

# Rapport annuel

## Les PF Fonds

au 31 août 2023, révisé

Fonds ombrelle de droit suisse

PF - ESG Bond Fund<sup>1</sup>

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<sup>2</sup>

PF - Global Fund

PF - High Dividend Fund

PF - Swiss Small Caps Fund

Direction des fonds:

UBS Fund Management (Switzerland) SA

CH-4002 Bâle

### Table des matières

2	Organisation
3	Communications aux investisseurs
7	PF - ESG Bond Fund <sup>1</sup>
14	PF - ESG Yield Strategy Fund
22	PF - ESG Income Strategy Fund
31	PF - ESG Balanced Strategy Fund
39	PF - ESG Growth Strategy Fund
48	PF - ESG Capital Gain Strategy Fund
57	PF - ESG Swiss Equity Fund <sup>2</sup>
65	PF - Global Fund
70	PF - High Dividend Fund
75	PF - Swiss Small Caps Fund
80	Appendice indications complémentaires
86	Rapport abrégé de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs
89	Autres informations

<sup>1</sup> anciennement: PF - Bond Fund

<sup>2</sup> anciennement: PF - Swiss Equity Fund

# orienter

## Direction des fonds

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

## Conseil d'administration

*Michael Kehl*  
Président  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland SA, Zurich

*Dr. Daniel Brüllmann*  
Vice-Président  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland SA, Zurich

*Francesca Gigli Prym*  
Membre  
Managing Director, UBS Fund Management  
(Luxembourg) S.A., Luxembourg

*Dr. Michèle Sennhauser*  
Membre  
Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zurich

*Franz Gysin*  
Membre indépendant

*Werner Strebel*  
Membre indépendant

## Directoire

*Eugène Del Cioppo*  
CEO

*Georg Pfister*  
Directeur adjoint ainsi que Operating Office, Finance, HR

*Urs Fäs*  
Real Estate Funds

*Christel Müller*  
Business Risk Management

*Thomas Reisser*  
Compliance & Operational Risk Control

*Matthias Börlin*  
Admin, Custody & Tax Oversight

*Daniel Diaz*  
Delegation & Investment Risk Management

*Melanie Gut*  
Corporate & Regulatory Governance

*Patric Schläpfer*  
Corporate Services

*Hubert Zeller*  
White Labelling Solutions Schweiz

## Banque dépositaire

UBS Switzerland SA, Zurich

## Organe de révision

Ernst & Young SA, Bâle

## Transfert des décisions de placement

UBS Asset Management Switzerland SA, Zurich

## Transfert de l'administration

L'administration du fonds de placement, en particulier la tenue de la comptabilité, le calcul des valeurs nettes d'inventaire, les décomptes fiscaux, l'exploitation des systèmes informatiques ainsi que l'établissement des comptes rendus d'activité sont transférés à Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, succursale de Bâle. La bonne exécution de ces tâches est régie en détail par un contrat conclu entre les parties. Toutes les autres activités de la direction du fonds ainsi que le contrôle des autres tâches déléguées sont exécutés en Suisse.

## Domiciles de paiement

La PostFinance SA et ses canaux de distribution.

## Distribution

La distribution des fonds est assurée exclusivement par la PostFinance SA et ses canaux de distribution.

## Restrictions de vente

Les parts du présent fonds ombrelle et des compartiments ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni livrées aux États-Unis.

Aucune part du présent fonds ombrelle ou des compartiments ne sera proposée, vendue ou livrée à des investisseurs qui sont des US Persons. Est qualifié(e) d'US Person:

- (i) une United States Person au sens du paragraphe 7701(a)(30) de l'U.S. Internal Revenue Code de 1986, dans sa version en vigueur, et des Treasury Regulations adoptées dans son cadre;
- (ii) une US Person au sens de la Regulation S de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières (17 CFR § 230.902(k));
- (iii) aucune Non-United States Person au sens de la Rule 4.7 des «US Commodity Futures Trading Commission Regulations» (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv));
- (iv) quiconque séjourne aux États-Unis au sens de la Rule 202(a)(30)-1 du US Investment Advisers Act de 1940, dans sa version en vigueur; ou
- (v) un Trust, une entité juridique ou autre structure ayant été fondé pour que des US Persons puissent investir dans ce fonds de placement.

PostFinance ne vend aucun fonds à des personnes domiciliées hors de Suisse. Dans ces pays, les compartiments du présent fonds ombrelle sont réputés non proposés et ne sont pas non plus disponibles.

## Modifications du contrat de fonds de placement

- ESG Bond Fund (anciennement: PF - 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 (anciennement: PF - Swiss Equity Fund)
- Global Fund
- Swiss Small Caps Fund
- High Dividend Fund

Publication du 12 octobre 2022 (et publication ultérieure du 11 novembre 2022)

### I. Modifications du contrat de fonds

#### 1. Modification de la répartition des risques (§ 15)

Au ch. 10, le compartiment «- Global Fund» doit désormais être soumis à la règle selon laquelle la direction du fonds peut acquérir, pour la fortune du compartiment, au maximum 49% des parts de chacun des fonds cibles «UBS (CH) Investment Fund - Equities Japan Passive», «UBS (CH) Investment Fund - Equities Canada Passive» et «UBS (CH) Institutional Fund - Equities Canada Passive II».

#### 2. Correction des rémunérations et frais accessoires imputés à la fortune des compartiments (§ 19)

Au lieu de «dissolution», il convient d'utiliser uniformément «liquidation, fusion». Le ch. 2, let. c doit être modifié en conséquence comme suit:

*«honoraires de la société d'audit pour le contrôle annuel ainsi que pour les certificats délivrés dans le cadre des fondations, modifications, liquidations, fusions ou regroupements du compartiment correspondant;»*

#### 3. Nouveau § 25: Changement de forme juridique

Le § 25 doit être adapté aux nouvelles bases réglementