.2024
CHF	624 474	GBP	550 000	27.06.2024
USD	1 230 000	CHF	1 119 120	27.06.2024
NOK	18 000 000	CHF	1 543 581	27.06.2024
EUR	10 500 000	GBP	8 858 787	27.06.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
CHF	8 629 813	USD	9 691 715	25.07.2024
EUR	54 044 677	CHF	51 675 521	25.07.2024
CHF	29 709 657	JPY	5 295 692 359	25.07.2024
CHF	8 143 020	GBP	7 208 358	25.07.2024
CHF	220 207	AUD	371 344	25.07.2024
CHF	96 578	SEK	1 133 819	25.07.2024
HKD	3 200 000	CHF	365 292	25.07.2024
CHF	19 658 790	NOK	233 169 010	25.07.2024
CHF	102 572	DKK	800 000	25.07.2024
CHF	65 896	SGD	100 000	25.07.2024
NZD	18 701 516	CHF	10 202 219	25.07.2024
CAD	14 606 182	CHF	9 527 233	25.07.2024
CHF	1 453 536	JPY	260 000 000	25.07.2024
USD	1 400 000	CHF	1 254 562	25.07.2024
USD	11 378 619	EUR	10 500 000	25.07.2024
EUR	400 000	CHF	387 781	25.07.2024
EUR	700 000	CHF	680 131	25.07.2024
USD	400 000	CHF	358 346	25.07.2024
GBP	4 385 653	NZD	9 500 000	29.08.2024
NOK	63 105 816	CAD	7 900 000	29.08.2024
JPY	2 663 603 910	EUR	15 700 000	29.08.2024
NOK	63 262 313	CHF	5 100 000	29.08.2024
USD	3 486 904	CHF	3 093 595	29.08.2024
EUR	44 644 677	CHF	43 098 811	29.08.2024
CHF	8 249 454	GBP	7 208 358	29.08.2024
CHF	31 760 915	JPY	5 555 692 359	29.08.2024
CHF	218 571	AUD	371 344	29.08.2024
CAD	14 606 182	CHF	9 428 843	29.08.2024
CHF	103 549	DKK	800 000	29.08.2024
HKD	3 200 000	CHF	364 068	29.08.2024
CHF	18 818 321	NOK	233 169 010	29.08.2024
CHF	93 846	SEK	1 133 819	29.08.2024
CHF	66 069	SGD	100 000	29.08.2024
NZD	18 701 516	CHF	9 900 115	29.08.2024
EUR	500 000	CHF	477 634	29.08.2024
JPY	220 000 000	CHF	1 289 145	29.08.2024
CHF	1 840 671	USD	2 100 000	29.08.2024
CHF	1 369 474	NOK	17 000 000	29.08.2024
CHF	10 868 017	EUR	11 600 000	29.08.2024
GBP	280 000	CHF	311 244	29.08.2024
EUR	400 000	CHF	381 738	29.08.2024
USD	400 000	CHF	341 691	29.08.2024
USD	1 786 904	CHF	1 507 590	27.09.2024
EUR	18 244 677	CHF	17 210 095	27.09.2024
CHF	212 593	AUD	371 344	27.09.2024
CAD	6 706 182	CHF	4 203 754	27.09.2024
CHF	101 169	DKK	800 000	27.09.2024
HKD	3 200 000	CHF	346 394	27.09.2024
CHF	15 635 409	JPY	2 672 088 449	27.09.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
CHF	9 933 337	NOK	123 800 881	27.09.2024
CHF	64 817	SGD	100 000	27.09.2024
CHF	93 924	SEK	1 133 819	27.09.2024
CHF	2 838 690	GBP	2 542 705	27.09.2024
NZD	9 201 516	CHF	4 832 078	27.09.2024
CHF	5 041 709	NZD	9 600 000	27.09.2024
NOK	125 812 633	EUR	10 700 000	27.09.2024
GBP	4 564 615	EUR	5 400 000	27.09.2024
CHF	5 080 393	CAD	8 100 000	27.09.2024
JPY	250 000 000	CHF	1 460 718	27.09.2024
GBP	1 330 000	CHF	1 474 552	27.09.2024
CHF	1 015 211	USD	1 200 000	27.09.2024
CHF	1 692 208	GBP	1 520 000	27.09.2024

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment II:
Art. 35 segg. OICoI-FINMA

Posizione	importo in CHFnetto del fondo	Nella percentuale del patrimonio
Somma lorda degli impegni da operazioni con strumenti derivati	234 132 676.85	23.29%
Somma netta degli impegni derivanti da operazioni con strumenti derivati	118 764 438.59	11.82%
Impegno derivante da prestito di valori mobiliari e operazioni pensionistiche in titoli	–	–

Operazioni di pensione di valori mobiliari

Alla data del bilancio non c'erano valori mobiliari in pensione.

Remunerazione alla direzione del fondo

- Commissione di gestione forfettaria
- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta: 1.04% p.a.;
 - Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo: 3.00% p.a.; calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui è investito il patrimonio del comparto può ammontare al massimo al 3.0% tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correttamente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER riassunta per gli ultimi 12 mesi: 1.11%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa abituali sul mercato, commissioni, imposte e tasse ecc.) risultanti dall'investimento dell'importo versato o dalla vendita di una parte degli investimenti corrispondente alla quota riscattata. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto determina un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto causa una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato.

Principi di valutazione e di calcolo del valore netto d'inventario

Vedi appendice per i dati supplementari.

Tassi di cambio

AUD 1 = CHF 0.575673	JPY 1 = CHF 0.005827
EUR 1 = CHF 0.939149	NOK 1 = CHF 0.080101
GBP 1 = CHF 1.115075	SEK 1 = CHF 0.082850
HKD 1 = CHF 0.108770	USD 1 = CHF 0.848450

PF - ESG Balanced Strategy Fund

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Confronto su tre anni

	ISIN	31.8.2024	31.8.2023	31.8.2022
Patrimonio netto del fondo in CHF		616 983 297.94	600 010 734.21	615 260 240.39
CH0007304386				
Valore d'inventario netto per quota in CHF		121.00	111.73	112.65
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		120.92	111.94	112.56
Reddito per quota		1.13	0.74	0.23
Distribuzione lorda per quota in CHF		1.10	0.70	0.23
Quantità di quote in circolazione		5 099 010.8560	5 370 407.6770	5 461 701.2640

¹ vedasi dati supplementari

Performance

	Moneta	2023/2024	2022/2023	2021/2022
PF - ESG Balanced Strategy Fund	CHF	8.7%	-0.3%	-11.7%
Indice di riferimento:				
Gemischter Index PF - ESG Balanced Strategy Fund ^{1/2}	CHF	10.8%	1.8%	-10.9%

¹ L'indice di riferimento non viene definito nel contratto. L'indice di riferimento pubblicato nel rapporto annuale è rappresentativo del mercato nel quale il fondo investe.

² Per la composizione degli indici di riferimento confrontare l'appendice.

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo

UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II I-X	23.17
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II I-X	14.83
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X	14.06
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II I-X	8.40
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II I-X	8.22
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II I-X	7.09
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II I-X	7.08
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF) I-X	5.96
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II I-X	4.26
iShares MSCI World Quality Factor ESG UCITS ETF	2.51
Altri	2.75
Totale	98.33

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	31.8.2024	31.8.2023
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	7 997 707.63	5 947 370.98
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	608 343 418.05	593 599 127.80
Strumenti finanziari derivati	23 456.47	-678 838.00
Altri valori patrimoniali	2 336 847.92	1 969 904.82
Patrimonio globale del fondo	618 701 430.07	600 837 565.60
Prestiti	-1 178 936.61	-190 875.56
Altri impegni	-539 195.52	-635 955.83
Patrimonio netto del fondo	616 983 297.94	600 010 734.21

Conto economico

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	80 936.32	61 270.80
Interessi negativi	-9 103.03	-18 179.68
Sconti e retrocessioni	0.00	632.25
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	12 385 493.49	10 578 817.53
Redditi dal prestito di titoli	2 996.50	2 278.84
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	154 989.54	128 809.30
Totale dei redditi	12 615 312.82	10 753 629.04
Costi		
Interessi passivi	-7 962.99	-3 383.10
Spese di revisione	-12 746.30	-11 992.40
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo	-6 694 718.61	-6 700 208.79
Altre spese	-2 026.69	-2 121.04
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-364 240.46	-150 478.42
Totale dei costi	-7 081 695.05	-6 868 183.75
Reddito netto	5 533 617.77	3 885 445.29
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	-5 410 990.44	-15 993 763.08
Risultato economico	122 627.33	-12 108 317.79
Utili e perdite di capitale non realizzati	52 063 184.29	8 245 972.32
Risultato economico globale	52 185 811.62	-3 862 345.47

¹ Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing.

Utilizzazione del risultato economico

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Reddito netto dell'esercizio contabile	5 533 617.77	3 885 445.29
Riporto dell'anno precedente	217 434.66	91 274.74
Risultato disponibile per la distribuzione	5 751 052.43	3 976 720.03
Risultato previsto per la distribuzione agli investitori	-5 608 911.94	-3 759 285.37
Riporto sul nuovo conto	142 140.49	217 434.66

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	600 010 734.21	615 260 240.39
Distribuzione annuale ordinaria	-3 753 462.17	-1 357 297.68
Saldo dei movimenti delle quote	-31 459 785.72	-10 029 863.03
Risultato economico globale	52 185 811.62	-3 862 345.47
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	616 983 297.94	600 010 734.21

Andamento delle quote in circolazione

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	Quantità	Quantità
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	5 370 407.6770	5 461 701.2640
Quote emesse	354 931.8230	382 792.4520
Quote riscattate	-626 328.6440	-474 086.0390
Situazione alla fine del periodo	5 099 010.8560	5 370 407.6770
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-271 396.8210	-91 293.5870

Distribuzione per 2023/2024

(Contro cedola N° 25 - giorno ex 12.11.2024)

Utile accumulato per parte	CHF	1.127
Lordo	CHF	1.100
Meno imposta preventiva federale	CHF	-0.385
Netto per quota (pagabile il 14.11.2024)	CHF	0.715

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.08.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	31.08.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/ Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

Valori mobiliari negoziati in borsa

Quote di fondi d'investimento open end

Europa

AMUNDI ITALY MIB ESG-SHS-UCITS ETF EUR C-CAPITALISATION*	EUR	110 471	110 471				
Totale Europa						0.00	

Globale

ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD	2 961 637	334 736	2 626 901	15 538 261	2.51	
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR ESG UCITS ETF-ACCUM SHS USD*	USD	1 781 032	1 660 700	3 441 732			
Totale Globale					15 538 261	2.51	

Giappone

UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY	1 022 618	1 022 618				
Totale Giappone						0.00	

Stati Uniti d'America

ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD	794 691	794 691				
UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP*	USD	254 888	254 888				
Totale Stati Uniti d'America						0.00	

Totale Quote di fondi d'investimento open end

15 538 261 2.51

Totale Valori mobiliari negoziati in borsa

15 538 261 2.51

Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Quote di fondi d'investimento open end

Asia, Giappone escluso

UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	142 913	5 705	12 873	135 745	12 111 169	1.96
Totale Asia, Giappone escluso						12 111 169	1.96

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X**	CHF	50 120	596	49 524	43 788 130	7.08	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	49 118	2 701	12 328	39 491	36 851 422	5.96
Totale Emerging Markets						80 639 552	13.03

Eurozona

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR**	EUR	436 120	436 120				
Totale Eurozona						0.00	

Globale

UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	51 172	15 380	22 729	43 823	51 986 348	8.40
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	75 333	17 769	1 109	91 993	86 964 663	14.06
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	37 270	7 733	5 892	39 111	50 872 851	8.22
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	28 346	2 536	3 899	26 983	26 361 042	4.26
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF		30 685	25 199	5 486	4 924 672	0.80
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC**	CHF	94	94				
Totale Globale						221 109 576	35.74

Svizzera

UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	24 875	376	2 040	23 211	43 849 525	7.09
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	126 123	12 142	19 815	118 450	143 360 035	23.17
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	118 807	5 403	28 960	95 250	91 735 300	14.84
Totale Svizzera						278 944 860	45.10

Totale Quote di fondi d'investimento open end

592 805 157 95.82

Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

592 805 157 95.82

Titoli	31.08.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	31.08.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/ Nominale
Totale valori mobiliari					608 343 418	98.33	
(di cui in prestito)						0.00	
Averi bancari a vista					7 997 708	1.29	
Strumenti finanziari derivati					23 456	0.00	
Altri valori patrimoniali					2 336 848	0.38	
Patrimonio globale del fondo					618 701 430	100.00	
Impegni bancari a breve scadenza					-1 178 937		
Altri impegni					-539 195		
Patrimonio netto del fondo					616 983 298		

Categoria di valutazione	Valore venale al 31.08.2024	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	15 565 035	2.51
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	592 801 839	95.82
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	608 366 874	98.33

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Strumenti finanziari derivati

Secondo OICol-FINMA, Art. 23

Strumenti derivati a riduzione d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Valori di base legati a obbligazioni/azioni in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su indici/materie prime/divise					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24*	-46	EUR	-2 147 515	-69 150	-0.01
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24*	-18	GBP	-1 683 485	-27 843	0.00
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24*	-78	USD	-18 731 994	-476 224	-0.09
TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24*	-4	JPY	-632 936	-24 445	0.00
			-23 195 930	-597 662	-0.10

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Valori di base legati a obbligazioni/azioni in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni					
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24*	-15	JPY	-12 649 396	-3 205	0.00
			-12 649 396	-3 205	0.00

Strumenti derivati ad aumento d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Copertura in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su indici/materie prime/divise					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24*	0	EUR	-2 147 515	0	0.00
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24*	130	CHF	16 182 400	630 730	0.10
			14 034 885	630 730	0.10

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Copertura in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni					
LONG GILT FUTURE 27.12.24*	111	GBP	12 216 432	-3 089	0.00
			12 216 432	-3 089	0.00

Instrument	Nominal	Moneta	Deckung in CHF	Valore di riacquisto in CHF	In % del Vermögens
Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps					
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29250% 24-31.05.34**	12 398 000	CHF	12 398 000	-646 158	-0.10
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34	12 398 000	CHF			
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 4.19250% 24-31.05.34**	13 624 000	USD	12 440 756	664 668	0.10
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34	13 624 000	USD			
			24 838 756	18 510	0.00

Strumenti derivati su divise aperti al termine del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
Operazioni a termine su divise**						
USD	1 399 907	CHF	1 181 085	27.09.2024	-3 149	0.00
EUR	11 460 262	CHF	10 810 396	27.09.2024	66 996	0.01
CHF	232 980	AUD	406 955	27.09.2024	747	0.00
CAD	3 809 251	CHF	2 387 820	27.09.2024	-5 038	0.00
CHF	50 584	DKK	400 000	27.09.2024	-298	0.00
HKD	8 700 000	CHF	941 760	27.09.2024	-2 779	0.00
CHF	9 609 343	JPY	1 642 234 928	27.09.2024	-33 252	-0.01
CHF	6 091 289	NOK	75 916 779	27.09.2024	-24 895	0.00
CHF	58 043	SEK	700 673	27.09.2024	-87	0.00
CHF	12 963	SGD	20 000	27.09.2024	36	0.00
CHF	1 273 526	GBP	1 140 737	27.09.2024	-4 978	0.00
NZD	4 939 905	CHF	2 594 138	27.09.2024	-20 549	0.00
CHF	3 088 047	NZD	5 880 000	27.09.2024	24 232	0.00
NOK	76 898 563	EUR	6 540 000	27.09.2024	-13 971	0.00
GBP	2 764 128	EUR	3 270 000	27.09.2024	-8 393	0.00
CHF	3 092 140	CAD	4 930 000	27.09.2024	4 739	0.00
JPY	160 000 000	CHF	934 860	27.09.2024	1 878	0.00
GBP	560 000	CHF	620 864	27.09.2024	-1 879	0.00
CHF	862 929	USD	1 020 000	27.09.2024	-73	0.00
CHF	990 833	GBP	890 000	27.09.2024	-1 115	0.00
					-21 828	0.00

Le informazioni sopra menzionate possono contenere differenze di arrotondamento.

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICoI)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Strumenti derivati a riduzione d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna

Strumento	Moneta	Acquisti/ Contratti	Vendite/ Contratti
Futures su indici/materie prime/divise			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	14	14
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	14	60
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24	GBP	89	89
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	GBP	95	95
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24	GBP	0	18
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24	USD	30	108
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	USD	25	25
TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24	JPY	0	4
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni			
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24	JPY	0	15

Strumenti derivati ad aumento d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna

Strumento	Moneta	Acquisti/ Contratti	Vendite/ Contratti
Futures su indici/materie prime/divise			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.24	EUR	163	163
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	163	163
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	145	145
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	63	63
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	130	0
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni			
LONG GILT FUTURE 27.12.24	GBP	111	0

Strumento	Moneta	Nominale
Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps		
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29250% 24-31.05.34	CHF	53 637 000
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34	CHF	53 637 000
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 4.19250% 24-31.05.34	USD	58 936 000
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34	USD	58 936 000

Strumenti derivati su divise esercitati nel corso del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
Operazioni a termine su divise				
HKD	8 700 000	CHF	984 295	05.10.2023
CHF	51 158	DKK	400 000	05.10.2023
CHF	56 050	SEK	700 673	05.10.2023
CAD	8 599 251	CHF	5 583 703	05.10.2023
CHF	13 037	SGD	20 000	05.10.2023
CHF	5 907 241	AUD	10 456 955	05.10.2023
NZD	21 940 000	CHF	11 416 143	05.10.2023
CHF	17 280 749	NOK	209 213 235	05.10.2023
USD	17 246 292	CHF	15 293 805	05.10.2023
GBP	150 498	CHF	167 530	05.10.2023
CHF	11 087 579	JPY	1 833 935 408	05.10.2023

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
EUR	18 642 862	CHF	17 767 244	05.10.2023
GBP	680 000	CHF	755 115	05.10.2023
JPY	271 000 000	CHF	1 645 289	05.10.2023
CHF	2 405 066	USD	2 700 000	05.10.2023
EUR	880 000	CHF	840 615	05.10.2023
CHF	890 961	EUR	920 000	05.10.2023
AUD	1 100 000	CHF	649 409	05.10.2023
CHF	1 563 997	USD	1 710 000	05.10.2023
USD	12 836 292	CHF	11 774 808	10.11.2023
CHF	5 421 635	AUD	9 356 955	10.11.2023
HKD	8 700 000	CHF	1 019 332	10.11.2023
CAD	8 599 251	CHF	5 752 409	10.11.2023
CHF	9 679 471	JPY	1 562 935 408	10.11.2023
CHF	51 583	DKK	400 000	10.11.2023
CHF	13 367	SGD	20 000	10.11.2023
NZD	21 940 000	CHF	11 858 373	10.11.2023
CHF	58 011	SEK	700 673	10.11.2023
CHF	17 495 310	NOK	209 213 235	10.11.2023
GBP	830 498	CHF	919 242	10.11.2023
EUR	18 602 862	CHF	17 890 112	10.11.2023
CHF	6 441 399	USD	7 070 000	10.11.2023
CHF	1 345 760	USD	1 480 000	10.11.2023
USD	2 300 000	CHF	2 063 125	10.11.2023
CHF	57 664	SEK	700 673	07.12.2023
CAD	8 599 251	CHF	5 609 675	07.12.2023
HKD	8 700 000	CHF	1 000 205	07.12.2023
CHF	51 479	DKK	400 000	07.12.2023
CHF	13 254	SGD	20 000	07.12.2023
CHF	5 409 302	AUD	9 356 955	07.12.2023
NZD	21 940 000	CHF	11 690 235	07.12.2023
CHF	16 821 469	NOK	209 213 235	07.12.2023
USD	6 586 292	CHF	5 914 234	07.12.2023
CHF	9 347 151	JPY	1 562 935 408	07.12.2023
GBP	830 498	CHF	914 801	07.12.2023
EUR	18 602 862	CHF	17 852 906	07.12.2023
CHF	574 639	GBP	520 000	07.12.2023
USD	1 210 000	CHF	1 066 432	07.12.2023
CHF	915 997	EUR	950 000	07.12.2023
CHF	1 583 504	JPY	265 000 000	07.12.2023
CHF	3 271 083	USD	3 760 000	11.01.2024
CHF	5 358 741	AUD	9 356 955	11.01.2024
CHF	50 651	DKK	400 000	11.01.2024
HKD	8 700 000	CHF	968 375	11.01.2024
CHF	16 785 929	NOK	209 213 235	11.01.2024
CHF	58 486	SEK	700 673	11.01.2024
CHF	13 015	SGD	20 000	11.01.2024
NZD	21 940 000	CHF	11 736 685	11.01.2024
USD	7 796 292	CHF	6 777 410	11.01.2024
CAD	8 599 251	CHF	5 520 160	11.01.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
CHF	10 885 622	JPY	1 827 935 408	11.01.2024
GBP	310 498	CHF	341 446	11.01.2024
EUR	17 652 862	CHF	16 656 764	11.01.2024
CHF	1 485 173	USD	1 700 000	11.01.2024
CHF	1 102 956	JPY	183 000 000	11.01.2024
CHF	1 074 958	NOK	13 500 000	11.01.2024
USD	250 000	CHF	217 008	11.01.2024
EUR	6 880 000	CHF	6 500 327	11.01.2024
GBP	700 000	CHF	768 821	11.01.2024
USD	5 030 000	CHF	4 349 144	11.01.2024
CHF	714 865	USD	850 000	11.01.2024
CHF	5 317 138	AUD	9 356 955	08.02.2024
CHF	49 822	DKK	400 000	08.02.2024
HKD	8 700 000	CHF	945 279	08.02.2024
CHF	18 245 007	NOK	222 713 235	08.02.2024
CHF	58 059	SEK	700 673	08.02.2024
CHF	12 768	SGD	20 000	08.02.2024
GBP	1 010 498	CHF	1 090 388	08.02.2024
NZD	21 940 000	CHF	11 615 631	08.02.2024
CAD	8 599 251	CHF	5 461 562	08.02.2024
CHF	11 899 308	JPY	2 010 935 408	08.02.2024
USD	6 766 292	CHF	5 746 395	08.02.2024
EUR	24 532 862	CHF	22 798 757	08.02.2024
CHF	7 219 200	JPY	1 230 000 000	08.02.2024
USD	1 310 000	CHF	1 136 456	08.02.2024
USD	2 150 000	CHF	1 843 156	08.02.2024
CHF	680 196	AUD	1 200 000	08.02.2024
EUR	890 000	CHF	828 964	08.02.2024
USD	10 226 292	CHF	8 898 459	07.03.2024
CHF	50 102	DKK	400 000	07.03.2024
CHF	5 963 660	AUD	10 556 955	07.03.2024
HKD	8 700 000	CHF	968 320	07.03.2024
CHF	18 103 941	NOK	222 713 235	07.03.2024
CHF	12 939	SGD	20 000	07.03.2024
CHF	57 439	SEK	700 673	07.03.2024
NZD	21 940 000	CHF	11 545 962	07.03.2024
CAD	8 599 251	CHF	5 527 461	07.03.2024
CHF	19 037 874	JPY	3 240 935 408	07.03.2024
GBP	1 010 498	CHF	1 102 697	07.03.2024
EUR	25 422 862	CHF	23 750 190	07.03.2024
CHF	4 170 354	USD	4 780 000	07.03.2024
CHF	6 024 154	USD	6 800 000	07.03.2024
EUR	8 430 000	CHF	8 037 345	07.03.2024
USD	1 290 000	CHF	1 133 144	07.03.2024
CHF	2 676 030	USD	3 040 000	07.03.2024
GBP	287 000	CHF	321 345	07.03.2024
EUR	413 000	CHF	396 012	07.03.2024
GBP	270 000	CHF	301 988	11.04.2024
EUR	660 000	CHF	632 478	11.04.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
CHF	59 602	SEK	700 673	11.04.2024
CAD	8 599 251	CHF	5 591 329	11.04.2024
CHF	51 499	DKK	400 000	11.04.2024
HKD	8 700 000	CHF	982 810	11.04.2024
CHF	13 161	SGD	20 000	11.04.2024
CHF	6 058 917	AUD	10 556 955	11.04.2024
CHF	2 740 189	USD	3 103 708	11.04.2024
NZD	21 940 000	CHF	11 781 655	11.04.2024
CHF	18 623 727	NOK	222 713 235	11.04.2024
GBP	1 297 498	CHF	1 453 452	11.04.2024
CHF	19 130 009	JPY	3 240 935 408	11.04.2024
EUR	34 265 862	CHF	32 873 092	11.04.2024
USD	4 950 000	CHF	4 319 415	11.04.2024
JPY	100 000 000	CHF	596 183	11.04.2024
EUR	1 910 000	CHF	1 828 823	11.04.2024
CHF	871 649	EUR	890 000	11.04.2024
CHF	2 026 678	USD	2 240 000	11.04.2024
EUR	420 000	CHF	412 876	11.04.2024
CHF	354 404	USD	393 708	16.05.2024
CHF	6 298 236	AUD	10 556 955	16.05.2024
CAD	8 599 251	CHF	5 707 518	16.05.2024
EUR	36 365 862	CHF	35 622 799	16.05.2024
CHF	52 532	DKK	400 000	16.05.2024
HKD	8 700 000	CHF	1 000 786	16.05.2024
CHF	18 804 983	NOK	222 713 235	16.05.2024
CHF	18 714 363	JPY	3 140 935 408	16.05.2024
CHF	59 887	SEK	700 673	16.05.2024
CHF	13 393	SGD	20 000	16.05.2024
GBP	1 567 498	CHF	1 789 302	16.05.2024
NZD	21 940 000	CHF	11 947 890	16.05.2024
NOK	72 880 000	EUR	6 255 600	16.05.2024
AUD	10 150 000	NZD	11 170 095	16.05.2024
EUR	6 250 000	USD	6 721 088	16.05.2024
CHF	756 773	JPY	130 000 000	27.06.2024
CHF	8 550 969	EUR	8 760 000	27.06.2024
CHF	6 427 933	USD	7 114 795	27.06.2024
CHF	13 379	SGD	20 000	27.06.2024
CHF	52 414	DKK	400 000	27.06.2024
NZD	10 769 905	CHF	5 857 559	27.06.2024
CHF	12 538 759	NOK	149 833 235	27.06.2024
CHF	58 427	SEK	700 673	27.06.2024
CAD	8 599 251	CHF	5 688 815	27.06.2024
HKD	8 700 000	CHF	1 007 591	27.06.2024
CHF	243 361	AUD	406 955	27.06.2024
EUR	36 360 262	CHF	35 529 430	27.06.2024
CHF	18 253 293	JPY	3 140 935 408	27.06.2024
GBP	1 567 498	CHF	1 778 773	27.06.2024
USD	750 000	CHF	682 391	27.06.2024
NOK	8 000 000	CHF	686 036	27.06.2024
USD	640 000	CHF	576 039	27.06.2024
EUR	6 400 000	GBP	5 399 642	27.06.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
CHF	5 097 541	USD	5 724 795	25.07.2024
EUR	34 000 262	CHF	32 509 793	25.07.2024
CHF	18 350 456	JPY	3 270 935 408	25.07.2024
CHF	4 329 033	GBP	3 832 143	25.07.2024
CHF	241 324	AUD	406 955	25.07.2024
CHF	59 683	SEK	700 673	25.07.2024
HKD	8 700 000	CHF	993 137	25.07.2024
CHF	11 958 149	NOK	141 833 235	25.07.2024
CHF	51 286	DKK	400 000	25.07.2024
CHF	13 179	SGD	20 000	25.07.2024
NZD	10 769 905	CHF	5 875 295	25.07.2024
CAD	8 599 251	CHF	5 609 068	25.07.2024
CHF	950 389	JPY	170 000 000	25.07.2024
USD	1 710 000	CHF	1 532 358	25.07.2024
USD	6 924 702	EUR	6 390 000	25.07.2024
EUR	200 000	CHF	193 890	25.07.2024
EUR	520 000	CHF	505 240	25.07.2024
USD	340 000	CHF	305 534	25.07.2024
EUR	240 000	CHF	232 063	25.07.2024
GBP	2 691 406	NZD	5 830 000	29.08.2024
NOK	38 262 894	CAD	4 790 000	29.08.2024
JPY	1 628 700 480	EUR	9 600 000	29.08.2024
NOK	38 453 563	CHF	3 100 000	29.08.2024
USD	3 249 907	CHF	2 883 331	29.08.2024
EUR	28 570 262	CHF	27 580 988	29.08.2024
CHF	19 671 222	JPY	3 440 935 408	29.08.2024
CHF	4 385 616	GBP	3 832 143	29.08.2024
CHF	239 532	AUD	406 955	29.08.2024
CAD	8 599 251	CHF	5 551 141	29.08.2024
CHF	51 775	DKK	400 000	29.08.2024
HKD	8 700 000	CHF	989 811	29.08.2024
CHF	11 446 905	NOK	141 833 235	29.08.2024
CHF	57 995	SEK	700 673	29.08.2024
CHF	13 214	SGD	20 000	29.08.2024
NZD	10 769 905	CHF	5 701 318	29.08.2024
JPY	170 000 000	CHF	996 158	29.08.2024
CHF	870 019	NOK	10 800 000	29.08.2024
CHF	1 621 544	USD	1 850 000	29.08.2024
CHF	7 504 553	EUR	8 010 000	29.08.2024
EUR	300 000	CHF	283 248	29.08.2024
EUR	200 000	CHF	190 851	29.08.2024
USD	1 399 907	CHF	1 181 085	27.09.2024
EUR	11 460 262	CHF	10 810 396	27.09.2024
CHF	232 980	AUD	406 955	27.09.2024
CAD	3 809 251	CHF	2 387 820	27.09.2024
CHF	50 584	DKK	400 000	27.09.2024
HKD	8 700 000	CHF	941 760	27.09.2024
CHF	9 609 343	JPY	1 642 234 928	27.09.2024
CHF	6 091 289	NOK	75 916 779	27.09.2024
CHF	58 043	SEK	700 673	27.09.2024
CHF	12 963	SGD	20 000	27.09.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
CHF	1 273 526	GBP	1 140 737	27.09.2024
NZD	4 939 905	CHF	2 594 138	27.09.2024
CHF	3 088 047	NZD	5 880 000	27.09.2024
NOK	76 898 563	EUR	6 540 000	27.09.2024
GBP	2 764 128	EUR	3 270 000	27.09.2024
CHF	3 092 140	CAD	4 930 000	27.09.2024
JPY	160 000 000	CHF	934 860	27.09.2024
GBP	560 000	CHF	620 864	27.09.2024
CHF	862 929	USD	1 020 000	27.09.2024
CHF	990 833	GBP	890 000	27.09.2024

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment II:
Art. 35 segg. OICoI-FINMA

Posizione	importo in CHF	Nella percentuale del patrimonio netto del fondo
Somma lorda degli impegni da operazioni con strumenti derivati	151 340 475.94	24.53%
Somma netta degli impegni derivati da operazioni con strumenti derivati	83 276 426.06	13.50%
Impegno derivante da prestito di valori mobiliari e operazioni pensionistiche in titoli	–	–

Operazioni di pensione di valori mobiliari

Alla data del bilancio non c'erano valori mobiliari in pensione.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria
– Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
1.11% p.a.;
– Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo: 3.00% p.a.
calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui è investito il patrimonio del comparto può ammontare al massimo al 3.0% tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER riassunta per gli ultimi 12 mesi: 1.18%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa abituali sul mercato, commissioni, imposte e tasse ecc.) risultanti dall'investimento dell'importo versato o dalla vendita di una parte degli investimenti corrispondente alla quota riscattata. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto determina un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto causa una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato.

Principi di valutazione e di calcolo del valore netto d'inventario

Vedi appendice per i dati supplementari.

Tassi di cambio

AUD 1 = CHF 0.575673	JPY 1 = CHF 0.005827
EUR 1 = CHF 0.939149	NOK 1 = CHF 0.080101
GBP 1 = CHF 1.115075	SEK 1 = CHF 0.082850
HKD 1 = CHF 0.108770	USD 1 = CHF 0.848450

PF - ESG Growth Strategy Fund

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Confronto su tre anni

ISIN	31.8.2024	31.8.2023	31.8.2022
Patrimonio netto del fondo in CHF	439 423 094.36	409 102 421.55	412 986 503.69
CH0007305680			
Valore d'inventario netto per quota in CHF	135.04	122.63	122.82
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹	134.96	122.54	122.76
Reddito per quota	1.13	0.71	0.38
Distribuzione lorda per quota in CHF	1.10	0.70	0.37
Quantità di quote in circolazione	3 254 131.8220	3 336 155.5860	3 362 574.7570

¹ vedasi dati supplementari

Performance

	Moneta	2023/2024	2022/2023	2021/2022
PF – ESG Growth Strategy Fund	CHF	10.8%	0.2%	-11.3%
Indice di riferimento:				
Gemischter Index PF – ESG Growth Strategy Fund ^{1/2}	CHF	12.8%	2.9%	-10.8%

¹ L'indice di riferimento non viene definito nel contratto. L'indice di riferimento pubblicato nel rapporto annuale è rappresentativo del mercato nel quale il fondo investe.

² Per la composizione degli indici di riferimento confrontare l'appendice.

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo

UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II I-X	32.27
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II I-X	12.82
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II I-X	11.27
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF) I-X	8.16
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X	7.09
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II I-X	7.07
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II I-X	6.67
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II I-X	4.00
iShares MSCI World Quality Factor ESG UCITS ETF	2.95
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	2.68
Altri	3.41
Totale	98.39

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	31.8.2024	31.8.2023
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	5 801 798.70	4 207 549.90
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	433 224 760.50	404 945 258.24
Strumenti finanziari derivati	13 856.02	-457 794.87
Altri valori patrimoniali	1 270 896.19	1 003 533.11
Patrimonio globale del fondo	440 311 311.41	409 698 546.38
Prestiti	-489 834.59	-144 027.42
Altri impegni	-398 382.46	-452 097.41
Patrimonio netto del fondo	439 423 094.36	409 102 421.55

Conto economico

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	57 539.77	43 597.54
Interessi negativi	-6 670.81	-12 437.11
Sconti	0.00	498.42
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	8 559 870.87	7 011 323.21
Redditi dal prestito di titoli	3 230.26	246.66
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	156 466.11	125 782.79
Totale dei redditi	8 770 436.20	7 169 011.51
Costi		
Interessi passivi	-6 568.67	-2 538.29
Spese di revisione	-12 746.30	-11 992.40
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo	-4 850 398.52	-4 724 278.70
Altre spese	-1 828.69	-1 953.04
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-234 417.02	-129 102.09
Totale dei costi	-5 105 959.20	-4 869 864.52
Reddito netto	3 664 477.00	2 299 146.99
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	-3 822 201.04	-11 477 143.19
Risultato economico	-157 724.04	-9 177 996.20
Utili e perdite di capitale non realizzati	43 218 773.44	9 764 309.46
Risultato economico globale	43 061 049.40	586 313.26

¹ Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing.

Utilizzazione del risultato economico

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Reddito netto dell'esercizio contabile	3 664 477.00	2 299 146.99
Riporto dell'anno precedente	26 803.15	62 965.07
Risultato disponibile per la distribuzione	3 691 280.15	2 362 112.06
Risultato previsto per la distribuzione agli investitori	-3 579 545.00	-2 335 308.91
Riporto sul nuovo conto	111 735.15	26 803.15

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	409 102 421.55	412 986 503.69
Distribuzione annuale ordinaria	-2 330 752.99	-1 340 466.14
Saldo dei movimenti delle quote	-10 409 623.60	-3 129 929.26
Risultato economico globale	43 061 049.40	586 313.26
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	439 423 094.36	409 102 421.55

Andamento delle quote in circolazione

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	Quantità	Quantità
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	3 336 155.5860	3 362 574.7570
Quote emesse	213 542.5900	253 988.9150
Quote riscattate	-295 566.3540	-280 408.0860
Situazione alla fine del periodo	3 254 131.8220	3 336 155.5860
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-82 023.7640	-26 419.1710

Distribuzione per 2023/2024

(Contro cedola N° 25 - giorno ex 12.11.2024)

Utile accumulato per parte	CHF	1.134
Lordo	CHF	1.100
Meno imposta preventiva federale	CHF	-0.385
Netto per quota (pagabile il 14.11.2024)	CHF	0.715

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.08.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	31.08.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/ Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

Valori mobiliari negoziati in borsa

Quote di fondi d'investimento open end

Europa

AMUNDI ITALY MIB ESG-SHS-UCITS ETF EUR C-CAPITALISATION*	EUR		91 765	91 765			
Totale Europa						0.00	

Globale

ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD		2 413 912	216 661	2 197 251	12 996 858	2.95	65 688
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR ESG UCITS ETF-ACCUM SHS USD*	USD	1 447 910	1 356 000	2 803 910				
Totale Globale						12 996 858	2.95	

Giappone

UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY	835 051		835 051				
Totale Giappone							0.00	

Stati Uniti d'America

ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD	647 555		647 555				
UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP*	USD		207 174	207 174				
Totale Stati Uniti d'America							0.00	

Totale Quote di fondi d'investimento open end

12 996 858 2.95

Totale Valori mobiliari negoziati in borsa

12 996 858 2.95

Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Quote di fondi d'investimento open end

Asia, Giappone escluso

UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	133 358	5 774	6 767	132 365	11 809 605	2.68	
Totale Asia, Giappone escluso						11 809 605	2.68	

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED) II I-X**	CHF	19 156	747		19 903	17 597 835	4.00	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	45 011	2 396	8 899	38 508	35 934 125	8.16	
Totale Emerging Markets						53 531 960	12.16	

Eurozona

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR**	EUR		354 801	354 801				
Totale Eurozona							0.00	

Globale

UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	54 067	12 631	19 125	47 573	56 434 898	12.82	
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	20 012	13 671	668	33 015	31 210 400	7.09	
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	35 743	6 573	4 178	38 138	49 607 241	11.27	
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	10 346	2 159	2 042	10 463	10 221 828	2.32	
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	695	19 343	14 679	5 359	4 810 667	1.09	
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC**	CHF	1		1				
Totale Globale						152 285 034	34.59	

Svizzera

UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	16 917		436	16 481	31 135 411	7.07	
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	119 432	10 741	12 780	117 393	142 080 748	32.27	
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	45 118	2 897	17 504	30 511	29 385 145	6.67	
Totale Svizzera						202 601 304	46.01	

Totale Quote di fondi d'investimento open end

420 227 903 95.44

Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

420 227 903 95.44

Titel	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.08.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominale
Totale valori mobiliari					433 224 761	98.39	
(di cui in prestito)					388 548	0.09)	
Averi bancari a vista					5 801 799	1.32	
Strumenti finanziari derivati					13 856	0.00	
Altri valori patrimoniali					1 270 895	0.29	
Patrimonio globale del fondo					440 311 311	100.00	
Impegni bancari a breve scadenza					-489 835		
Altri impegni					-398 382		
Patrimonio netto del fondo					439 423 094		

Categoria di valutazione	Valore venale al 31.08.2024	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	13 013 843	2.95
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	420 224 774	95.44
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	433 238 617	98.39

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Strumenti finanziari derivati

Secondo OICoL-FINMA, Art. 23

Strumenti derivati a riduzione d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Valori di base legati a obbligazioni/azioni in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su indici/materie prime/divise					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24*	-38	EUR	-1 774 034	-53 128	-0.01
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24*	-15	GBP	-1 402 904	-20 908	0.00
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24*	-67	USD	-16 090 303	-406 333	-0.09
TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24*	-4	JPY	-632 936	-24 502	-0.02
			-19 900 177	-504 871	-0.12

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Valori di base legati a obbligazioni/azioni in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni					
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24*	-10	JPY	-8 432 930	-2 156	0.00
			-8 432 930	-2 156	0.00

Strumenti derivati ad aumento d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Copertura in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su indici/materie prime/divise					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24*	109	CHF	13 568 320	526 220	0.12
			13 568 320	526 220	0.12

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Copertura in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni					
LONG GILT FUTURE 27.12.24*	79	GBP	8 694 578	-2 208	0.00
			8 694 578	-2 208	0.00

Strumento	Nominal	Moneta	Copertura in CHF	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps					
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29250% 24-31.05.34**	8 789 000	CHF	8 789 000	-458 064	-0.10
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34	8 789 000	CHF			
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 4.19250% 24-31.05.34**	9 657 000	USD	8 818 290	471 132	0.10
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34	9 657 000	USD			
			17 607 290	13 068	0.00

Strumenti derivati su divise aperti al termine del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
Operazioni a termine su divise**						
USD	965 786	CHF	814 822	27.09.2024	-2 172	0.00
EUR	8 285 170	CHF	7 815 351	27.09.2024	48 435	0.01
CHF	41 831	AUD	73 068	27.09.2024	134	0.00
CAD	2 455 102	CHF	1 538 974	27.09.2024	-3 247	0.00
CHF	12 646	DKK	100 000	27.09.2024	-74	0.00
HKD	8 000 000	CHF	865 986	27.09.2024	-2 555	0.00
CHF	6 830 504	JPY	1 167 331 881	27.09.2024	-23 636	-0.01
CHF	4 321 737	NOK	53 862 553	27.09.2024	-17 663	0.00
CHF	65 533	SEK	791 091	27.09.2024	-98	0.00
CHF	6 482	SGD	10 000	27.09.2024	18	0.00
CHF	920 680	GBP	824 683	27.09.2024	-3 599	0.00
NZD	3 764 426	CHF	1 976 848	27.09.2024	-15 659	0.00
CHF	2 195 244	NZD	4 180 000	27.09.2024	17 226	0.00
NOK	54 675 584	EUR	4 650 000	27.09.2024	-9 934	0.00
GBP	1 969 547	EUR	2 330 000	27.09.2024	-5 981	0.00
CHF	2 195 232	CAD	3 500 000	27.09.2024	3 364	0.00
JPY	104 000 000	CHF	607 659	27.09.2024	1 221	0.00
GBP	370 000	CHF	410 214	27.09.2024	-1 242	0.00
CHF	578 913	GBP	520 000	27.09.2024	-652	0.00
CHF	972 910	USD	1 150 000	27.09.2024	-83	0.00
					-16 197	0.00

Le informazioni sopra menzionate possono contenere differenze di arrotondamento.

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Strumenti derivati a riduzione d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna

Strumento	Moneta	Acquisti/ Contratti	Vendite/ Contratti
Futures su indici/materie prime/divise			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	13	13
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	13	51
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24	GBP	74	74
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	GBP	79	79
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24	GBP	0	15
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24	USD	26	93
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	USD	22	22
TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24	JPY	0	4
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni			
JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24	JPY	0	10

Strumenti derivati ad aumento d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna

Strumento	Moneta	Acquisti/ Contratti	Vendite/ Contratti
Futures su indici/materie prime/divise			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.24	EUR	135	135
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	135	135
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	124	124
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	54	54
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	109	0
Futures su strumenti d'interesse/Obbligazioni			
LONG GILT FUTURE 27.12.24	GBP	79	0

Strumento	Moneta	Nominale
Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps		
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29250% 24-31.05.34	CHF	53 637 000
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34	CHF	53 637 000
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 4.19250% 24-31.05.34	USD	58 936 000
BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34	USD	58 936 000

Strumenti derivati su divise esercitati nel corso del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
Operazioni a termine su divise				
HKD	8 000 000	CHF	905 099	05.10.2023
CHF	38 368	DKK	300 000	05.10.2023
CHF	63 283	SEK	791 091	05.10.2023
CAD	5 855 102	CHF	3 801 860	05.10.2023
CHF	6 519	SGD	10 000	05.10.2023
CHF	3 950 456	AUD	6 993 068	05.10.2023
NZD	14 860 000	CHF	7 732 174	05.10.2023
CHF	11 720 897	NOK	141 901 643	05.10.2023
USD	14 246 780	CHF	12 633 874	05.10.2023
GBP	128 083	CHF	142 578	05.10.2023
CHF	6 575 947	JPY	1 087 691 284	05.10.2023
EUR	12 428 442	CHF	11 844 703	05.10.2023
JPY	208 000 000	CHF	1 262 805	05.10.2023
GBP	650 000	CHF	721 801	05.10.2023

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
CHF	2 173 467	USD	2 440 000	05.10.2023
AUD	800 000	CHF	457 585	05.10.2023
EUR	970 000	CHF	926 587	05.10.2023
CHF	841 449	USD	920 000	05.10.2023
USD	10 886 780	CHF	9 986 509	10.11.2023
CHF	3 588 406	AUD	6 193 068	10.11.2023
HKD	8 000 000	CHF	937 316	10.11.2023
CAD	5 855 102	CHF	3 916 729	10.11.2023
CHF	5 448 047	JPY	879 691 284	10.11.2023
CHF	38 687	DKK	300 000	10.11.2023
CHF	6 684	SGD	10 000	10.11.2023
NZD	14 860 000	CHF	8 031 696	10.11.2023
CHF	65 497	SEK	791 091	10.11.2023
CHF	11 866 425	NOK	141 901 643	10.11.2023
GBP	778 083	CHF	861 226	10.11.2023
EUR	13 398 442	CHF	12 885 094	10.11.2023
CHF	5 220 540	USD	5 730 000	10.11.2023
CHF	451 884	EUR	470 000	10.11.2023
CHF	818 367	USD	900 000	10.11.2023
USD	1 150 000	CHF	1 031 563	10.11.2023
CAD	5 855 102	CHF	3 819 544	07.12.2023
CHF	65 106	SEK	791 091	07.12.2023
CHF	38 609	DKK	300 000	07.12.2023
HKD	8 000 000	CHF	919 729	07.12.2023
CHF	6 627	SGD	10 000	07.12.2023
CHF	3 580 243	AUD	6 193 068	07.12.2023
NZD	14 860 000	CHF	7 917 817	07.12.2023
CHF	11 409 384	NOK	141 901 643	07.12.2023
USD	5 406 780	CHF	4 855 078	07.12.2023
CHF	5 261 003	JPY	879 691 284	07.12.2023
GBP	778 083	CHF	857 066	07.12.2023
EUR	12 928 442	CHF	12 407 244	07.12.2023
CHF	574 639	GBP	520 000	07.12.2023
CHF	401 019	DKK	3 100 000	07.12.2023
CHF	1 326 558	JPY	222 000 000	07.12.2023
CHF	1 205 259	EUR	1 250 000	07.12.2023
CHF	799 733	USD	920 000	07.12.2023
CHF	1 235 356	USD	1 420 000	11.01.2024
CHF	3 546 779	AUD	6 193 068	11.01.2024
CHF	430 534	DKK	3 400 000	11.01.2024
HKD	8 000 000	CHF	890 460	11.01.2024
CHF	11 385 278	NOK	141 901 643	11.01.2024
CHF	66 034	SEK	791 091	11.01.2024
CHF	6 507	SGD	10 000	11.01.2024
NZD	14 860 000	CHF	7 949 277	11.01.2024
USD	4 486 780	CHF	3 900 412	11.01.2024
CAD	5 855 102	CHF	3 758 595	11.01.2024
CHF	6 560 732	JPY	1 101 691 284	11.01.2024
GBP	258 083	CHF	283 806	11.01.2024
EUR	11 678 442	CHF	11 019 462	11.01.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
CHF	1 913 252	USD	2 190 000	11.01.2024
CHF	849 818	JPY	141 000 000	11.01.2024
GBP	380 000	CHF	417 174	11.01.2024
CHF	732 564	NOK	9 200 000	11.01.2024
USD	200 000	CHF	173 606	11.01.2024
USD	3 390 000	CHF	2 931 133	11.01.2024
EUR	4 770 000	CHF	4 506 768	11.01.2024
CHF	723 275	USD	860 000	11.01.2024
CHF	3 519 243	AUD	6 193 068	08.02.2024
CHF	423 484	DKK	3 400 000	08.02.2024
HKD	8 000 000	CHF	869 222	08.02.2024
CHF	12 378 477	NOK	151 101 643	08.02.2024
CHF	6 384	SGD	10 000	08.02.2024
CHF	65 551	SEK	791 091	08.02.2024
GBP	638 083	CHF	688 530	08.02.2024
NZD	14 860 000	CHF	7 867 287	08.02.2024
CAD	5 855 102	CHF	3 718 696	08.02.2024
CHF	7 353 377	JPY	1 242 691 284	08.02.2024
USD	3 606 780	CHF	3 063 123	08.02.2024
EUR	16 448 442	CHF	15 285 784	08.02.2024
USD	1 170 000	CHF	1 015 003	08.02.2024
CHF	5 898 614	JPY	1 005 000 000	08.02.2024
DKK	3 300 000	CHF	412 412	08.02.2024
EUR	790 000	CHF	735 822	08.02.2024
CHF	566 830	AUD	1 000 000	08.02.2024
USD	1 810 000	CHF	1 551 680	08.02.2024
NZD	870 000	CHF	459 099	08.02.2024
USD	6 586 780	CHF	5 731 520	07.03.2024
CHF	12 525	DKK	100 000	07.03.2024
HKD	8 000 000	CHF	890 409	07.03.2024
CHF	4 063 389	AUD	7 193 068	07.03.2024
CHF	6 469	SGD	10 000	07.03.2024
CHF	12 282 769	NOK	151 101 643	07.03.2024
CHF	64 851	SEK	791 091	07.03.2024
NZD	15 730 000	CHF	8 277 939	07.03.2024
CAD	5 855 102	CHF	3 763 566	07.03.2024
CHF	13 203 369	JPY	2 247 691 284	07.03.2024
GBP	638 083	CHF	696 302	07.03.2024
EUR	17 238 442	CHF	16 104 256	07.03.2024
EUR	470 000	CHF	441 691	07.03.2024
CHF	2 085 177	USD	2 390 000	07.03.2024
CHF	4 146 035	USD	4 680 000	07.03.2024
USD	1 020 000	CHF	895 974	07.03.2024
EUR	6 800 000	CHF	6 483 268	07.03.2024
CHF	1 584 491	USD	1 800 000	07.03.2024
EUR	372 000	CHF	356 698	07.03.2024
GBP	261 000	CHF	292 233	07.03.2024
EUR	520 000	CHF	498 316	11.04.2024
GBP	200 000	CHF	223 695	11.04.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
CHF	67 293	SEK	791 091	11.04.2024
CAD	5 855 102	CHF	3 807 053	11.04.2024
CHF	12 875	DKK	100 000	11.04.2024
HKD	8 000 000	CHF	903 733	11.04.2024
CHF	6 581	SGD	10 000	11.04.2024
CHF	4 128 293	AUD	7 193 068	11.04.2024
NZD	15 730 000	CHF	8 446 920	11.04.2024
CHF	1 115 266	USD	1 263 220	11.04.2024
CHF	12 635 422	NOK	151 101 643	11.04.2024
GBP	899 083	CHF	1 007 149	11.04.2024
CHF	13 267 267	JPY	2 247 691 284	11.04.2024
EUR	24 880 442	CHF	23 869 151	11.04.2024
JPY	73 000 000	CHF	435 213	11.04.2024
USD	2 380 000	CHF	2 076 809	11.04.2024
EUR	2 330 000	CHF	2 230 973	11.04.2024
CHF	1 176 197	USD	1 300 000	11.04.2024
EUR	430 000	CHF	422 706	11.04.2024
CHF	164 929	USD	183 220	16.05.2024
CHF	4 291 355	AUD	7 193 068	16.05.2024
CAD	5 855 102	CHF	3 886 164	16.05.2024
EUR	28 160 442	CHF	27 585 039	16.05.2024
CHF	13 133	DKK	100 000	16.05.2024
HKD	8 000 000	CHF	920 263	16.05.2024
CHF	12 758 397	NOK	151 101 643	16.05.2024
CHF	12 957 274	JPY	2 174 691 284	16.05.2024
CHF	67 615	SEK	791 091	16.05.2024
CHF	6 697	SGD	10 000	16.05.2024
GBP	1 099 083	CHF	1 254 606	16.05.2024
NZD	15 730 000	CHF	8 566 103	16.05.2024
NOK	51 090 000	EUR	4 385 272	16.05.2024
CHF	711 296	JPY	122 000 000	16.05.2024
CHF	509 490	EUR	520 000	16.05.2024
AUD	7 120 000	NZD	7 835 574	16.05.2024
EUR	4 390 000	USD	4 720 892	16.05.2024
CHF	6 979 387	EUR	7 150 000	27.06.2024
CHF	4 430 669	USD	4 904 112	27.06.2024
CHF	6 690	SGD	10 000	27.06.2024
CHF	13 104	DKK	100 000	27.06.2024
NZD	7 894 426	CHF	4 293 638	27.06.2024
CHF	8 369 451	NOK	100 011 643	27.06.2024
CAD	5 855 102	CHF	3 873 429	27.06.2024
CHF	65 967	SEK	791 091	27.06.2024
HKD	8 000 000	CHF	926 521	27.06.2024
CHF	43 695	AUD	73 068	27.06.2024
EUR	27 645 170	CHF	27 013 478	27.06.2024
CHF	13 347 036	JPY	2 296 691 284	27.06.2024
GBP	1 099 083	CHF	1 247 223	27.06.2024
USD	480 000	CHF	436 730	27.06.2024
CHF	490 419	JPY	86 000 000	27.06.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
EUR	4 540 000	GBP	3 830 371	27.06.2024
EUR	190 000	CHF	181 474	27.06.2024
CHF	3 939 371	USD	4 424 112	25.07.2024
EUR	25 225 170	CHF	24 119 374	25.07.2024
CHF	13 367 269	JPY	2 382 691 284	25.07.2024
CHF	3 085 436	GBP	2 731 288	25.07.2024
CHF	43 330	AUD	73 068	25.07.2024
CHF	67 385	SEK	791 091	25.07.2024
HKD	8 000 000	CHF	913 229	25.07.2024
CHF	8 432 115	NOK	100 011 643	25.07.2024
CHF	12 822	DKK	100 000	25.07.2024
CHF	6 590	SGD	10 000	25.07.2024
NZD	7 894 426	CHF	4 306 638	25.07.2024
CAD	5 855 102	CHF	3 819 130	25.07.2024
CHF	452 832	JPY	81 000 000	25.07.2024
USD	2 010 000	CHF	1 801 193	25.07.2024
USD	4 919 898	EUR	4 540 000	25.07.2024
USD	190 000	CHF	170 469	25.07.2024
EUR	510 000	CHF	495 524	25.07.2024
USD	160 000	CHF	143 781	25.07.2024
EUR	150 000	CHF	144 812	25.07.2024
GBP	1 906 605	NZD	4 130 000	29.08.2024
NOK	27 159 465	CAD	3 400 000	29.08.2024
JPY	1 155 359 403	EUR	6 810 000	29.08.2024
NOK	27 289 625	CHF	2 200 000	29.08.2024
USD	2 855 786	CHF	2 533 665	29.08.2024
EUR	21 345 170	CHF	20 606 072	29.08.2024
CHF	14 084 489	JPY	2 463 691 284	29.08.2024
CHF	3 125 765	GBP	2 731 288	29.08.2024
CHF	43 008	AUD	73 068	29.08.2024
CAD	5 855 102	CHF	3 779 689	29.08.2024
HKD	8 000 000	CHF	910 171	29.08.2024
CHF	12 944	DKK	100 000	29.08.2024
CHF	8 071 618	NOK	100 011 643	29.08.2024
CHF	65 478	SEK	791 091	29.08.2024
CHF	6 607	SGD	10 000	29.08.2024
NZD	7 894 426	CHF	4 179 112	29.08.2024
EUR	170 000	CHF	162 396	29.08.2024
JPY	141 000 000	CHF	826 225	29.08.2024
CHF	668 626	NOK	8 300 000	29.08.2024
CHF	1 656 604	USD	1 890 000	29.08.2024
CHF	6 258 479	EUR	6 680 000	29.08.2024
EUR	100 000	CHF	94 416	29.08.2024
EUR	160 000	CHF	152 695	29.08.2024
USD	965 786	CHF	814 822	27.09.2024
EUR	8 285 170	CHF	7 815 351	27.09.2024
CHF	41 831	AUD	73 068	27.09.2024
CAD	2 455 102	CHF	1 538 974	27.09.2024
CHF	12 646	DKK	100 000	27.09.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
HKD	8 000 000	CHF	865 986	27.09.2024
CHF	6 830 504	JPY	1 167 331 881	27.09.2024
CHF	4 321 737	NOK	53 862 553	27.09.2024
CHF	65 533	SEK	791 091	27.09.2024
CHF	6 482	SGD	10 000	27.09.2024
CHF	920 680	GBP	824 683	27.09.2024
NZD	3 764 426	CHF	1 976 848	27.09.2024
CHF	2 195 244	NZD	4 180 000	27.09.2024
NOK	54 675 584	EUR	4 650 000	27.09.2024
GBP	1 969 547	EUR	2 330 000	27.09.2024
CHF	2 195 232	CAD	3 500 000	27.09.2024
JPY	104 000 000	CHF	607 659	27.09.2024
GBP	370 000	CHF	410 214	27.09.2024
CHF	578 913	GBP	520 000	27.09.2024
CHF	972 910	USD	1 150 000	27.09.2024

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment II:
Art. 35 segg. OICoI-FINMA

Posizione	Nella percentuale del patrimonio netto del importo in CHF	fondo
Somma lorda degli impegni da operazioni con strumenti derivati	112 776 268.70	25.66%
Somma netta degli impegni derivanti da operazioni con strumenti derivati	63 266 967.66	14.40%
Impegno derivante da prestito di valori mobiliari e operazioni pensionistiche in titoli	—	—

Operazioni di pensione di valori mobiliari

Alla data del bilancio non c'erano valori mobiliari in pensione.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta: 1.16% p.a.;
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo: 3.00% p.a.;
calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui è investito il patrimonio del comparto può ammontare al massimo al 3.0% tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER riassunta per gli ultimi 12 mesi: 1.23%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa abituali sul mercato, commissioni, imposte e tasse ecc.) risultanti dall'investimento dell'importo versato o dalla vendita di una parte degli investimenti corrispondente alla quota riscattata. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto determina un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto causa una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato.

Principi di valutazione e di calcolo del valore netto d'inventario

Vedi appendice per i dati supplementari.

Tassi di cambio

AUD 1 = CHF 0.575673	JPY 1 = CHF 0.005827
EUR 1 = CHF 0.939149	NOK 1 = CHF 0.080101
GBP 1 = CHF 1.115075	SEK 1 = CHF 0.082850
HKD 1 = CHF 0.108770	USD 1 = CHF 0.848450

PF - ESG Capital Gain Strategy Fund

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

	ISIN	31.8.2024	31.8.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		31 471 287.87	26 687 877.00
	CH1176465313		¹
Valore d'inventario netto per quota in CHF		121.94	108.79
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		122.00	108.84
Reddito per quota		0.90	0.70
Distribuzione lorda per quota in CHF		0.90	0.70
Quantità di quote in circolazione		258 087.8120	245 306.6510

¹ Prima emissione al 30.9.2022

² vedasi dati supplementari

Performance

	Moneta	2023/2024	2022/2023
PF - ESG Capital Gain Strategy Fund	CHF	12.8%	-
Indice di riferimento:			
Gemischter Index PF - ESG Capital Gain Strategy Fund ^{1/2}	CHF	14.9%	-

¹ L'indice di riferimento non viene definito nel contratto. L'indice di riferimento pubblicato nel rapporto annuale è rappresentativo del mercato nel quale il fondo investe.

² Per la composizione degli indici di riferimento confrontare l'appendice.

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

Le posizioni in % del patrimonio globale del fondo

UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All	43.10
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive	15.78
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged)	13.82
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive	11.23
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	6.75
iShares MSCI World Quality Factor ESG UCITS ETF	3.95
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	3.59
Totale	98.22

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	31.8.2024	31.8.2023
	CHF	CHF
Valori di mercato		
Averi bancari		
– a vista	369 041.73	204 547.42
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	30 964 919.89	26 403 223.97
Strumenti finanziari derivati	10 076.04	-14 438.30
Altri valori patrimoniali	182 084.69	119 488.46
Patrimonio globale del fondo	31 526 122.35	26 712 821.55
Prestiti	-25 763.89	-232.54
Altri impegni	-29 070.59	-24 712.01
Patrimonio netto del fondo	31 471 287.87	26 687 877.00

Conto economico

	1.9.2023-31.8.2024	30.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Redditi		
Redditi degli averi bancari	3 890.78	1 494.02
Interessi negativi	-456.75	-421.91
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	534 164.46	368 115.18
Redditi dal prestito di titoli	0.00	464.90
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	56 527.64	91 812.04
Totale dei redditi	594 126.13	461 464.23
Costi		
Interessi passivi	-649.07	-35.04
Spese di revisione	-12 530.90	0.00
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo	-325 591.35	-242 605.64
Altre spese	-1 447.69	-745.70
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-18 553.77	-45 436.07
Totale dei costi	-358 772.78	-288 822.45
Reddito netto	235 353.35	172 641.78
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	253 132.98	346 438.71
Risultato economico	488 486.33	519 080.49
Utili e perdite di capitale non realizzati	2 970 921.17	1 295 028.21
Risultato economico globale	3 459 407.50	1 814 108.70

¹ Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing.

Utilizzazione del risultato economico

	1.9.2023-31.8.2024	30.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Reddito netto dell'esercizio contabile	235 353.35	172 641.78
Riporto dell'anno precedente	927.12	0.00
Risultato disponibile per la distribuzione	236 280.47	172 641.78
Risultato previsto per la distribuzione agli investitori	-232 279.03	-171 714.66
Riporto sul nuovo conto	4 001.44	927.12

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.9.2023-31.8.2024	30.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	26 687 877.00	0.00
Distribuzione annuale ordinaria	-158 874.45	0.00
Saldo dei movimenti delle quote	1 482 877.82	24 873 768.30
Risultato economico globale	3 459 407.50	1 814 108.70
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	31 471 287.87	26 687 877.00

Andamento delle quote in circolazione

	1.9.2023-31.8.2024	30.9.2022-31.8.2023
	Quantità	Quantità
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	245 306.6510	0.0000
Quote emesse	103 743.1610	296 826.2350
Quote riscattate	-90 962.0000	-51 519.5840
Situazione alla fine del periodo	258 087.8120	245 306.6510
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	12 781.1610	245 306.6510

Distribuzione per 2023/2024

(Contro cedola N° 2 - giorno ex 12.11.2024)

Utile accumulato per parte	CHF	0.91550
Lordo	CHF	0.90000
Meno imposta preventiva federale	CHF	-0.31500
Netto per quota (pagabile il 14.11.2024)	CHF	0.58500

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.08.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	31.08.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/ Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

Valori mobiliari negoziati in borsa

Quote di fondi d'investimento open end

Europa

AMUNDI ITALY MIB ESG-SHS-UCITS ETF EUR C-CAPITALISATION*	EUR	6 273	6 273				
Totale Europa						0.00	

Globale

ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD	220 069	9 499	210 570	1 245 533	3.95	
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR ESG UCITS ETF-ACCUM SHS USD*	USD	117 910	142 121	260 031			
Totale Globale					1 245 533	3.95	

Giappone

UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY	75 572	12 093	87 665			
Totale Giappone						0.00	

Stati Uniti d'America

ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD	41 659		41 659			
UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP*	USD		13 140	13 140			
Totale Stati Uniti d'America						0.00	

Totale Quote di fondi d'investimento open end

1 245 533 3.95

Totale Valori mobiliari negoziati in borsa

1 245 533 3.95

Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Quote di fondi d'investimento open end

Asia, Giappone escluso

UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	12 058	3 501	2 877	12 682	1 131 488	3.59
Totale Asia, Giappone escluso						1 131 488	3.59

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	4 049	1 374	1 630	3 793	3 539 035	11.23
Totale Emerging Markets						3 539 035	11.23

Eurozona

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR**	EUR		23 260	23 260			
Totale Eurozona						0.00	

Globale

UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	4 296	2 535	2 637	4 194	4 975 109	15.78
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	2 530	1 845	1 025	3 350	4 358 004	13.82
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	198	78	275	1	898	0.00
Totale Globale						9 334 010	29.61

Svizzera

UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	1 096	380	349	1 127	2 129 299	6.75
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	10 500	4 705	3 980	11 225	13 585 556	43.09
Totale Svizzera						15 714 854	49.85

Totale Quote di fondi d'investimento open end

29 719 387 94.27

Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

29 719 387 94.27

Titoli	31.08.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	31.08.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/ Nominale
Totale valori mobiliari					30 964 920	98.22	
(di cui in prestito)						0.00)	
Averi bancari a vista					369 042	1.17	
Strumenti finanziari derivati					10 076	0.03	
Altri valori patrimoniali					182 084	0.58	
Patrimonio globale del fondo					31 526 122	100.00	
Impegni bancari a breve scadenza					-25 764		
Altri impegni					-29 070		
Patrimonio netto del fondo					31 471 288		

Categoria di valutazione	Valore venale al 31.08.2024	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	1 256 436	3.98
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	29 718 560	94.27
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	30 974 996	98.25

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICoI)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Strumenti finanziari derivati

Secondo OICoI-FINMA, Art. 23

Strumenti derivati a riduzione d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Valori di base legati a obbligazioni/azioni in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
Futures su indici/materie prime/divise					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24*	-3	EUR	-140 055	-4 104	-0.01
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24*	-1	GBP	-93 527	-2 565	-0.01
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24*	-5	USD	-1 200 769	-22 197	-0.07
			-1 434 351	-28 866	-0.09

Strumenti derivati ad aumento d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Instrument	Quantità Kontrakte	Moneta	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures su indici/materie prime/divise					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24*	7	CHF	871 360	32 600	0.10
EMINI S&P500 ESG FUTURE 20.09.24*	2	USD	426 431	7 169	0.02
			1 297 791	39 769	0.12

Strumenti derivati su divise aperti al termine del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
Operazioni a termine su divise**						
CHF	256 954	USD	304 561	27.09.2024	685	0.00
EUR	563 295	CHF	531 353	27.09.2024	3 293	0.01
CHF	2 076	AUD	3 627	27.09.2024	7	0.00
CAD	163 664	CHF	102 592	27.09.2024	-216	0.00
DKK	10 000	CHF	1 265	27.09.2024	7	0.00
CHF	288 404	NOK	3 594 430	27.09.2024	-1 179	0.00
HKD	600 000	CHF	64 949	27.09.2024	-192	0.00
CHF	548 303	JPY	93 704 864	27.09.2024	-1 897	-0.01
CHF	9 941	SEK	120 000	27.09.2024	-15	0.00
SGD	50 000	CHF	32 408	27.09.2024	-91	0.00
CHF	74 119	GBP	66 391	27.09.2024	-290	0.00
NZD	304 553	CHF	159 933	27.09.2024	-1 267	0.00
CHF	157 028	NZD	299 000	27.09.2024	1 232	0.00
NOK	3 915 477	EUR	333 000	27.09.2024	-711	0.00
GBP	141 165	EUR	167 000	27.09.2024	-429	0.00
CHF	156 802	CAD	250 000	27.09.2024	240	0.00
CHF	60 913	USD	72 000	27.09.2024	-4	0.00
					-827	0.00

Le informazioni sopra menzionate possono contenere differenze di arrotondamento.

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Strumenti derivati a riduzione d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna

Strumento	Moneta	Acquisti/ Contratti	Vendite/ Contratti
Futures su indici/materie prime/divise			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	1	1
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	1	4
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24	GBP	5	5
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	GBP	5	5
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24	GBP	0	1
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24	USD	2	7
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	USD	2	2

Strumenti derivati ad aumento d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna

Strumento	Moneta	Acquisti/ Contratti	Vendite/ Contratti
Futures su indici/materie prime/divise			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.24	EUR	9	9
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	9	9
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	9	9
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	4	4
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	7	0
EMINI S&P500 ESG FUTURE 15.12.23	USD	2	2
EMINI S&P ESG FUTURE 15.09.23	USD	0	2
EMINI S&P ESG FUTURE 15.03.24	USD	2	2
EMINI S&P500 ESG FUTURE 21.06.24	USD	2	2
EMINI S&P500 ESG FUTURE 20.09.24	USD	2	0

Strumenti derivati su divise esercitati nel corso del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
Operazioni a termine su divise				
JPY	8 000 000	CHF	48 414	19.09.2023
HKD	600 000	CHF	67 882	05.10.2023
CHF	30 695	DKK	240 000	05.10.2023
CHF	9 599	SEK	120 000	05.10.2023
CAD	361 664	CHF	234 837	05.10.2023
CHF	1 956	SGD	3 000	05.10.2023
CHF	246 090	AUD	435 627	05.10.2023
NZD	1 021 000	CHF	531 262	05.10.2023
CHF	794 717	NOK	9 621 413	05.10.2023
USD	756 158	CHF	670 552	05.10.2023
GBP	5 474	CHF	6 094	05.10.2023
CHF	308 620	JPY	51 047 138	05.10.2023
EUR	774 084	CHF	737 727	05.10.2023
JPY	17 200 000	CHF	104 424	05.10.2023
CHF	195 078	USD	219 000	05.10.2023
GBP	51 000	CHF	56 634	05.10.2023
EUR	93 000	CHF	88 838	05.10.2023
NOK	870 000	CHF	72 492	05.10.2023
CHF	46 381	NZD	88 000	05.10.2023
CHF	151 338	USD	170 000	05.10.2023
CHF	64 132	EUR	67 000	05.10.2023
JPY	4 000 000	CHF	24 524	05.10.2023
CHF	25 031	CAD	37 000	05.10.2023
AUD	70 000	CHF	41 326	05.10.2023
CHF	36 585	USD	40 000	05.10.2023
CHF	23 631	NZD	43 000	05.10.2023
NOK	290 000	CHF	24 927	05.10.2023
USD	327 158	CHF	300 104	10.11.2023
CHF	211 853	AUD	365 627	10.11.2023
HKD	600 000	CHF	70 299	10.11.2023
CAD	324 664	CHF	217 182	10.11.2023
CHF	184 847	JPY	29 847 138	10.11.2023
CHF	30 950	DKK	240 000	10.11.2023
CHF	2 005	SGD	3 000	10.11.2023
NZD	890 000	CHF	481 037	10.11.2023
CHF	9 935	SEK	120 000	10.11.2023
CHF	707 580	NOK	8 461 413	10.11.2023
GBP	56 474	CHF	62 509	10.11.2023
EUR	800 084	CHF	769 430	10.11.2023
NZD	75 000	CHF	40 639	10.11.2023
EUR	47 000	CHF	45 145	10.11.2023
CHF	73 013	NOK	880 000	10.11.2023
CHF	261 604	USD	287 000	10.11.2023
CHF	65 344	JPY	10 600 000	10.11.2023
CHF	40 913	JPY	6 750 000	10.11.2023
CHF	90 397	USD	100 000	10.11.2023
USD	95 000	CHF	84 548	10.11.2023

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
JPY	6 700 000	CHF	39 887	10.11.2023
CHF	60 923	USD	67 000	10.11.2023
CHF	67 281	USD	80 000	11.01.2024
USD	17 000	CHF	14 478	11.01.2024
CHF	207 769	AUD	365 627	08.02.2024
CHF	29 893	DKK	240 000	08.02.2024
HKD	600 000	CHF	65 192	08.02.2024
CHF	759 528	NOK	9 271 413	08.02.2024
CHF	9 943	SEK	120 000	08.02.2024
CHF	1 915	SGD	3 000	08.02.2024
GBP	44 474	CHF	47 991	08.02.2024
NZD	915 000	CHF	484 426	08.02.2024
CAD	286 664	CHF	182 066	08.02.2024
CHF	144 242	USD	169 842	08.02.2024
CHF	370 406	JPY	62 597 138	08.02.2024
EUR	966 084	CHF	897 797	08.02.2024
CAD	44 000	CHF	28 247	08.02.2024
EUR	49 000	CHF	46 160	08.02.2024
CHF	451 934	JPY	77 000 000	08.02.2024
GBP	41 000	CHF	45 077	08.02.2024
USD	500 000	CHF	433 762	08.02.2024
DKK	250 000	CHF	31 243	08.02.2024
CHF	39 303	GBP	36 000	08.02.2024
CHF	46 480	AUD	82 000	08.02.2024
USD	135 000	CHF	115 733	08.02.2024
EUR	56 000	CHF	52 160	08.02.2024
NZD	59 000	CHF	31 134	08.02.2024
USD	465 158	CHF	404 759	07.03.2024
DKK	10 000	CHF	1 253	07.03.2024
CHF	252 866	AUD	447 627	07.03.2024
HKD	600 000	CHF	66 781	07.03.2024
CHF	1 941	SGD	3 000	07.03.2024
CHF	753 656	NOK	9 271 413	07.03.2024
CHF	9 837	SEK	120 000	07.03.2024
NZD	974 000	CHF	512 569	07.03.2024
CAD	330 664	CHF	212 546	07.03.2024
CHF	820 020	JPY	139 597 138	07.03.2024
GBP	49 474	CHF	53 988	07.03.2024
EUR	1 071 084	CHF	1 000 613	07.03.2024
CHF	424 888	USD	487 000	07.03.2024
CHF	28 130	JPY	4 800 000	07.03.2024
CHF	257 798	USD	291 000	07.03.2024
EUR	421 000	CHF	401 391	07.03.2024
CHF	26 314	JPY	4 500 000	07.03.2024
USD	47 000	CHF	41 285	07.03.2024
GBP	12 000	CHF	13 436	07.03.2024
EUR	25 000	CHF	23 972	07.03.2024
CHF	10 208	SEK	120 000	11.04.2024
CAD	330 664	CHF	215 001	11.04.2024
DKK	10 000	CHF	1 287	11.04.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
HKD	600 000	CHF	67 780	11.04.2024
CHF	1 974	SGD	3 000	11.04.2024
CHF	256 905	AUD	447 627	11.04.2024
NZD	974 000	CHF	523 032	11.04.2024
CHF	234 706	USD	265 842	11.04.2024
CHF	775 294	NOK	9 271 413	11.04.2024
GBP	61 474	CHF	68 863	11.04.2024
CHF	878 883	JPY	148 897 138	11.04.2024
EUR	1 517 084	CHF	1 455 421	11.04.2024
CHF	147 471	USD	169 000	11.04.2024
EUR	173 000	CHF	165 647	11.04.2024
CHF	53 172	USD	60 000	11.04.2024
GBP	14 000	CHF	15 819	11.04.2024
CHF	149 287	USD	165 000	11.04.2024
CHF	36 909	NOK	440 000	11.04.2024
EUR	33 000	CHF	32 440	11.04.2024
CHF	593 971	USD	659 842	16.05.2024
CHF	267 052	AUD	447 627	16.05.2024
CAD	330 664	CHF	219 469	16.05.2024
EUR	1 723 084	CHF	1 687 877	16.05.2024
DKK	10 000	CHF	1 313	16.05.2024
HKD	600 000	CHF	69 020	16.05.2024
CHF	887 161	JPY	148 897 138	16.05.2024
CHF	819 991	NOK	9 711 413	16.05.2024
CHF	10 257	SEK	120 000	16.05.2024
GBP	75 474	CHF	86 154	16.05.2024
CHF	2 009	SGD	3 000	16.05.2024
NZD	974 000	CHF	530 412	16.05.2024
NOK	3 248 000	EUR	278 790	16.05.2024
CHF	93 998	JPY	15 900 000	16.05.2024
EUR	50 000	CHF	48 426	16.05.2024
CHF	27 982	AUD	48 000	16.05.2024
NZD	109 000	CHF	58 347	16.05.2024
CHF	44 786	NOK	540 000	16.05.2024
CHF	51 868	USD	57 000	16.05.2024
EUR	36 000	CHF	34 795	16.05.2024
CHF	35 565	JPY	6 100 000	16.05.2024
USD	34 000	CHF	31 138	16.05.2024
AUD	492 000	NZD	541 447	16.05.2024
EUR	304 000	USD	326 914	16.05.2024
CHF	55 915	USD	62 000	27.06.2024
CHF	479 284	EUR	491 000	27.06.2024
CHF	912 274	USD	1 009 756	27.06.2024
CHF	2 007	SGD	3 000	27.06.2024
DKK	10 000	CHF	1 310	27.06.2024
NZD	541 553	CHF	294 541	27.06.2024
CHF	586 079	NOK	7 003 413	27.06.2024
CHF	10 006	SEK	120 000	27.06.2024
CAD	330 664	CHF	218 750	27.06.2024
HKD	600 000	CHF	69 489	27.06.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
CHF	2 169	AUD	3 627	27.06.2024
EUR	1 834 295	CHF	1 792 381	27.06.2024
CHF	993 155	JPY	170 897 138	27.06.2024
GBP	75 474	CHF	85 647	27.06.2024
USD	30 000	CHF	27 317	27.06.2024
CHF	51 158	JPY	8 900 000	27.06.2024
EUR	323 000	GBP	272 513	27.06.2024
EUR	21 000	CHF	20 058	27.06.2024
CHF	927 613	USD	1 041 756	25.07.2024
EUR	1 687 295	CHF	1 613 329	25.07.2024
CHF	222 588	GBP	197 039	25.07.2024
CHF	1 008 690	JPY	179 797 138	25.07.2024
CHF	2 151	AUD	3 627	25.07.2024
HKD	600 000	CHF	68 492	25.07.2024
CHF	10 222	SEK	120 000	25.07.2024
CHF	590 467	NOK	7 003 413	25.07.2024
DKK	10 000	CHF	1 282	25.07.2024
CHF	1 977	SGD	3 000	25.07.2024
NZD	541 553	CHF	295 433	25.07.2024
CAD	330 664	CHF	215 684	25.07.2024
CHF	53 110	JPY	9 500 000	25.07.2024
CHF	36 256	GBP	32 000	25.07.2024
USD	149 000	CHF	133 521	25.07.2024
CHF	42 107	NOK	500 000	25.07.2024
USD	352 195	EUR	325 000	25.07.2024
EUR	38 000	CHF	36 921	25.07.2024
GBP	136 648	NZD	296 000	29.08.2024
JPY	82 792 274	EUR	488 000	29.08.2024
NOK	1 949 091	CAD	244 000	29.08.2024
NOK	1 959 891	CHF	158 000	29.08.2024
CHF	479 588	USD	540 561	29.08.2024
EUR	1 400 295	CHF	1 351 808	29.08.2024
CHF	1 082 178	JPY	189 297 138	29.08.2024
CHF	262 119	GBP	229 039	29.08.2024
CHF	2 135	AUD	3 627	29.08.2024
CAD	330 664	CHF	213 456	29.08.2024
HKD	600 000	CHF	68 263	29.08.2024
DKK	10 000	CHF	1 294	29.08.2024
CHF	605 576	NOK	7 503 413	29.08.2024
CHF	9 932	SEK	120 000	29.08.2024
CHF	1 982	SGD	3 000	29.08.2024
NZD	541 553	CHF	286 685	29.08.2024
EUR	23 000	CHF	21 971	29.08.2024
CAD	77 000	CHF	48 952	29.08.2024
JPY	12 800 000	CHF	75 005	29.08.2024
SGD	53 000	CHF	34 806	29.08.2024
GBP	26 000	CHF	29 272	29.08.2024
CHF	108 687	USD	124 000	29.08.2024
USD	360 000	CHF	308 464	29.08.2024
NZD	59 000	CHF	30 184	29.08.2024
CHF	364 453	EUR	389 000	29.08.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
EUR	17 000	CHF	16 224	29.08.2024
CHF	256 954	USD	304 561	27.09.2024
EUR	563 295	CHF	531 353	27.09.2024
CHF	2 076	AUD	3 627	27.09.2024
CAD	163 664	CHF	102 592	27.09.2024
DKK	10 000	CHF	1 265	27.09.2024
CHF	288 404	NOK	3 594 430	27.09.2024
HKD	600 000	CHF	64 949	27.09.2024
CHF	548 303	JPY	93 704 864	27.09.2024
CHF	9 941	SEK	120 000	27.09.2024
SGD	50 000	CHF	32 408	27.09.2024
CHF	74 119	GBP	66 391	27.09.2024
NZD	304 553	CHF	159 933	27.09.2024
CHF	157 028	NZD	299 000	27.09.2024
NOK	3 915 477	EUR	333 000	27.09.2024
GBP	141 165	EUR	167 000	27.09.2024
CHF	156 802	CAD	250 000	27.09.2024
CHF	60 913	USD	72 000	27.09.2024

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment II:
Art. 35 segg. OICoI-FINMA

Posizione	importo in CHF	Nella percentuale del patrimonio netto del fondo
Somma lorda degli impegni da operazioni con strumenti derivati	6 121 143.77	19.45%
Somma netta degli impegni derivanti da operazioni con strumenti derivati	3 252 712.58	10.34%
Impegno derivante da prestito di valori mobiliari e operazioni pensionistiche in titoli	–	–

Operazioni di pensione di valori mobiliari

Alla data del bilancio non c'erano valori mobiliari in pensione.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta: 1.19% p.a.;
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo: 3.00% p.a.; calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui è investito il patrimonio del comparto può ammontare al massimo al 3.0% tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correttamente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER riassunta per gli ultimi 12 mesi: 1.31%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa abituali sul mercato, commissioni, imposte e tasse ecc.) risultanti dall'investimento dell'importo versato o dalla vendita di una parte degli investimenti corrispondente alla quota riscattata. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto determina un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto causa una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato.

Principi di valutazione e di calcolo del valore netto d'inventario

Vedi appendice per i dati supplementari.

Tassi di cambio

AUD 1 = CHF 0.575673	ILS 1 = CHF 0.233894
EUR 1 = CHF 0.939149	JPY 1 = CHF 0.005827
GBP 1 = CHF 1.115075	USD 1 = CHF 0.848450

PF - ESG Swiss Equity Fund

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Confronto su tre anni

	ISIN	31.8.2024	31.8.2023	31.8.2022
Patrimonio netto del fondo in CHF		577 335 093.70	532 546 687.64	497 216 397.17
CH0013211575				
Valore d'inventario netto per quota in CHF		229.67	210.85	206.68
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		229.65	210.83	206.66
Reddito per quota		4.74	4.65	4.13
Distribuzione lorda per quota in CHF		4.70	4.60	4.10
Quantità di quote in circolazione		2 513 722.7530	2 525 696.3250	2 405 676.5540

¹ vedasi dati supplementari

Performance

	Moneta	2023/2024	2022/2023	2021/2022
PF - ESG Swiss Equity Fund	CHF	11.5%	4.1%	-12.7%
Indice di riferimento:				
Swiss Performance Index® (TR)	CHF	12.2%	4.7%	-12.2%

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

I 10 maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo

Nestle SA	14.89
Roche Holding AG	13.16
Novartis AG	13.04
UBS Group AG	5.24
ABB Ltd	4.84
Cie Financiere Richemont SA	4.49
Zurich Insurance Group AG	4.49
Holcim Ltd	2.76
Sika AG	2.73
Lonza Group AG	2.58
Altri	31.35
Totale	99.57

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Ripartizione per settori in % del patrimonio globale del fondo

Farmaceutica, cosmesi e prod. med.	27.82
Prod. alimentari e soft drink	16.97
Soc. di finanza e partecipazione	13.18
Assicurazioni	8.65
Chimica	8.29
Apparecchi elettr. e componenti	5.38
Orologi e gioielli	4.94
Industria e materiali edilizi	3.92
Banche e istituti di credito	1.99
Macchine e appar. industriali	1.80
Altri	6.63
Totale	99.57

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	31.8.2024	31.8.2023
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	494 615.91	36 219.59
Valori mobiliari		
– Azioni e altri titoli di partecipazione	577 218 443.65	533 115 286.60
Altri valori patrimoniali	1 989 029.13	1 543 410.52
Patrimonio globale del fondo	579 702 088.69	534 694 916.71
Prestiti	-2 066 033.56	-1 841 010.83
Altri impegni	-300 961.43	-307 218.24
Patrimonio netto del fondo	577 335 093.70	532 546 687.64

Conto economico

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	3 182.22	27.37
Interessi negativi	-136.87	-16.72
Redditi dei valori mobiliari		
– da azioni e altri titoli di partecipazione	15 119 445.39	14 529 857.44
– da azioni gratuite	137.10	1 392.61
Pagamenti di compensazione dal Securities Lending	38 312.64	16 936.59
Redditi dal prestito di titoli	41 315.59	41 277.29
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	532 345.45	641 662.51
Totale dei redditi	15 734 601.52	15 231 137.09
Costi		
Interessi passivi	-63 761.75	-62 988.24
Spese di revisione	-13 284.80	-12 530.90
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo	-3 177 712.47	-3 025 581.72
Altre spese	-106 239.52	-23 466.89
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-573 696.53	-424 798.08
Totale dei costi	-3 934 695.07	-3 549 365.83
Reddito netto	11 799 906.45	11 681 771.26
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	8 175 414.13	-9 020 733.24
Risultato economico	19 975 320.58	2 661 038.02
Utili e perdite di capitale non realizzati	39 650 253.94	17 810 133.90
Risultato economico globale	59 625 574.52	20 471 171.92

¹ Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing.

Utilizzazione del risultato economico

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Reddito netto dell'esercizio contabile	11 799 906.45	11 681 771.26
Riporto dell'anno precedente	125 529.48	61 961.32
Risultato disponibile per la distribuzione	11 925 435.93	11 743 732.58
Risultato previsto per la distribuzione agli investitori	-11 814 496.94	-11 618 203.10
Riporto sul nuovo conto	110 938.99	125 529.48

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	532 546 687.64	497 216 397.17
Distribuzione annuale ordinaria	-11 666 787.09	-9 852 294.27
Saldo dei movimenti delle quote	-3 170 381.37	24 711 412.82
Risultato economico globale	59 625 574.52	20 471 171.92
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	577 335 093.70	532 546 687.64

Andamento delle quote in circolazione

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	Quantità	Quantità
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	2 525 696.3250	2 405 676.5540
Quote emesse	283 543.6220	317 775.4990
Quote riscattate	-295 517.1940	-197 755.7280
Situazione alla fine del periodo	2 513 722.7530	2 525 696.3250
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-11 973.5720	120 019.7710

Distribuzione per 2023/2024

(Contro cedola N° 22 - giorno ex 12.11.2024)

Utile accumulato per parte	CHF	4.744
Lordo	CHF	4.700
Meno imposta preventiva federale	CHF	-1.645
Netto per quota (pagabile il 14.11.2024)	CHF	3.055

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli		31.08.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	31.08.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/ Nominale
--------	--	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

Valori mobiliari negoziati in borsa

Azioni al portatore

Austria

AMS-OSRAM AG NPV (BR)*	CHF	99 750	274 307		374 057	390 516	0.07	250 108
PIERER MOBILITY AG NPV*	CHF	2 935			2 935	75 136	0.01	1 950
Totale Austria						465 652	0.08	

Liechtenstein

LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	4 150			4 150	303 365	0.05	
Totale Liechtenstein						303 365	0.05	

Lussemburgo

COSMO PHARMA N.V. EUR0.26 (REGD)*	CHF	3 050	253		3 303	263 910	0.05	
Totale Lussemburgo						263 910	0.05	

Svizzera

AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	954	238		1 192	147 331	0.03	1 191
BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)*	CHF	635	87		722	192 052	0.03	
BQE CANT DU JURA CHF14 (REGD)*	CHF	200			200	11 600	0.00	
CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)*	CHF	866	130		996	148 404	0.03	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	2 825	56	76	2 805	971 933	0.17	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	2 750			2 750	501 050	0.09	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	18 150	1 379	1 201	18 328	1 349 857	0.23	832
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	42 500			42 500	91 035	0.02	42 499
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	7 575	1 163		8 738	667 583	0.12	
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	4 425			4 425	121 466	0.02	4 424
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	1 600	241		1 841	116 904	0.02	1 840
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	10 541	422	473	10 490	3 235 116	0.56	
SENSIRION AG NPV*	CHF	3 700			3 700	247 900	0.04	2 519
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	4 500			4 500	364 500	0.06	3 300
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	10 404	364	191	10 577	1 880 591	0.32	10 577
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	104 173	6 543	5 140	105 576	12 215 143	2.11	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	1 400			1 400	171 500	0.03	
Totale Svizzera						22 433 965	3.87	
Totale Azioni al portatore						23 466 891	4.05	

Buoni di partecipazione

Svizzera

BASELLANDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	200			200	170 400	0.03	189
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	1 875	309		2 184	142 834	0.02	
GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	265	6		271	460 700	0.08	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	380	31	43	368	4 128 960	0.71	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	14 677	740	609	14 808	3 491 726	0.60	
Totale Svizzera						8 394 620	1.45	
Totale Buoni di partecipazione						8 394 620	1.45	

Altre azioni

Svizzera

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	253 000	14 380	13 085	254 295	73 033 524	12.60	
Totale Svizzera						73 033 524	12.60	
Totale Altre azioni						73 033 524	12.60	

Titoli		31.08.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	31.08.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/ Nominale
Azioni nominative								
Liechtenstein								
VP BANK AG CHF10 REG S*	CHF	925	179		1 104	83 683	0.01	
Totale Liechtenstein						83 683	0.01	
Nord America								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF		20 638	651	19 987	778 494	0.13	
Totale Nord America						778 494	0.13	
Svizzera								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	582 500	30 867	36 262	577 105	28 064 616	4.84	
ADDEX THERAPEUTICS CHF1.00 (REGD)*	CHF	7 250		7 250				
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	60 750	2 982	2 197	61 535	1 774 669	0.31	
AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	7 800	667		8 467	121 925	0.02	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	179 900	8 853	7 733	181 020	14 897 946	2.57	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	5 650	521	176	5 995	965 195	0.17	780
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	2 200	87		2 287	582 042	0.10	
ALUFLEXPACK AG CHF1*	CHF	3 574		3 574				
ALUFLEXPACK AG NPV NAMEN-AKT 2 LINIE APRIL*	CHF		3 574		3 574	54 504	0.01	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	400	81		481	94 276	0.02	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	17 967	3 346	2 262	19 051	248 806	0.04	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	354 000			354 000	608 172	0.10	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	11 700	1 288		12 988	72 733	0.01	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	11 650	213	320	11 543	936 714	0.16	11 542
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	16 600	566	808	16 358	2 684 348	0.46	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 285	97	93	1 289	1 773 664	0.31	1 288
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	4 117	1 802	1 048	4 871	224 066	0.04	4 870
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	3 594	94	73	3 615	2 060 550	0.36	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	675	100		775	201 888	0.03	774
BELLEVUE GROUP AG CHF0.1*	CHF	2 400			2 400	39 480	0.01	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	1 625			1 625	373 750	0.06	938
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	2 100			2 100	456 750	0.08	501
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	10 300	214	252	10 262	932 816	0.16	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	2 425	44	73	2 396	854 174	0.15	2 395
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	1 090		69	1 021	615 663	0.11	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	2 693	521		3 214	290 546	0.05	
BVZ HOLDING AG CHF100(REGD)*	CHF	50			50	46 250	0.01	
BYSTRONIC AG*	CHF	525			525	161 438	0.03	524
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 800			1 800	50 400	0.01	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	10 900	243	320	10 823	848 523	0.15	
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	81 352	8 512	7 755	82 109	1 095 334	0.19	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	1 550			1 550	77 500	0.01	
CPH GROUP AG CHF0.15 (REGD)*	CHF	1 250	183		1 433	94 578	0.02	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	13 050	302	446	12 906	877 608	0.15	
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF	4 604	872		5 476	211 921	0.04	5 475
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	1 050	104	55	1 099	583 569	0.10	
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	38 000	4 574		42 574	513 442	0.09	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	770	23	29	764	674 612	0.12	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	2 460	73	41	2 492	1 773 058	0.31	
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF		1 021		1 021	74 125	0.01	666
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	1 575			1 575	25 043	0.00	1 312
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	370	57	38	389	342 320	0.06	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	9 942	904		10 846	175 163	0.03	288
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	12 668	719	1 272	12 115	6 554 215	1.13	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	29 600	2 178	3 267	28 511	1 914 514	0.33	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	2 867	156	146	2 877	12 532 212	2.16	

Titoli		31.08.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	31.08.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/ Nominale
GLARNER KB CHF10*	CHF	2 026			2 026	42 951	0.01	
GROUPE MINOTERIES CHF5(REGD)*	CHF	60			60	14 280	0.00	59
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF	1 000			1 000	33 850	0.01	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	12 600	399	215	12 784	1 716 891	0.30	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	1 608	402		2 010	158 388	0.03	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	193 650	13 361	10 999	196 012	16 018 101	2.76	
HYPOBANK LENZBURG CHF260 (REGD)*	CHF	23			23	93 380	0.02	12
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	4 400	1 651	864	5 187	162 872	0.03	
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF	2 001			2 001	36 818	0.01	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	620	38	30	628	762 392	0.13	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	265	28	10	283	713 160	0.12	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	390	90	480				
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF		1 945		1 945	238 846	0.04	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	800	262		1 062	116 820	0.02	
IVF HARTMANN HLDG CHF1.75*	CHF	205			205	28 085	0.00	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	76 921	4 094	6 104	74 911	3 708 844	0.64	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	1 750	54		1 804	363 506	0.06	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	2 135	96		2 231	613 525	0.11	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	1 375	180	171	1 384	182 965	0.03	1 203
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	20 004	1 195	1 217	19 982	5 257 264	0.91	
KUROS BIOSCIENCES CHF1(POST SPLIT)*	CHF	6 875	3 385		10 260	158 620	0.03	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	200			200	250 000	0.04	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	39	5	2	42	4 662 000	0.80	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	59 222	3 625	3 270	59 577	4 576 705	0.79	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	26 860	1 390	1 324	26 926	14 960 086	2.58	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	8 525	790	2 347	6 968	457 798	0.08	
MCH GROUP AG CHF 10.00*	CHF	3 375			3 375	13 736	0.00	1 572
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	2 025	362		2 387	310 310	0.05	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	8 250	1 638		9 888	103 626	0.02	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	63			63	76 860	0.01	
MEYER BURGER TECHN CHF7.50*	CHF		10 314	1	10 313	19 079	0.00	10 312
MIKRON HLDG AG CHF0.10(REGD)*	CHF	2 000	780		2 780	51 847	0.01	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	14 000	2 139	2 003	14 136	187 726	0.03	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	2 650	71	101	2 620	706 090	0.12	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	7 750	3 431		11 181	57 023	0.01	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	961 500	50 766	63 808	948 458	86 328 647	14.89	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	761 150	37 910	58 941	740 119	75 580 952	13.04	
NOVAVEST REAL ESTA CHF22.75 (REGD) SERIES A*	CHF		2 175		2 175	71 123	0.01	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	69 000	6 449	5 807	69 642	334 699	0.06	
ORELL FUESSLI HLDG CHF1*	CHF	180			180	14 040	0.00	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	2 243	1 184	671	2 756	146 344	0.03	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	8 175	381	378	8 178	9 985 338	1.72	
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF	5 200			5 200	37 700	0.01	5 199
PHOENIX MECANO (RG)*	CHF	200	27		227	97 837	0.02	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)A*	CHF	540			540	170 100	0.03	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	4 869	405		5 274	178 789	0.03	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	16 550	692	543	16 699	2 057 317	0.35	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	188 000	15 573	9 070	194 503	26 034 227	4.49	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	800	141		941	95 417	0.02	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		152 522	152 522				
SCHAFFNER HLDG AG CHF50(REGD)*	CHF	178		178				
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	7 678	206	190	7 694	1 765 773	0.30	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	350			350	143 325	0.02	
SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)*	CHF	25	3		28	100 800	0.02	
SF URBAN PROPRTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF		984		984	91 315	0.02	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	6 650	142	197	6 595	850 755	0.15	
SGS SA CHF0.04*	CHF	54 523	7 142	4 783	56 882	5 383 312	0.93	14 464

Titoli	31.08.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	31.08.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/ Nominale
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF 1 460	146	39	1 567	1 751 906	0.30	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF 125 250	5 596	5 859	124 987	2 242 267	0.39	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF 55 500	4 936	2 347	58 089	15 800 208	2.73	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF 41 000	1 610	1 409	41 201	647 680	0.11	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF 18 275	923	1 373	17 825	5 272 635	0.91	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF 1 035	51		1 086	453 948	0.08	
STADLER RAIL AG*	CHF 21 150			21 150	591 143	0.10	21 149
STARRAGTORNOS CHF8.50 (REGD)*	CHF 300			300	13 980	0.00	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF 40 786	4 117	2 142	42 761	5 364 367	0.93	
SULZER AG CHF0.01*	CHF 6 400	258	306	6 352	830 842	0.14	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF 20 200	375	577	19 998	707 929	0.12	19 997
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF 10 632	671	608	10 695	7 336 770	1.27	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF 27 691	1 589	1 288	27 992	2 676 035	0.46	
SWISS STEEL HOLDIN CHF16*	CHF	975	975				
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF 9 177	422	457	9 142	4 904 683	0.85	6 589
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF 4 100	108	153	4 055	1 230 287	0.21	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF 4 611	258	180	4 689	1 336 365	0.23	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF 24 312	1 059	2 287	23 084	1 364 264	0.24	
TX GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	1 617	302	1 315	192 516	0.03	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF 2 550	243		2 793	223 161	0.04	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF 1 163 930	121 777	116 092	1 169 615	30 374 902	5.24	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF 825			825	44 385	0.01	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF 5 550	202		5 752	567 722	0.10	
VARIA US PROPRTIE CHF1*	CHF 2 000			2 000	66 000	0.01	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF 9 697	471	504	9 664	4 225 101	0.73	
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF 300	47		347	160 314	0.03	
VETROPACK HLDG SA CHF1 A*	CHF 4 212	687		4 899	156 278	0.03	4 375
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF 10 100			10 100	563 580	0.10	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF 5 650			5 650	719 810	0.12	
WALLISER KTBK CHF10 (REG A)*	CHF 1 600	108		1 708	196 420	0.03	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF 50	26		76	129 960	0.02	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF 1 800	32	434	1 398	580 170	0.10	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF 3 338	992	822	3 508	189 783	0.03	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF 500			500	13 100	0.00	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF 95	16		111	203 130	0.04	
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF 51			51	426 360	0.07	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF 54 160	2 827	4 035	52 952	26 020 613	4.49	
Totale Svizzera					471 455 982	81.33	
Totale Azioni nominative					472 318 159	81.48	
Diritti							
Austria							
AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23*	CHF	99 750	99 750				
Totale Austria						0.00	
Svizzera							
AUTONEUM HOLDING AG-RIGHTS 23-27.09.23*	CHF	954	954				
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 02.04.24*	CHF	1 172 000	1 172 000				
SWISS STEEL HOLDING AG RIGHTS 17.04.24*	CHF	195 000	195 000				
WARTECK INVEST AG RIGHTS 24-17.06.24*	CHF	61	61				
Totale Svizzera						0.00	
Totale Diritti						0.00	
Totale Valori mobiliari negoziati in borsa					577 213 194	99.57	

Titoli	31.08.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	31.08.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/ Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Azioni nominative

Isole Cayman

ACHIKO AG CHF0.01**	CHF	15 250		15 250			
Totale Isole Cayman						0.00	

Israele

SHL TELEMEDICINE ILSO.01**	CHF	1 500		1 500	5 250	0.00	
Totale Israele					5 250	0.00	

Svizzera

MEYER BURGER TECHN CHF0.05**	CHF	1 172 000	6 563 200	7 735 200			
OBSEVA SA CHF0.076923**	CHF	20 000		20 000			
PERLEN INDUSTRIEHOLDING AG RG**	CHF		1 433	1 433			
SWISS STEEL HOLDIN CHF0.08 (REGD)**	CHF	195 000		195 000			
Totale Svizzera						0.00	
Totale Azioni nominative					5 250	0.00	

Diritti

Svizzera

ZUR ROSE GROUP AG RIGHTS 24-29.04.24**	CHF		4 904	4 904			
Totale Svizzera						0.00	

Totale Diritti

Totale Diritti						0.00	
-----------------------	--	--	--	--	--	-------------	--

Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico					5 250	0.00	
---	--	--	--	--	--------------	-------------	--

Totale valori mobiliari

Totale valori mobiliari					577 218 444	99.57	
--------------------------------	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

(di cui in prestito)

					14 839 479	2.56)	
--	--	--	--	--	------------	-------	--

Averi bancari a vista

					494 616	0.09	
--	--	--	--	--	---------	------	--

Altri valori patrimoniali

					1 989 029	0.34	
--	--	--	--	--	-----------	------	--

Patrimonio globale del fondo

Patrimonio globale del fondo					579 702 089	100.00	
-------------------------------------	--	--	--	--	--------------------	---------------	--

Impegni bancari a breve scadenza

					-2 066 034		
--	--	--	--	--	------------	--	--

Altri impegni

					-300 961		
--	--	--	--	--	----------	--	--

Patrimonio netto del fondo

Patrimonio netto del fondo					577 335 094		
-----------------------------------	--	--	--	--	--------------------	--	--

Categoria di valutazione	Valore venale al 31.08.2024	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	577 213 194	99.57
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	5 250	0.00
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	577 218 444	99.57

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICo)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment II:
Art. 35 segg. OICol-FINMA

Alla data del bilancio, non c'erano contratti aperti su strumenti finanziari derivati.

Operazioni di pensione di valori mobiliari

Alla data del bilancio non c'erano valori mobiliari in pensione.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
0.59% p.a.;
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo: 3.00% p.a.;
- calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER per gli ultimi 12 mesi: 0.62%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa abituali sul mercato, commissioni, imposte e tasse ecc.) risultanti dall'investimento dell'importo versato o dalla vendita di una parte degli investimenti corrispondente alla quota riscattata. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto determina un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto causa una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato.

Principi di valutazione e di calcolo del valore netto d'inventario

Vedi appendice per i dati supplementari.

Tassi di cambio

USD 1 = CHF 0.848450

PF - Global Climate Equity Fund

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

	ISIN	31.8.2024
Patrimonio netto del fondo in CHF		26 282 856.65
Classe A	CH1297121043	¹
Valore d'inventario netto per quota in CHF		114.04
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		114.07
Quantità di quote in circolazione		230 479.4710
Classe I	CH1297137320	³
Valore d'inventario netto per quota in CHF		100.24
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		100.27
Quantità di quote in circolazione		1.0000

¹ Prima emissione al 15.12.2023

² vedasi dati supplementari

³ Prima emissione al 26.7.2024

Performance

	Moneta	2023/2024 ¹
PF - Global Climate Equity Fund A	CHF	-
PF - Global Climate Equity Fund I	CHF	-
Indice di riferimento:		
Gemischer Index PF - Global Climate Equity Fund ^{2/3}	CHF	-

¹ In base al lancio del fondo d'investimento durante l'esercizio non esistono dati del passato.

² L'indice di riferimento non viene definito nel contratto. L'indice di riferimento pubblicato nel rapporto annuale è rappresentativo del mercato nel quale il fondo investe.

³ Per la composizione degli indici di riferimento confrontare l'appendice.

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

Le posizioni in % del patrimonio globale del fondo

UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Climate Aware II I-X	84.59
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Netzero Ambition II I-X	15.11
Totale	99.70

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Ripartizione per domicilio di rischio in % del patrimonio globale del fondo

Globale	84.59
Svizzera	15.11
Totale	99.70

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale**31.8.2024**

Valori di mercato	CHF
Averi bancari	
– a vista	79 775.13
Valori mobiliari	
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	26 227 229.36
Altri valori patrimoniali	41.16
Patrimonio globale del fondo	26 307 045.65
Prestiti	-4 228.21
Altri impegni	-19 960.79
Patrimonio netto del fondo	26 282 856.65

Conto economico**15.12.2023-31.8.2024**

Redditi	CHF
Redditi degli averi bancari	141.95
Interessi negativi	-55.35
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	-33 729.29
Totale dei redditi	-33 642.69
Costi	
Interessi passivi	-181.91
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-151 254.73
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	0.00
Altre spese	-7 015.74
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	7 403.34
Totale dei costi	-151 049.04
Reddito netto	-184 691.73
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	59 082.52
Risultato economico	-125 609.21
Utili e perdite di capitale non realizzati	2 752 616.01
Risultato economico globale	2 627 006.80

¹ Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing.

Utilizzazione del risultato economico**15.12.2023-31.8.2024**

	CHF
Perdita netta dell'esercizio contabile	-184 691.73
Riporto sul capitale ¹	184 691.73
Risultato disponibile per la distribuzione	0.00

Variazione del patrimonio netto del fondo**15.12.2023-31.8.2024**

	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	0.00
Saldo dei movimenti delle quote	23 655 849.85
Risultato economico globale	2 627 006.80
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	26 282 856.65

Andamento delle quote in circolazione**15.12.2023-31.8.2024**

Classe A	Quantità
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	0.0000
Quote emesse	247 297.5100
Quote riscattate	-16 818.0390
Situazione alla fine del periodo	230 479.4710
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	230 479.4710
Classe I	Quantità
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	0.0000
Quote emesse	1.0000
Quote riscattate	0.0000
Situazione alla fine del periodo	1.0000
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	1.0000

Distribuzione per 2023/2024**Classe A**

Per lo scorso esercizio contabile non avrà luogo alcuna distribuzione.

Classe I

Per lo scorso esercizio contabile non avrà luogo alcuna distribuzione.

¹ ai sensi della circolare AFC n.24 del 20.11.2017, n. 2.9.4. in combinato disposto con l'art. 29 OIPrev.

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	15.12.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	31.08.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/ Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Quote di fondi d'investimento open end

Globale

UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II I-X**	CHF	14 474	393	14 081	22 251 359	84.58	
Totale Globale					22 251 359	84.58	

Svizzera

UBS (CH) INV FND-EQUITIES SWITZERLAND NETZERO AMBITION II I-X**	CHF	3 808	222	3 586	3 975 870	15.11	
Totale Svizzera					3 975 870	15.11	

Totale Quote di fondi d'investimento open end

Totale Quote di fondi d'investimento open end					26 227 229	99.70	
--	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico					26 227 229	99.70	
---	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

Totale valori mobiliari

Totale valori mobiliari					26 227 229	99.70	
--------------------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

(di cui in prestito)						0.00)	
----------------------	--	--	--	--	--	-------	--

Averi bancari a vista					79 775	0.30	
-----------------------	--	--	--	--	--------	------	--

Altri valori patrimoniali					42	0.00	
---------------------------	--	--	--	--	----	------	--

Patrimonio globale del fondo					26 307 046	100.00	
-------------------------------------	--	--	--	--	-------------------	---------------	--

Impegni bancari a breve scadenza					-4 228		
----------------------------------	--	--	--	--	--------	--	--

Altri impegni					-19 961		
---------------	--	--	--	--	---------	--	--

Patrimonio netto del fondo					26 282 857		
-----------------------------------	--	--	--	--	-------------------	--	--

Categoria di valutazione	Valore venale al 31.08.2024	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	–	–
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	26 227 229	99.70
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	–	–
Totale	26 227 229	99.70

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment II:
Art. 35 segg. OICol-FINMA

Alla data del bilancio, non c'erano contratti aperti su strumenti finanziari derivati.

Prestiti di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di prestito di valori mobiliari.

Operazioni di pensione di valori mobiliari

Alla data del bilancio non c'erano valori mobiliari in pensione.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

– Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:

Classe A:	0.98% p.a.;
Classe I:	0.00% p.a.;

– Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:

Classe A:	3.00% p.a.;
Classe I:	3.00% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui è investito il patrimonio del comparto può ammontare al massimo al 3.0% tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER riassunta per gli ultimi 12 mesi:

Classe A	1.01%
Classe I	0.01%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa abituali sul mercato, commissioni, imposte e tasse ecc.) risultanti dall'investimento dell'importo versato o dalla vendita di una parte degli investimenti corrispondente alla quota riscattata. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto determina un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto causa una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato.

Principi di valutazione e di calcolo del valore netto d'inventario

Vedi appendice per i dati supplementari.

PF - Global Fund

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Confronto su tre anni

	ISIN	31.8.2024	31.8.2023	31.8.2022
Patrimonio netto del fondo in CHF		360 445 941.38	315 719 657.87	299 056 283.22
Classe A	CH0014933193			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		179.79	160.11	156.10
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		179.92	160.06	156.22
Reddito per quota		2.84	3.38	2.26
Distribuzione lorda per quota in CHF		2.80	3.35	2.00
Quantità di quote in circolazione		1 905 530.4810	1 908 821.7100	1 881 060.7780
Classe I	CH0495604081			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		134.20	116.24	111.00
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		134.29	116.21	111.09
Reddito per quota		2.84	3.12	2.32
Capitalizzazione netto per quota in CHF		2.84	3.12	2.32
Quantità di quote in circolazione		132 956.0000	86 919.0000	48 897.0000

¹ vedasi dati supplementari

Performance

	Moneta	2023/2024	2022/2023	2021/2022
PF - Global Fund A	CHF	14.9%	4.0%	-12.8%
PF - Global Fund I	CHF	15.6%	4.6%	-12.3%
Indice di riferimento:				
Gemischter Index PF - Global Fund ^{1/2}	CHF	15.7%	4.9%	-12.2%

¹ L'indice di riferimento non viene definito nel contratto. L'indice di riferimento pubblicato nel rapporto annuale è rappresentativo del mercato nel quale il fondo investe.

² Per la composizione degli indici di riferimento confrontare l'appendice.

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

Le posizioni in % del patrimonio globale del fondo

UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive All	25.32
UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive	22.82
UBS (LUX) Institutional Fund – Equities Europe (Ex UK Ex Switzerland) Passive	18.29
UBS (CH) Investment Fund – Equities Japan Passive	14.03
UBS (CH) Institutional Fund – Equities UK Passive II	6.79
UBS (CH) Investment Fund – Equities Pacific (ex Japan) Passive	6.66
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging Markets Global Passive II	4.90
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Canada Passive II	0.96
Totale	99.77

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Ripartizione per domicilio di rischio in % del patrimonio globale del fondo

Svizzera	25.32
Stati Uniti d'America	22.82
Europa	18.29
Giappone	14.03
Gran Bretagna	6.79
Asia, Giappone escluso	6.66
Emerging Markets	4.90
Canada	0.96
Totale	99.77

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	31.8.2024	31.8.2023
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	243 088.97	19 518.01
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	360 199 208.91	315 810 423.45
Altri valori patrimoniali	587 854.69	650 874.18
Patrimonio globale del fondo	361 030 152.57	316 480 815.64
Prestiti	-371 266.95	-530 013.77
Altri impegni	-212 944.24	-231 144.00
Patrimonio netto del fondo	360 445 941.38	315 719 657.87

Conto economico

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	5 175.11	1 574.40
Interessi negativi	-237.92	-807.56
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	8 316 385.42	8 989 283.26
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	474 005.86	512 571.26
Totale dei redditi	8 795 328.47	9 502 621.36
Costi		
Interessi passivi	-34 166.40	-27 679.56
Spese di revisione	-11 453.90	-9 299.90
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-2 529 488.49	-2 343 921.95
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	-26 653.19	-14 860.89
Altre spese	-10 831.74	-14 763.09
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-448 146.71	-386 287.90
Totale dei costi	-3 060 740.43	-2 796 813.29
Reddito netto	5 734 588.04	6 705 808.07
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	2 379 316.76	-357 058.47
Risultato economico	8 113 904.80	6 348 749.60
Utili e perdite di capitale non realizzati	37 996 319.94	5 908 228.44
Risultato economico globale	46 110 224.74	12 256 978.04

¹ Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing.

Utilizzazione del risultato economico

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Reddito netto dell'esercizio contabile	5 734 588.04	6 705 808.07
Riporto dell'anno precedente	63 625.09	23 620.80
Risultato disponibile per la distribuzione	5 798 213.13	6 729 428.87
Risultato previsto per la distribuzione agli investitori	-5 335 485.35	-6 394 552.73
Meno imposta preventiva federale ¹	-132 175.89	-94 937.87
Risultato ritenuto per il reinvestimento	-245 469.51	-176 313.18
Riporto sul nuovo conto	85 082.38	63 625.09

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	315 719 657.87	299 056 283.22
Distribuzione annuale ordinaria	-6 390 258.48	-4 220 791.21
Saldo dei movimenti delle quote	5 006 317.25	8 627 187.82
Risultato economico globale	46 110 224.74	12 256 978.04
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	360 445 941.38	315 719 657.87

Andamento delle quote in circolazione

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
Classe A	Quantità	Quantità
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	1 908 821.7100	1 881 060.7780
Quote emesse	216 482.6000	196 910.7550
Quote riscattate	-219 773.8290	-169 149.8230
Situazione alla fine del periodo	1 905 530.4810	1 908 821.7100
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-3 291.2290	27 760.9320
Classe I	Quantità	Quantità
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	86 919.0000	48 897.0000
Quote emesse	50 057.0000	46 953.0000
Quote riscattate	-4 020.0000	-8 931.0000
Situazione alla fine del periodo	132 956.0000	86 919.0000
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	46 037.0000	38 022.0000

¹ Se si applica la procedura di notifica ai sensi della circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.4 in combinato disposto con l'art. 38a della OIPrev, si procede a un reinvestimento lordo.

Distribuzione per 2023/2024

Classe A

(Contro cedola N° 22 - giorno ex 12.11.2024)

Utile accumulato per parte	CHF	2.844
Lordo	CHF	2.800
Meno imposta preventiva federale	CHF	-0.980
Netto per quota (pagabile il 14.11.2024)	CHF	1.820

Risultato ritenuto per il reinvestimento (capitalizzazione)

Classe I

Reinvestimento al 12.11.2024

Capitalizzazione lordo	CHF	2.840
Meno imposta preventiva federale ¹	CHF	-0.994
Capitalizzazione netto per quota	CHF	1.846

¹ Se si applica la procedura di notifica ai sensi della circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.4 in combinato disposto con l'art. 38a della OIPrev, si procede a un reinvestimento lordo.

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.08.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	31.08.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/ Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Quote di fondi d'investimento open end

Asia, Giappone escluso

UBS (CH) INV FUND - EQUITIES PACIFIC (EX JAPAN) PASSIVE I-X**	CHF	25 858	3 062	3 013	25 907	24 041 437	6.66
Totale Asia, Giappone escluso						24 041 437	6.66

Canada

UBS (CH) INST FUND - EQUITIES CANADA PASSIVE II I-X**	CHF	2 325	58	241	2 142	3 472 841	0.96
Totale Canada						3 472 841	0.96

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IX**	USD	13 910	2 580	1 778	14 712	17 690 308	4.90
Totale Emerging Markets						17 690 308	4.90

Europa

UBS(LUX)INSTIT FD.-EQ. EUR (EX UK EX SWI) PASSIVE I-X-ACC**	CHF	45 028	3 882	4 280	44 630	66 046 395	18.29
Totale Europa						66 046 395	18.29

Giappone

UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES JAPAN PASSIVE I-X**	CHF	32 652	4 039	3 911	32 780	50 657 229	14.03
Totale Giappone						50 657 229	14.03

Svizzera

UBS (CH) INV FUND - EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE ALL I-X**	CHF	24 195	3 395	2 380	25 210	91 413 729	25.32
Totale Svizzera						91 413 729	25.32

Gran Bretagna

UBS (CH) INST FUND - EQUITIES UK PASSIVE II I-X**	CHF	15 387	1 762	1 441	15 708	24 501 654	6.79
Totale Gran Bretagna						24 501 654	6.79

Stati Uniti d'America

UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES USA PASSIVE I-X**	CHF	23 289	1 441	3 230	21 500	82 375 617	22.82
Totale Stati Uniti d'America						82 375 617	22.82

Totale Quote di fondi d'investimento open end

360 199 209 99.77

Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

360 199 209 99.77

Totale valori mobiliari

360 199 209 99.77

(di cui in prestito)							0.00)
Averi bancari a vista						243 089	0.07
Altri valori patrimoniali						587 855	0.16
Patrimonio globale del fondo						361 030 153	100.00
Impegni bancari a breve scadenza						-371 267	
Altri impegni						-212 945	
Patrimonio netto del fondo						360 445 941	

Categoria di valutazione	Valore venale al 31.08.2024	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	–	–
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	360 199 209	99.77
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	–	–
Totale	360 199 209	99.77

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Strumenti finanziari derivati

Secondo OICoI-FINMA, Art. 23

Strumenti derivati su divise esercitati nel corso del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
Operazioni a termine su divise				
CHF	134 663	USD	160 000	04.01.2024

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment II:
Art. 35 segg. OICol-FINMA

Alla data del bilancio, non c'erano contratti aperti su strumenti finanziari derivati.

Operazioni di pensione di valori mobiliari

Alla data del bilancio non c'erano valori mobiliari in pensione.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

– Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:

Classe A: 0.79% p.a.;

Classe I: 0.19% p.a.;

– Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:

Classe A: 3.00% p.a.;

Classe I: 3.00% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui è investito il patrimonio del comparto può ammontare al massimo al 3.0% tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER riassunta per gli ultimi 12 mesi:

Classe A: 0.81%

Classe I: 0.20%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa abituali sul mercato, commissioni, imposte e tasse ecc.) risultanti dall'investimento dell'importo versato o dalla vendita di una parte degli investimenti corrispondente alla quota riscattata. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto determina un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto causa una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato.

Principi di valutazione e di calcolo del valore netto d'inventario

Vedi appendice per i dati supplementari.

Tassi di cambio

USD 1 = CHF 0.848450

PF - Swiss Small Caps Fund

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Confronto su tre anni

	ISIN	31.8.2024	31.8.2023	31.8.2022
Patrimonio netto del fondo in CHF		127 091 084.27	130 575 234.95	123 102 869.22
CH0432279021				
Valore d'inventario netto per quota in CHF		131.53	125.65	117.85
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		131.41	125.50	117.74
Reddito per quota		0.97	0.81	0.15
Distribuzione lorda per quota in CHF		0.95	0.80	0.15
Quantità di quote in circolazione		966 238.1100	1 039 216.1720	1 044 540.0590

¹ vedasi dati supplementari

Performance

	Moneta	2023/2024	2022/2023	2021/2022
PF - Swiss Small Caps Fund	CHF	5.4%	6.7%	-27.8%
Indice di riferimento:				
Customized Benchmark PF - Swiss Small Caps Fund ^{1/2}	CHF	4.7%	7.6%	-22.8%

¹ L'indice di riferimento non viene definito nel contratto. L'indice di riferimento pubblicato nel rapporto annuale è rappresentativo del mercato nel quale il fondo investe.

² Per la composizione degli indici di riferimento confrontare l'appendice.

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

Le posizioni in % del patrimonio globale del fondo

UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Switzerland (CHF)	69.29
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Switzerland Small & Mid Cap Passive II	29.70
Totale	98.99

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Ripartizione per domicilio di rischio in % del patrimonio globale del fondo

Svizzera	98.99
Totale	98.99

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale		
	31.8.2024	31.8.2023
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	267 554.28	266 928.74
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	125 960 809.96	130 269 673.65
Altri valori patrimoniali	1 022 993.17	242 149.72
Patrimonio globale del fondo	127 251 357.41	130 778 752.11
Prestiti	-10 753.62	-18 027.58
Altri impegni	-149 519.52	-185 489.58
Patrimonio netto del fondo	127 091 084.27	130 575 234.95
Conto economico		
	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	1 073.80	441.80
Interessi negativi	-406.10	-363.15
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	2 921 773.33	2 759 282.75
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	48 162.37	62 093.45
Totale dei redditi	2 970 603.40	2 821 454.85
Costi		
Interessi passivi	-33.14	-116.79
Spese di revisione	-9 299.90	-12 530.90
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo	-1 897 179.08	-1 908 314.70
Trasferimento parziale alla direzione del fondo della remunerazione contrattuale della commissione su utili e perdite di capitale realizzati ¹	2 657.50	14 904.19
Altre spese	-1 550.69	-1 717.04
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-142 544.25	-73 412.01
Totale dei costi	-2 047 949.56	-1 981 187.25
Reddito netto	922 653.84	840 267.60
Utili e perdite di capitale realizzati ²	596 364.08	-290 184.54
Trasferimento parziale alla direzione del fondo della remunerazione contrattuale della commissione su utili e perdite di capitale realizzati ¹	-2 657.50	-14 904.19
Risultato economico	1 516 360.42	535 178.87
Utili e perdite di capitale non realizzati	5 062 812.65	7 647 698.19
Risultato economico globale	6 579 173.07	8 182 877.06

¹ secondo la circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.9.2

² Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing.

Utilizzazione del risultato economico

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Reddito netto dell'esercizio contabile	922 653.84	840 267.60
Riporto dell'anno precedente	13 197.11	4 302.45
Risultato disponibile per la distribuzione	935 850.95	844 570.05
Risultato previsto per la distribuzione agli investitori	-917 926.20	-831 372.94
Riporto sul nuovo conto	17 924.75	13 197.11

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	130 575 234.95	123 102 869.22
Distribuzione annuale ordinaria	-826 831.60	-155 755.00
Saldo dei movimenti delle quote	-9 236 492.15	-554 756.33
Risultato economico globale	6 579 173.07	8 182 877.06
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	127 091 084.27	130 575 234.95

Andamento delle quote in circolazione

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	Quantità	Quantità
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	1 039 216.1720	1 044 540.0590
Quote emesse	61 107.4380	95 202.0650
Quote riscattate	-134 085.5000	-100 525.9520
Situazione alla fine del periodo	966 238.1100	1 039 216.1720
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-72 978.0620	-5 323.8870

Distribuzione per 2023/2024

(Contro cedola N° 5 - giorno ex 12.11.2024)

Utile accumulato per parte	CHF	0.96855
Lordo	CHF	0.95000
Meno imposta preventiva federale	CHF	-0.33250
Netto per quota (pagabile il 14.11.2024)	CHF	0.61750

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.08.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	31.08.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/ Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Quote di fondi d'investimento open end

Svizzera

UBS (CH) EQUITY FUND - SMALL CAPS SWITZERLAND (CHF) U-X**	CHF	7 123	203	760	6 566	88 172 257	69.29
UBS (CH) IF - EQUITIES SWITZERL SMALL & MID CAP PASS II U-X**	CHF	350	4	33	321	37 788 553	29.70
Totale Svizzera						125 960 810	98.99
Totale Quote di fondi d'investimento open end						125 960 810	98.99
Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico						125 960 810	98.99
Totale valori mobiliari						125 960 810	98.99
(di cui in prestito)							0.00)
Averi bancari a vista						267 554	0.21
Altri valori patrimoniali						1 022 993	0.80
Patrimonio globale del fondo						127 251 357	100.00
Impegni bancari a breve scadenza						-10 754	
Altri impegni						-149 519	
Patrimonio netto del fondo						127 091 084	

Categoria di valutazione	Valore venale al 31.08.2024	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	-	-
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	125 960 810	98.99
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	125 960 810	98.99

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment II:
Art. 35 segg. OICoI-FINMA

Alla data del bilancio, non c'erano contratti aperti su strumenti finanziari derivati.

Prestiti di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di prestito di valori mobiliari.

Operazioni di pensione di valori mobiliari

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
1.50% p.a.;
 - Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo: 3.00% p.a.;
- calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui è investito il patrimonio del comparto può ammontare al massimo al 3.0% tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correttamente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER riassunta per gli ultimi 12 mesi: 1.51%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa abituali sul mercato, commissioni, imposte e tasse ecc.) risultanti dall'investimento dell'importo versato o dalla vendita di una parte degli investimenti corrispondente alla quota riscattata. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto determina un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto causa una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato.

Principi di valutazione e di calcolo del valore netto d'inventario

Vedi appendice per i dati supplementari.

PF - High Dividend Fund

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Confronto su tre anni

	ISIN	31.8.2024	31.8.2023	31.8.2022
Patrimonio netto del fondo in CHF		143 997 525.56	123 036 439.01	114 092 723.15
Classe A	CH0375452874			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		129.96	116.60	111.03
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		130.04	116.50	110.97
Reddito per quota		2.51	2.47	0.80
Distribuzione lorda per quota in CHF		2.50	2.45	0.75
Quantità di quote in circolazione		1 013 920.7820	1 000 736.3390	999 893.9520
Classe I	CH0495604073			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		140.81	120.58	112.62
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		140.89	120.47	112.56
Reddito per quota		3.79	3.77	2.08
Capitalizzazione netto per quota in CHF		3.79	3.77	2.08
Quantità di quote in circolazione		86 875.0000	52 642.0000	27 341.0000

¹ vedasi dati supplementari

Performance

	Moneta	2023/2024	2022/2023	2021/2022
PF - High Dividend Fund A	CHF	15.7%	5.9%	-10.0%
PF - High Dividend Fund I	CHF	17.0%	7.0%	-9.0%
Indice di riferimento:				
Customized Benchmark PF - High Dividend Fund ^{1/2}	CHF	14.3%	6.1%	-12.5%

¹ L'indice di riferimento non viene definito nel contratto. L'indice di riferimento pubblicato nel rapporto annuale è rappresentativo del mercato nel quale il fondo investe.

² Per la composizione degli indici di riferimento confrontare l'appendice.

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

Le posizioni in % del patrimonio globale del fondo

UBS (CH) Equity Fund – Swiss High Dividend	49.54
UBS (LUX) Equity Sicav – Global High Dividend	20.23
UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income	19.87
UBS (LUX) Equity Sicav – Global Income Sustainable	10.15
Totale	99.79

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Ripartizione per domicilio di rischio in % del patrimonio globale del fondo

Svizzera	69.41
Global	30.38
Totale	99.79

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	31.8.2024	31.8.2023
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	75 191.39	2 815.27
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	143 909 376.09	123 048 557.34
Altri valori patrimoniali	223 666.31	205 925.17
Patrimonio globale del fondo	144 208 233.79	123 257 297.78
Prestiti	-61 736.90	-61 179.31
Altri impegni	-148 971.33	-159 679.46
Patrimonio netto del fondo	143 997 525.56	123 036 439.01

Conto economico

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	1 346.39	93.60
Interessi negativi	-267.55	-245.50
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	4 562 288.76	4 199 554.54
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	315 884.43	289 004.37
Totale dei redditi	4 879 252.03	4 488 407.01
Costi		
Interessi passivi	-6 752.25	-4 561.39
Spese di revisione	-11 453.90	-12 530.90
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-1 709 798.18	-1 624 989.23
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	-31 167.02	-16 160.19
Altre spese	-3 343.29	-3 302.89
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-267 904.35	-200 309.56
Totale dei costi	-2 030 418.99	-1 861 854.16
Reddito netto	2 848 833.04	2 626 552.85
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	1 802 366.00	1 639 020.01
Risultato economico	4 651 199.04	4 265 572.86
Utili e perdite di capitale non realizzati	14 581 721.12	2 679 272.03
Risultato economico globale	19 232 920.16	6 944 844.89

¹ Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing.

Utilizzazione del risultato economico

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Reddito netto dell'esercizio contabile	2 848 833.04	2 626 552.85
Riporto dell'anno precedente	24 482.08	48 381.17
Utili di capitale dell'esercizio destinati alla distribuzione	1 216 704.94	1 501 104.51
Risultato disponibile per la distribuzione	4 090 020.06	4 176 038.53
Risultato previsto per la distribuzione agli investitori	-3 751 506.89	-3 952 908.54
Meno imposta preventiva federale ¹	-115 350.84	-69 526.77
Risultato ritenuto per il reinvestimento	-214 223.00	-129 121.14
Riporto sul nuovo conto	8 939.33	24 482.08

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	123 036 439.01	114 092 723.15
Distribuzione annuale ordinaria	-3 953 241.31	-946 914.48
Saldo dei movimenti delle quote	5 681 407.70	2 945 785.45
Risultato economico globale	19 232 920.16	6 944 844.89
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	143 997 525.56	123 036 439.01

Andamento delle quote in circolazione

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
Classe A	Quantità	Quantità
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	1 000 736.3390	999 893.9520
Quote emesse	133 309.3860	109 315.5570
Quote riscattate	-120 124.9430	-108 473.1700
Situazione alla fine del periodo	1 013 920.7820	1 000 736.3390
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	13 184.4430	842.3870
Classe I	Quantità	Quantità
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	52 642.0000	27 341.0000
Quote emesse	37 306.0000	28 899.0000
Quote riscattate	-3 073.0000	-3 598.0000
Situazione alla fine del periodo	86 875.0000	52 642.0000
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	34 233.0000	25 301.0000

¹ Se si applica la procedura di notifica ai sensi della circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.4 in combinato disposto con l'art. 38a della OIPrev, si procede a un reinvestimento lordo.

Distribuzione per 2023/2024**Classe A**

(Contro cedola N° 9 - giorno ex 12.11.2024)

Utile accumulato per parte	CHF	2.509
Lordo	CHF	2.500
Meno imposta preventiva federale	CHF	-0.875
Netto per quota (pagabile il 14.11.2024)	CHF	1.625

Distribuzione dell'utile di capitale senza traslazione dell'imposta preventiva per il 2023/2024**Classe A**

(Contro cedola N° 10 - giorno ex 12.11.2024)

Netto per quota (pagabile il 14.11.2024)	CHF	1.200
---	------------	--------------

Risultato ritenuto per il reinvestimento (capitalizzazione)**Classe I**

Reinvestimento al 12.11.2024

Capitalizzazione lordo	CHF	3.793
Meno imposta preventiva federale ¹	CHF	-1.328
Capitalizzazione netto per quota	CHF	2.465

¹ Se si applica la procedura di notifica ai sensi della circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.4 in combinato disposto con l'art. 38a della OIPrev, si procede a un reinvestimento lordo.

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.08.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	31.08.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/ Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Quote di fondi d'investimento open end

Globale

UBS (LUX) EQ SIC-GLOB HIGH DIVI (USD) (CHF HEDGED) I-X-DIST**	CHF	255 502	41 358	27 382	269 478	29 179 131	20.23
UBS (LUX) EQT SICAV-GLOBAL INC SUSTBL (USD)(CHE HED) I-X-DIS**	CHF	137 669	30 199	13 467	154 401	14 631 039	10.15
Totale Globale						43 810 170	30.38

Svizzera

UBS (CH) EQUITY FUND - SWISS HIGH DIVIDEND (CHF) I-X**	CHF	383 902	40 519	36 267	388 154	71 451 439	49.55
UBS (CH) EQUITY FUND - SWISS INCOME (CHF) I-X**	CHF	270 386	46 541	20 918	296 009	28 647 768	19.87
Totale Svizzera						100 099 206	69.41

Totale Quote di fondi d'investimento open end

143 909 376 99.79

Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

143 909 376 99.79

Totale valori mobiliari

143 909 376 99.79

(di cui in prestito)						0.00)	
Averi bancari a vista						75 191	0.05
Altri valori patrimoniali						223 667	0.16
Patrimonio globale del fondo						144 208 234	100.00
Impegni bancari a breve scadenza						-61 737	
Altri impegni						-148 971	
Patrimonio netto del fondo						143 997 526	

Bewertungskategorie	Valore venale per 31.08.2024	in % del patrimonio fondsvermögens ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	–	–
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	143 909 376	99.79
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	–	–
Totale	143 909 376	99.79

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment II:
Art. 35 segg. OICoI-FINMA

Alla data del bilancio, non c'erano contratti aperti su strumenti finanziari derivati.

Prestiti di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di prestito di valori mobiliari.

Operazioni di pensione di valori mobiliari

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

– Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:

Classe A:	1.43% p.a.;
Classe I:	0.34% p.a.;

– Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:

Classe A:	3.00% p.a.;
Classe I:	3.00% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui è investito il patrimonio del comparto può ammontare al massimo al 3.0% tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correttamente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER riassunta per gli ultimi 12 mesi:

Classe A:	1.45%
Classe I:	0.36%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa abituali sul mercato, commissioni, imposte e tasse ecc.) risultanti dall'investimento dell'importo versato o dalla vendita di una parte degli investimenti corrispondente alla quota riscattata. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto determina un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto causa una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato.

Principi di valutazione e di calcolo del valore netto d'inventario

Vedi appendice per i dati supplementari.

Appendice dati supplementari

Principi di base della valutazione e del calcolo dell'inventario netto

Principi di base della valutazione

- Il valore netto d'inventario di ciascun comparto e delle quote delle singole classi è calcolato al valore venale alla fine dell'esercizio contabile nonché ogni giorno in cui vengono emesse o riscattate delle quote, in franchi svizzeri (CHF). Il calcolo del patrimonio del comparto corrispondente non viene effettuato nei giorni di chiusura delle borse e/o dei mercati dei paesi in cui il patrimonio del comparto è maggiormente investito (ad es. festività bancarie o delle borse).
La direzione del fondo può tuttavia calcolare il valore netto d'inventario delle quote anche nei giorni in cui non sono emesse o riscattate quote («valore netto d'inventario non negoziabile»), ad es. quando l'ultimo giorno civile di un mese cade in un giorno riportato al punto 5.2 del prospetto. Tali valori netti d'inventario non negoziabili possono essere pubblicati, ma possono essere utilizzati esclusivamente per effettuare statistiche e calcoli relativi alla performance (in particolare per effettuare raffronti con l'indice di riferimento) oppure per calcolare le commissioni, in nessun caso possono essere utilizzati come base per ordini di sottoscrizione e riscatti.
- Gli investimenti negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico devono essere valutati in funzione dei corsi attuali pagati sul mercato principale. Gli altri investimenti o gli investimenti per i quali non sono disponibili corsi attuali sono valutati in funzione del prezzo che potrebbe essere ottenuto se fossero venduti con diligenza al momento della valutazione. Per stabilire il valore venale, la direzione del fondo usa, in questo caso, modelli e principi di valutazione appropriati e riconosciuti nella prassi.
- Gli investimenti collettivi di capitale aperti vengono valutati al valore di riscatto e/o al valore netto d'inventario. Se sono periodicamente negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico, la direzione del fondo può valutarli ai sensi del punto 2.
- Il valore degli strumenti del mercato monetario che non vengono negoziati in una borsa o su un mercato regolamentato e accessibile al pubblico viene determinato come segue:
il prezzo di valutazione degli investimenti in questione si basa sulla rispettiva curva dei rendimenti. La valutazione che si basa sulla curva dei rendimenti fa riferimento alle componenti tasso d'interesse e spread. Si applicano i seguenti principi: per ogni strumento del mercato monetario viene estrapolato il tasso d'interesse più prossimo alla durata residua, che viene poi

convertito in una quotazione di mercato tenendo conto di uno spread che rispecchia la solvibilità del debitore sottostante e che viene adeguato a fronte di cambiamenti significativi di detta solvibilità.

- I depositi bancari sono valutati in base all'importo del rispettivo credito maggiorato degli interessi maturati. In caso di cambiamenti sostanziali delle condizioni di mercato o della solvibilità, la base di valutazione dei depositi bancari a termine viene adeguata alle nuove condizioni.
- Gli strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato, aperto al pubblico, vanno valutati in base alle quotazioni attuali del mercato principale. Gli strumenti finanziari derivati, non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato aperto al pubblico (derivati OTC), vanno valutati in funzione del prezzo che si potrebbe conseguire se fossero venduti con diligenza al momento della valutazione. In tal caso, ai fini della determinazione del valore commerciale, la direzione del fondo applica modelli e principi di valutazione appropriati e riconosciuti nella prassi.
- PF - Global Fund PF - High Dividend Fund
Le quote al valore venale del valore netto d'inventario del comparto (patrimonio del comparto meno gli impegni) imputabili alle rispettive classi di quote vengono determinate la prima volta in occasione della prima emissione di più classi di quote (se questa avviene contemporaneamente) o in occasione della prima emissione di un'ulteriore classe di quote sulla base degli importi dovuti al relativo fondo per ogni classe di quote. La quota viene ricalcolata nei seguenti casi:
 - a) all'emissione e al riscatto di quote;
 - b) il giorno di riferimento delle distribuzioni, qualora (i) tali distribuzioni si riferiscano unicamente a singole classi di quote (classi a distribuzione) o qualora (ii) le distribuzioni delle diverse classi di quote risultino differenti in percentuale del loro valore netto d'inventario o qualora (iii) siano addebitate diverse commissioni o spese alle distribuzioni delle diverse classi di quote in percentuale della distribuzione stessa;
 - c) all'atto del calcolo del valore d'inventario, nell'ambito dell'assegnazione di impegni (incluse le spese e commissioni scadute e dovute) alle differenti classi di quote, se gli impegni delle differenti classi di quote sono da attribuire in differenti percentuali del loro rispettivo valore netto d'inventario, segnatamente se (i) per le diverse classi di quote vengono applicati tassi di commissione differenti o se (ii) vengono effettuati addebiti di spese specifici per le classi di quote;
 - d) all'atto del calcolo del valore d'inventario, nell'ambito dell'assegnazione dei redditi o dei redditi di capitale alle diverse classi di quote, qualora i redditi o i redditi di

capitale derivino da transazioni effettuate esclusivamente nell'interesse di una o più classi di quote e non proporzionalmente alla loro quota del patrimonio netto del fondo.

Principi di base del calcolo dell'inventario netto

Il valore netto d'inventario della quota di una classe corrisponde al valore venale della parte del patrimonio rappresentata da tale classe, dedotti gli impegni del comparto a essa attinenti, diviso per il numero delle quote della classe in circolazione e arrotondato a CHF 0.01.

Derivati (OTC) e prestito titoli

Se il fondo d'investimento esegue transazioni fuori borsa (transazioni OTC), può doversi confrontare con i rischi relativi al merito creditizio della controparte OTC: sottoscrivendo contratti a termine, opzioni e transazioni swap o utilizzando altre tecniche su derivati il fondo d'investimento corre il rischio che una controparte OTC non soddisfi, o non sia in grado di soddisfare, gli impegni derivanti da uno o più contratti. Il rischio di credito di controparte può essere ridotto mediante una garanzia. Se al fondo d'investimento viene addebitato un titolo secondo una convenzione applicabile, detto titolo viene custodito presso una banca di deposito/ufficio di custodia. I casi di fallimento e d'insolvenza e altri casi di perdite su crediti presso la controparte OTC, la banca di deposito o all'interno della sua rete di uffici di custodia/banche corrispondenti possono far sì che i diritti o il riconoscimento del fondo d'investimento in relazione al titolo vengano eventualmente ritardati, limitati o addirittura esclusi, il che obbligherebbe il fondo d'investimento a soddisfare i suoi impegni nell'ambito della transazione OTC, e questo nonostante un titolo messo a disposizione in precedenza, per garantire tale impegno.

La società può inoltre prestare a terzi parte della sua consistenza in titoli. Nel complesso, il prestito titoli può avvenire solo tramite stanze di compensazione riconosciute, come Clearstream International o Euroclear, e attraverso istituti finanziari di prima grandezza specializzati in questa attività, entro le condizioni quadro definite. In relazione ai titoli oggetto del prestito viene emessa una garanzia collaterale composta da titoli di qualità che corrispondono almeno all'importo del valore di mercato dei titoli prestati.

Controparti, tipo e ammontare delle garanzie ricevute per derivati OTC:

Data di conclusione: 31.8.2024	PF - ESG Bond Fund	PF - ESG Yield Strategy Fund	PF - ESG Income Strategy Fund	PF - ESG Balanced Strategy Fund	PF - ESG Growth Strategy Fund
Valuta:	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Controparti e valore di mercato di derivati OTC					
UBS AG	-565.34	-17 129.52	-44 090.34	-21 828.26	-16 196.19
Barclays	5 401.38	12 420.99	30 436.35	18 510.29	13 067.53
Tipo e ammontare delle garanzie ricevute:					
– Obbligazioni	-	-	-	-	-
– Azioni	-	-	-	-	-
– Attività liquide	-	-	-	-	-
– Fondo d'investimento	-	-	-	-	-
– Strumenti del mercato monetario	-	-	-	-	-
– Altre garanzie	-	-	-	-	-
Totale garanzie ricevute	-	-	-	-	-

Data di conclusione: 31.8.2024	PF - ESG Capital Gain Strategy Fund	PF - ESG Swiss EquityFund	PF - Global Climate Equity Fund	PF - Global Fund	PF - Swiss Small Caps Fund
Valuta:	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Controparti e valore di mercato di derivati OTC					
UBS AG	-827.04	0.00	0.00	0.00	0.00
Barclays	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Tipo e ammontare delle garanzie ricevute:					
– Obbligazioni	-	-	-	-	-
– Azioni	-	-	-	-	-
– Attività liquide	-	-	-	-	-
– Fondo d'investimento	-	-	-	-	-
– Strumenti del mercato monetario	-	-	-	-	-
– Altre garanzie	-	-	-	-	-
Totale garanzie ricevute	-	-	-	-	-

Data di conclusione: 31.8.2024	PF - High Dividend Fund
Valuta:	CHF
Controparti e valore di mercato di derivati OTC	
UBS AG	0.00
Barclays	0.00
Tipo e ammontare delle garanzie ricevute:	
– Obbligazioni	-
– Azioni	-
– Attività liquide	-
– Fondo d'investimento	-
– Strumenti del mercato monetario	-
– Altre garanzie	-
Totale garanzie ricevute	-

Prestiti di valori mobiliari e garanzie

Periodo del rapporto: 1 settembre 2023 - 31 agosto 2024	PF - ESG Bond Fund	PF - ESG Yield Strategy Fund	PF - ESG Income Strategy Fund	PF - ESG Balanced Strategy Fund	PF - ESG Growth Strategy Fund
---	-----------------------	---------------------------------	----------------------------------	------------------------------------	----------------------------------

Rischio dei contraenti dal prestito dei titoli il 31 agosto 2024

UBS AG					
– Valore di mercato dei valori mobiliari dati in prestito	0.00 CHF	0.00 CHF	106 316.42 CHF	0.00 CHF	390 151.58 CHF
– Garanzie	0.00 CHF	0.00 CHF	111 642.54 CHF	0.00 CHF	409 696.96 CHF

La ripartizione delle garanzie (La valutazione in %) il 31 agosto 2024

Genere dei valori patrimoniali:

– Obbligazioni	0.00	0.00	73.56%	0.00	73.56%
– Azioni	0.00	0.00	26.44%	0.00	26.44%

Prestiti di valori mobiliari

Redditi dal prestito di valori mobiliari	0.00 CHF	5 575.44 CHF	7 860.61 CHF	4 628.50 CHF	5 063.26 CHF
Costi operativi inerenti al prestito di valori mobiliari	0.00 CHF	2 104.00 CHF	2 805.00 CHF	1 632.00 CHF	1 833.00 CHF
Redditi del fondo dal prestito di valori mobiliari	0.00 CHF	3 471.44 CHF	5 055.61 CHF	2 996.50 CHF	3 230.26 CHF

Periodo del rapporto: 1 settembre 2023 - 31 agosto 2024	PF - ESG Capital Gain Strategy Fund	PF - ESG Swiss Equity Fund	PF - Global Climate Equity Fund	PF - Global Fund	PF - Swiss Small Caps Fund
---	--	-------------------------------	------------------------------------	------------------	-------------------------------

Rischio dei contraenti dal prestito dei titoli il 31 agosto 2024

UBS AG					
– Valore di mercato dei valori mobiliari dati in prestito	0.00 CHF	14 957 842.55 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF
– Garanzie	0.00 CHF	15 707 184.02 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF

La ripartizione delle garanzie (La valutazione in %) il 31 agosto 2024

Genere dei valori patrimoniali:

– Obbligazioni	0.00	73.56%	0.00	0.00	0.00
– Azioni	0.00	26.44%	0.00	0.00	0.00

Prestiti di valori mobiliari

Redditi dal prestito di valori mobiliari	0.00 CHF	66 328.59 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF
Costi operativi inerenti al prestito di valori mobiliari	0.00 CHF	25 013.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF
Redditi del fondo dal prestito di valori mobiliari	0.00 CHF	41 315.59 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF

Periodo del rapporto:
1 settembre 2023 - PF - High Dividend
31 agosto 2024 Fund

**Rischio dei contraenti
dal prestito dei titoli
il 31 agosto 2024**

UBS AG

– Valore di mercato dei
valori mobiliari dati in
prestito 0.00 CHF

– Garanzie 0.00 CHF

**La ripartizione delle
garanzie**

(La valutazione in %)

il 31 agosto 2024

**Genere dei
valori patrimoniali:**

– Obbligazioni 0.00

– Azioni 0.00

**Prestiti di valori
mobiliari**

**Redditi dal prestito di
valori mobiliari** 0.00 CHF

**Costi operativi inerenti al
prestito di valori mobiliari** 0.00 CHF

**Redditi del fondo
dal prestito di valori
mobiliari** 0.00 CHF

La registrazione dei contratti take-or-pay e dei proventi da commissioni sul prestito di valori mobiliari nei conti economici e il resoconto dei titoli prestati nell'inventario del patrimonio del comparto e delle garanzie ottenute per i titoli prestati avvengono in base al principio della contabilizzazione in funzione della valuta.

Aliquote attuali delle «Commissioni di gestione» per i fondi target contenuti nel patrimonio del fondo

Fondi target		
ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR ESG UCITS ETF	USD ACC	0.30%
UBS (CH) EQUITY FUND – SMALL CAPS SWITZERLAND (CHF) U-X	U-X	0.00%
UBS (CH) EQUITY FUND – SWISS HIGH DIVIDEND (CHF) I-X	I-X	0.00%
UBS (CH) EQUITY FUND – SWISS INCOME (CHF) I-X	I-X	0.00%
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES CANADA PASSIVE II I-X	I-X	0.00%
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES EMER MKTS GLOB ESG LEADERS PASSIVE II (CHF) I-X	I-X	0.00%
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES EMERGING MARKETS GLOBAL PASSIVE II I-X	I-X	0.00%
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE (CHF HEDGED) II I-X	I-X (CHF HEDGED)	0.00%
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X	I-X	0.00%
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES SWITZERLAND SMALL & MID CAP PASSIVE II U-X	U-X	0.00%
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES UK PASSIVE II I-X	I-X	0.00%
UBS (CH) INST FUND 3 – BONDS EMER MKTS AGR ESG PASSIVE (CHF HEDGED) II I-X	I-X (CHF HEDGED)	0.00%
UBS (CH) INST FUND 3 – GLOB AGR BON ESG PAS (CHF HEDGED) II I-X	I-X (CHF HEDGED)	0.00%
UBS (CH) INST FUND 3 – SWISS REAL ESTATE SECURITIES SELECTION PASSIVE II I-X	I-X	0.00%
UBS (CH) INV FUND – BONDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X	I-X	0.00%
UBS (CH) INV FUND – BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X	I-X	0.00%
UBS (CH) INV FUND – EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II I-X	I-X	0.00%
UBS (CH) INV FUND – EQUITIES JAPAN PASSIVE I-X	I-X	0.00%
UBS (CH) INV FUND – EQUITIES PACIFIC (EX JAPAN) PASSIVE I-X	I-X	0.00%
UBS (CH) INV FUND – EQUITIES SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X	I-X	0.00%
UBS (CH) INV FUND – EQUITIES SWITZERLAND NET ZERO AMBITION II I-X	I-X	0.00%
UBS (CH) INV FUND – EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE ALL I-X	I-X	0.00%
UBS (CH) INV FUND – EQUITIES USA PASSIVE I-X	I-X	0.00%
UBS (CH) INV FUND – GLOB CORP BONDS CLIMATE AWARE (CHF HEDGED) II I-X	I-X (CHF HEDGED)	0.00%
UBS (CH) MONEY MARKET FUND – CHF I-X	I-X	0.00%
UBS (LUX) EQUITY FUND – EMER MKTS SUSTAINABLE LEADERS (USD) (CHF) I-X-ACC	I-X ACC	0.00%
UBS (LUX) EQUITY SICAV – GLOB HIGH DIV SUSTAINABLE (USD) (CHF HEDGED) I-X-DIST	I-X DIST	0.00%
UBS (LUX) EQUITY SICAV – GLOB INCOME SUSTAINABLE (USD) (CHF HEDGED) I-X-DIST	I-X DIST	0.00%
UBS (LUX) INST FUND – EQUITIES EUROPE (EX UK EX SWITZERLAND) PASSIVE I-X-ACC	I-X ACC	0.00%

Composizione degli indici di riferimento

Customized Benchmark PF - ESG Bond Fund

Benchmark	Ponderazione
SBI® ESG AAA-BBB (TR)	60.00%
Bloomberg MSCI Global Aggregate ex CH Sustainability (hedged CHF)	20.00%
70% JESG EMBI Global Diversified (hedged CHF) / 30% JESG CEMBI Broad Diversified (hedged CHF)	10.00%
Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (hedged CHF)	10.00%
Total	100.00%

Customized Benchmark PF - ESG Yield Strategy Fund

Benchmark	Ponderazione
SBI® ESG AAA-BBB (TR)	47.00%
Bloomberg MSCI Global Aggregate ex CH Sustainability (hedged in CHF)	20.00%
70% JESG EMBI Global Diversified (hedged CHF) / 30% JESG CEMBI Broad Diversified (hedged CHF)	8.00%
SPI® ESG (TR)	7.00%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv)	4.00%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv) (hedged to CHF)	2.00%
MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index (net div. reinv)	2.00%
SXI Real Estate® Funds (TR) Broad	10.00%
Total	100.00%

Customized Benchmark PF - ESG Swiss Equity Fund

Benchmark	Ponderazione
SPI ESG (TR)	100.00%
Total	100.00%

Customized Benchmark PF - ESG Income Strategy Fund

Benchmark	Ponderazione
SBI® ESG AAA-BBB (TR)	38.00%
Bloomberg MSCI Global Aggregate ex CH Sustainability (hedged in CHF)	18.00%
70% JESG EMBI Global Diversified (hedged CHF) / 30% JESG CEMBI Broad Diversified (hedged CHF)	7.00%
SPI® ESG (TR)	14.00%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv)	7.00%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv) (hedged to CHF)	4.00%
MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index (net div. reinv)	5.00%
SXI Real Estate® Funds (TR) Broad	7.00%
Total	100.00%

Customized Benchmark PF - ESG Balanced Strategy Fund

Benchmark	Ponderazione
SBI® ESG AAA-BBB	22.00%
Bloomberg MSCI Global Aggregate ex CH Sustainability (hedged in CHF)	14.00%
70% JESG EMBI Global Diversified (hedged CHF) / 30% JESG CEMBI Broad Diversified (hedged CHF)	7.00%
SPI® ESG (TR)	23.00%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv)	11.00%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv) (hedged to CHF)	8.00%
MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index (net div. reinv)	8.00%
SXI Real Estate® Funds (TR) Broad	7.00%
Total	100.00%

**Customized Benchmark
PF - ESG Growth Strategy Fund**

Benchmark	Ponderazione
SBI® ESG AAA-BBB	12.00%
Bloomberg MSCI Global Aggregate ex CH Sustainability (hedged in CHF)	7.00%
70% JESG EMBI Global Diversified (hedged CHF) / 30% JESG CEMBI Broad Diversified (hedged CHF)	4.00%
SPI® ESG (TR)	32.00%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv)	16.00%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv) (hedged to CHF)	11.00%
MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index (net div. reinv)	11.00%
SXI Real Estate® Funds (TR) Broad	7.00%
Total	100.00%

**Customized Benchmark
PF - ESG Capital Gain Strategy Fund**

Benchmark	Ponderazione
SPI® ESG (TR)	43.00%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv)	21.00%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv) (hedged to CHF)	14.00%
MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index (net div. reinv)	15.00%
SXI Real Estate® Funds (TR) Broad	7.00%
Total	100.00%

**Customized Benchmark
PF - Global Climate Equity Fund**

Benchmark	Ponderazione
MSCI World ex Switzerland (net div. reinv)	85.00%
SPI (Total Return)	15.00%
Total	100.00%

Customized Benchmark PF - Global Fund

Benchmark	Ponderazione
SPI® (TR)	25.00%
MSCI Europe ex Switzerland (net div. reinv.)	25.00%
MSCI North America (net div. reinv.)	24.00%
MSCI Pacific (net div. reinv.)	21.00%
MSCI Emerging Markets (net div. reinv.)	5.00%
Total	100.00%

Customized Benchmark PF - Swiss Small Caps Fund

Benchmark	Ponderazione
ZKB Swiss Small Cap Index	70.00%
SPI® Extra (TR)	30.00%
Total	100.00%

Customized Benchmark PF - High Dividend Fund

Benchmark	Ponderazione
SPI® (TR)	70.00%
MSCI All Country World (net div. reinv.) (hedged CHF)	30.00%
Total	100.00%

Basilea, 19 dicembre 2024

Relazione breve della società di revisione ai sensi della Legge sugli investimenti collettivi

Al Consiglio d'amministrazione della direzione del fondo in merito ai conti annuali del

PF Fonds, Basilea

Relazione sulla revisione dei conti annuali



Giudizio di revisione

Abbiamo sottoposto a revisione i conti annuali del fondo di investimento

PF Fonds

con i comparti

- ▶ ESG Bond Fund
- ▶ ESG Yield Strategy Fund
- ▶ ESG Income Strategy Fund
- ▶ ESG Balanced Strategy Fund
- ▶ ESG Growth Strategy Fund
- ▶ ESG Capital Gain Strategy Fund
- ▶ ESG Swiss Equity Fund
- ▶ Global Climate Equity Fund¹
- ▶ Global Fund
- ▶ Swiss Small Caps Fund
- ▶ High Dividend Fund

composto dai conti patrimoniali al 31 agosto 2024, dai conti d'esercizio per l'esercizio chiuso in tale data, dalle informazioni in merito all'utilizzo del risultato e alla comunicazione dei costi nonché dalle ulteriori informazioni ai sensi dell'art. 89 cpv. 1 lett. b-h della Legge svizzera sugli investimenti collettivi (LICO).

A nostro giudizio, i conti annuali (pagine da 3 a 123) sono conformi alla Legge svizzera sugli investimenti collettivi, alle relative ordinanze nonché al contratto del fondo e al prospetto.



Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la nostra revisione contabile conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione contabile (SR-CH). Le nostre responsabilità ai sensi di tali norme e standard sono ulteriormente descritte al paragrafo «Responsabilità della società di revisione ai sensi della Legge sugli investimenti collettivi per la revisione dei conti annuali» della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al fondo di investimento nonché alla direzione del fondo, conformemente alle disposizioni legali svizzere e ai requisiti della categoria professionale, e abbiamo adempiuto agli altri nostri obblighi di condotta professionale nel rispetto di tali requisiti.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

¹ Conti d'esercizio per il periodo dal 15 dicembre 2023 al 31 agosto 2024 per i comparti – Global Climate Equity Fund



Altre informazioni

Il Consiglio d'amministrazione della direzione del fondo è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono tutte le informazioni riportate in una relazione annuale, ad eccezione dei conti annuali e della nostra relativa relazione.

Le altre informazioni non sono oggetto del nostro giudizio di revisione sui conti annuali e non ci esprimiamo in alcun modo al riguardo.

Nell'ambito della revisione dei conti annuali, è nostro compito leggere le altre informazioni e valutare se sussistono incoerenze significative rispetto ai conti annuali o a quanto da noi appreso durante la revisione o se le altre informazioni sembrano contenere in altro modo anomalie significative.

Qualora, sulla base del lavoro da noi svolto, dovessimo giungere alla conclusione che vi è un'anomalia significativa nelle altre informazioni, siamo tenuti a comunicarlo. Non abbiamo alcuna osservazione da formulare a tale riguardo.



Responsabilità del Consiglio d'amministrazione della direzione del fondo per i conti annuali

Il Consiglio d'amministrazione della direzione del fondo è responsabile dell'allestimento dei conti annuali in conformità alla Legge svizzera sugli investimenti collettivi, alle relative ordinanze nonché al contratto del fondo e al prospetto, ed è altresì responsabile dei controlli interni che il Consiglio d'amministrazione ritiene necessari per permettere l'allestimento di conti annuali che siano esenti da anomalie significative imputabili a frodi o errori.



Responsabilità della società di revisione ai sensi della Legge sugli investimenti collettivi per la revisione dei conti annuali

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che i conti annuali nel loro complesso siano esenti da anomalie significative, imputabili a frodi o errori, e l'emissione di una relazione che contenga il nostro giudizio di revisione. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile eseguita in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH individui sempre un'anomalia significativa, qualora esistente. Le anomalie possono risultare da frodi o errori e sono considerate significative qualora ci si possa ragionevolmente attendere che esse, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base dei conti annuali.

Nell'ambito di una revisione contabile svolta in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH, esercitiamo il giudizio professionale e manteniamo lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione. Inoltre:

- ▶ identifichiamo e valutiamo i rischi di anomalie significative nei conti annuali imputabili a frodi o errori, pianifichiamo ed eseguiamo procedure di verifica in reazione a tali rischi e otteniamo elementi probativi sufficienti e idonei a fungere da base per il nostro giudizio di revisione. Il rischio di non identificare un'anomalia significativa dovuta a frodi è più elevato rispetto al rischio di non identificare un'anomalia significativa derivante da errori, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.

- ▶ acquisiamo una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società.
- ▶ valutiamo l'appropriatezza dei principi contabili applicati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate, inclusa la relativa informativa.

Comunichiamo con il Consiglio d'amministrazione della direzione del fondo tra le altre cose in merito all'entità prevista e all'organizzazione temporale prevista della revisione nonché in merito a constatazioni significative, a inclusione di eventuali carenze significative nel sistema di controllo interno, che identifichiamo nel corso della nostra revisione.

Ernst & Young AG

Roland Huwiler
Perito revisore abilitato
(Revisore responsabile)

Thomas Vielsäcker
Laureato in economia

Il presente rapporto è una traduzione italiana della versione originale tedesca. In caso di discrepanze, prevale la versione originale.

Altre informazioni

Rapporto del Portfolio Manager:

PF - ESG Bond Fund

L'esercizio compreso tra il 1° settembre 2023 e il 31 agosto 2024 è iniziato con timori che un'escalation del conflitto in Medio Oriente avrebbe potuto perturbare le forniture di energia e provocare una nuova fase di aumento dell'inflazione. Ma il mercato ha segnato un recupero e parte del motivo di questa tenuta è stata la crescente fiducia nella capacità dell'intelligenza artificiale (AI) di incrementare gli utili. Nei primi tre mesi del 2024 le azioni globali hanno registrato il maggiore rialzo del primo trimestre dal 2019. Ma i mercati hanno continuato a ridimensionare le aspettative sui tempi e sul ritmo dei tagli dei tassi da parte della Federal Reserve. La Banca nazionale svizzera ha sorpreso gli investitori a marzo diventando la prima banca centrale dei paesi sviluppati a ridurre i tassi in questo ciclo. Al contempo la Bank of Japan ha posto fine a otto anni di tassi negativi. Luglio è stato un mese volatile per i mercati, in quanto la fiducia nelle prospettive dell'AI si è indebolita, per poi rafforzarsi a fine mese. I progressi verso una politica monetaria più accomodante in tutto il mondo hanno dato slancio ai mercati del reddito fisso. I timori per la prospettiva di una recessione statunitense, emersi agli inizi di agosto, si sono attenuati quando i dati economici hanno indicato una buona tenuta della spesa per consumi e un graduale attenuarsi delle tensioni sul mercato del lavoro. Il reddito fisso ha beneficiato di ulteriori indicazioni da parte della Fed in merito a tagli dei tassi imminenti.

Nel periodo finanziario in esame, il fondo ha registrato una performance assoluta positiva al netto delle commissioni. Le azioni dei mercati sviluppati hanno dato il maggiore contributo, seguite da quelle dei mercati emergenti. Nel mercato del reddito fisso le obbligazioni denominate in CHF nonché quelle societarie e sovrane globali con copertura in CHF hanno dato un contributo positivo. Positivo è stato anche l'apporto dell'esposizione all'immobiliare svizzero.

PF - ESG Yield Strategy Fund

L'esercizio compreso tra il 1° settembre 2023 e il 31 agosto 2024 è iniziato con timori che un'escalation del conflitto in Medio Oriente avrebbe potuto perturbare le forniture di energia e provocare una nuova fase di aumento dell'inflazione. Ma il mercato ha segnato un recupero e parte del motivo di questa tenuta è stata la crescente fiducia nella capacità dell'intelligenza artificiale (AI) di incrementare gli utili. Nei primi tre mesi del 2024 le azioni globali hanno registrato il maggiore rialzo del primo trimestre dal 2019. Ma i mercati hanno continuato a ridimensionare le aspettative sui tempi e sul ritmo dei tagli dei tassi da parte della Federal Reserve. La Banca nazionale svizzera ha sorpreso gli investitori a marzo diventando la prima banca centrale dei paesi sviluppati a ridurre i tassi in questo ciclo. Al contempo la Bank of Japan ha posto fine a otto anni di tassi negativi. Luglio è stato un mese volatile per i mercati, in quanto la fiducia nelle prospettive dell'AI si è indebolita, per poi rafforzarsi a fine mese. I progressi verso una politica monetaria più accomodante in tutto il mondo hanno dato slancio ai mercati del reddito fisso. I timori per la prospettiva di una recessione statunitense, emersi agli inizi di agosto, si sono attenuati quando

i dati economici hanno indicato una buona tenuta della spesa per consumi e un graduale attenuarsi delle tensioni sul mercato del lavoro. Il reddito fisso ha beneficiato di ulteriori indicazioni da parte della Fed in merito a tagli dei tassi imminenti.

Nel periodo finanziario in esame, il fondo ha registrato una performance assoluta positiva al netto delle commissioni. Le azioni dei mercati sviluppati hanno dato il maggiore contributo, seguite da quelle dei mercati emergenti. Nel mercato del reddito fisso le obbligazioni denominate in CHF nonché quelle societarie e sovrane globali con copertura in CHF hanno dato un contributo positivo. Positivo è stato anche l'apporto dell'esposizione all'immobiliare svizzero.

PF - ESG Income Strategy Fund

L'esercizio compreso tra il 1° settembre 2023 e il 31 agosto 2024 è iniziato con timori che un'escalation del conflitto in Medio Oriente avrebbe potuto perturbare le forniture di energia e provocare una nuova fase di aumento dell'inflazione. Ma il mercato ha segnato un recupero e parte del motivo di questa tenuta è stata la crescente fiducia nella capacità dell'intelligenza artificiale (AI) di incrementare gli utili. Nei primi tre mesi del 2024 le azioni globali hanno registrato il maggiore rialzo del primo trimestre dal 2019. Ma i mercati hanno continuato a ridimensionare le aspettative sui tempi e sul ritmo dei tagli dei tassi da parte della Federal Reserve. La Banca nazionale svizzera ha sorpreso gli investitori a marzo diventando la prima banca centrale dei paesi sviluppati a ridurre i tassi in questo ciclo. Al contempo la Bank of Japan ha posto fine a otto anni di tassi negativi. Luglio è stato un mese volatile per i mercati, in quanto la fiducia nelle prospettive dell'AI si è indebolita, per poi rafforzarsi a fine mese. I progressi verso una politica monetaria più accomodante in tutto il mondo hanno dato slancio ai mercati del reddito fisso. I timori per la prospettiva di una recessione statunitense, emersi agli inizi di agosto, si sono attenuati quando i dati economici hanno indicato una buona tenuta della spesa per consumi e un graduale attenuarsi delle tensioni sul mercato del lavoro. Il reddito fisso ha beneficiato di ulteriori indicazioni da parte della Fed in merito a tagli dei tassi imminenti.

Nel periodo finanziario in esame, il fondo ha registrato una performance assoluta positiva al netto delle commissioni. Le azioni dei mercati sviluppati hanno dato il maggiore contributo, seguite da quelle dei mercati emergenti. Nel mercato del reddito fisso le obbligazioni denominate in CHF nonché quelle societarie e sovrane globali con copertura in CHF hanno dato un contributo positivo. Positivo è stato anche l'apporto dell'esposizione all'immobiliare svizzero.

PF - ESG Balanced Strategy Fund

L'esercizio compreso tra il 1° settembre 2023 e il 31 agosto 2024 è iniziato con timori che un'escalation del conflitto in Medio Oriente avrebbe potuto perturbare le forniture di energia e provocare una nuova fase di aumento dell'inflazione. Ma il mercato ha segnato un recupero e parte del motivo di questa tenuta è stata la crescente fiducia nella capacità dell'intelligenza artificiale (AI) di incrementare gli utili. Nei primi tre mesi del 2024 le azioni

globali hanno registrato il maggiore rialzo del primo trimestre dal 2019. Ma i mercati hanno continuato a ridimensionare le aspettative sui tempi e sul ritmo dei tagli dei tassi da parte della Federal Reserve. La Banca nazionale svizzera ha sorpreso gli investitori a marzo diventando la prima banca centrale dei paesi sviluppati a ridurre i tassi in questo ciclo. Al contempo la Bank of Japan ha posto fine a otto anni di tassi negativi. Luglio è stato un mese volatile per i mercati, in quanto la fiducia nelle prospettive dell'AI si è indebolita, per poi rafforzarsi a fine mese. I progressi verso una politica monetaria più accomodante in tutto il mondo hanno dato slancio ai mercati del reddito fisso. I timori per la prospettiva di una recessione statunitense, emersi agli inizi di agosto, si sono attenuati quando i dati economici hanno indicato una buona tenuta della spesa per consumi e un graduale attenuarsi delle tensioni sul mercato del lavoro. Il reddito fisso ha beneficiato di ulteriori indicazioni da parte della Fed in merito a tagli dei tassi imminenti.

Nel periodo finanziario in esame, il fondo ha registrato una performance assoluta positiva al netto delle commissioni. Le azioni dei mercati sviluppati hanno dato il maggiore contributo, seguite da quelle dei mercati emergenti. Nel mercato del reddito fisso le obbligazioni denominate in CHF nonché quelle societarie e sovrane globali con copertura in CHF hanno dato.

PF - ESG Growth Strategy Fund

L'esercizio compreso tra il 1° settembre 2023 e il 31 agosto 2024 è iniziato con timori che un'escalation del conflitto in Medio Oriente avrebbe potuto perturbare le forniture di energia e provocare una nuova fase di aumento dell'inflazione. Ma il mercato ha segnato un recupero e parte del motivo di questa tenuta è stata la crescente fiducia nella capacità dell'intelligenza artificiale (IA) di incrementare gli utili. Nei primi tre mesi del 2024 le azioni globali hanno registrato il maggiore rialzo del primo trimestre dal 2019. Ma i mercati hanno continuato a ridimensionare le aspettative sui tempi e sul ritmo dei tagli ai tassi da parte della Federal Reserve. La Banca nazionale svizzera ha sorpreso gli investitori a marzo diventando la prima banca centrale dei paesi sviluppati a ridurre i tassi in questo ciclo. Al contempo la Bank of Japan ha posto fine a otto anni di tassi negativi. Luglio è stato un mese volatile per i mercati, in quanto la fiducia nelle prospettive dell'IA si è indebolita, per poi rafforzarsi a fine mese. I progressi verso una politica monetaria più accomodante in tutto il mondo hanno dato slancio ai mercati del reddito fisso. I timori per la prospettiva di una recessione statunitense, emersi agli inizi di agosto, si sono attenuati quando i dati economici hanno indicato una buona tenuta della spesa per consumi e un graduale attenuarsi delle tensioni sul mercato del lavoro. Il reddito fisso ha beneficiato di ulteriori indicazioni da parte della Fed in merito a tagli dei tassi imminenti.

Nel periodo finanziario in esame, il fondo ha registrato una performance assoluta positiva al netto delle commissioni. Le azioni dei mercati sviluppati hanno dato il maggiore contributo, seguite da quelle dei mercati emergenti. Nel mercato del reddito fisso le obbligazioni denominate in CHF nonché quelle societarie e sovrane globali con copertura in CHF hanno dato un contributo positivo. Positivo è stato anche l'apporto dell'esposizione all'immobiliare svizzero.

PF - ESG Capital Gain Strategy Fund

L'esercizio compreso tra il 1° settembre 2023 e il 31 agosto 2024 è iniziato con timori che un'escalation del conflitto in Medio Oriente avrebbe potuto perturbare le forniture di energia

e provocare una nuova fase di aumento dell'inflazione. Ma il mercato ha segnato un recupero e parte del motivo di questa tenuta è stata la crescente fiducia nella capacità dell'intelligenza artificiale (AI) di incrementare gli utili. Nei primi tre mesi del 2024 le azioni globali hanno registrato il maggiore rialzo del primo trimestre dal 2019. Ma i mercati hanno continuato a ridimensionare le aspettative sui tempi e sul ritmo dei tagli dei tassi da parte della Federal Reserve. La Banca nazionale svizzera ha sorpreso gli investitori a marzo diventando la prima banca centrale dei paesi sviluppati a ridurre i tassi in questo ciclo. Al contempo la Bank of Japan ha posto fine a otto anni di tassi negativi. Luglio è stato un mese volatile per i mercati, in quanto la fiducia nelle prospettive dell'AI si è indebolita, per poi rafforzarsi a fine mese. I progressi verso una politica monetaria più accomodante in tutto il mondo hanno dato slancio ai mercati del reddito fisso. I timori per la prospettiva di una recessione statunitense, emersi agli inizi di agosto, si sono attenuati quando i dati economici hanno indicato una buona tenuta della spesa per consumi e un graduale attenuarsi delle tensioni sul mercato del lavoro. Il reddito fisso ha beneficiato di ulteriori indicazioni da parte della Fed in merito a tagli dei tassi imminenti.

Nel periodo finanziario in esame, il fondo ha registrato una performance assoluta positiva al netto delle commissioni. Le azioni dei mercati sviluppati hanno dato il maggiore contributo, seguite da quelle dei mercati emergenti. Nel mercato del reddito fisso, le obbligazioni denominate in CHF nonché quelle societarie e sovrane globali con copertura in CHF hanno dato un contributo positivo. Positivo è stato anche l'apporto dell'esposizione all'immobiliare svizzero.

PF - ESG Swiss Equity Fund

L'SPI® ESG Index ha guadagnato il 12.18% nel periodo in rassegna e il fondo ha registrato una performance (al netto delle commissioni) dell'11.50%.

Nell'esercizio compreso tra il 1° settembre 2023 e il 31 agosto 2024, sono state effettuate quattro revisioni trimestrali dell'indice con una movimentazione in acquisto e in vendita pari al 3.09%. In occasione delle revisioni, nove azioni sono state aggiunte e due sono state eliminate dall'indice, e sono stati apportati diversi cambiamenti alle azioni in essere delle componenti dell'indice. Al di fuori delle revisioni, tra gli eventi significativi figurano l'aggiunta in via straordinaria di Sandoz Group AG all'indice in seguito allo scorporo da Novartis, e la sua successiva eliminazione. Inoltre, la ponderazione di ams-OSRAM AG nell'indice è aumentata a seguito di un'emissione di diritti.

PF - Global Climate Equity Fund

L'SPI® ESG Index ha guadagnato il 12.18% nel periodo in rassegna e il fondo ha registrato una performance (al netto delle commissioni) dell'11.50%.

Nell'esercizio compreso tra il 1° settembre 2023 e il 31 agosto 2024, sono state effettuate quattro revisioni trimestrali dell'indice con una movimentazione in acquisto e in vendita pari al 3.09%. In occasione delle revisioni, nove azioni sono state aggiunte e due sono state eliminate dall'indice, e sono stati apportati diversi cambiamenti alle azioni in essere delle componenti dell'indice. Al di fuori delle revisioni, tra gli eventi significativi figurano l'aggiunta in via straordinaria di Sandoz Group AG all'indice in seguito allo scorporo da Novartis, e la sua successiva eliminazione. Inoltre, la ponderazione di ams-OSRAM AG nell'indice è aumentata a seguito di un'emissione di diritti.

PF - Global Fund

Le azioni globali hanno registrato una performance positiva nel periodo in esame. Lo Swiss Performance Index® è salito dell'11.91% in termini di CHF. Il resto dei mercati europei ha guadagnato il 17.28% (15.64% in CHF). I mercati dei paesi asiatici industrializzati hanno segnato un rialzo del 17.03% (13.71% in CHF), mentre quelli nordamericani sono saliti del 26.25% (21.29% in CHF). I mercati emergenti hanno guadagnato il 16.25% (10.54% in CHF).

Nel complesso, il fondo ha registrato una performance (al netto delle commissioni e in CHF) del 15.67%, a fronte di un risultato del benchmark del 14.87%.

PF - Swiss Small Caps Fund

Nell'esercizio compreso tra il 1° settembre 2023 e il 31 agosto 2024 il mercato azionario svizzero ha registrato un andamento positivo. Dopo una lieve flessione lo scorso autunno, il mercato è stato costantemente spinto al rialzo non solo dal settore tecnologico, che è poco rappresentato in Svizzera, ma sempre più anche dalle small cap svizzere. Con l'inflazione attestata a meno del 2%, la Banca nazionale svizzera ha avviato il ciclo globale dei tagli dei tassi nella sua riunione del marzo 2024. Sebbene il contesto macroeconomico paia solido, le tensioni geopolitiche hanno significativamente contribuito alla volatilità del mercato all'inizio della seconda metà del 2024. In prospettiva, diversi eventi chiave sembrano determinare il panorama d'investimento sia per gli investitori globali che per quelli svizzeri, tra cui le elezioni negli Stati Uniti e in Europa, gli attesi tagli dei tassi da parte della Federal Reserve e i progressi nell'intelligenza artificiale (IA).

Il fondo ha seguito l'andamento positivo del mercato nel suo complesso, chiudendo il periodo in esame con un rendimento assoluto positivo.

PF - High Dividend Fund

Il mercato azionario svizzero e quello mondiale (mercati emergenti inclusi) hanno generato un'ottima performance nell'esercizio compreso tra il 1° settembre 2023 e il 31 agosto 2024. I mercati azionari globali sono saliti da ottobre 2023, in gran parte per effetto dell'atteso aumento degli utili aziendali grazie all'intelligenza artificiale (IA). La normalizzazione dell'inflazione e il moderato rallentamento della crescita dei profitti hanno prefigurato un atterraggio morbido. Ciò lascia margini di manovra alle banche centrali per iniziare a ridurre i tassi d'interesse quest'anno e ha favorito l'incremento delle quotazioni azionarie. La volatilità è rimasta relativamente bassa per tutte le asset class per la maggior parte del periodo in rassegna. Tuttavia, le oscillazioni dei mercati di agosto 2024 hanno provocato la maggiore flessione giornaliera della storia del mercato giapponese e un'impennata dell'indice della volatilità VIX al livello massimo dalla pandemia. Si prevede che la politica, l'economia, i tassi d'interesse e le tensioni geopolitiche potrebbero determinare una prosecuzione della volatilità nel breve periodo.

Il fondo ha registrato una performance assoluta positiva nell'esercizio finanziario, dal 1° settembre 2023 al 31 agosto 2024.

PostFinance SA
Mingerstrasse 20
3030 Berna

Telefono 0848 888 700
(CHF 0.08/min da rete fissa svizzera)

postfinance.ch

I PostFinance Fonds: un servizio della PostFinance SA
in collaborazione con UBS SA

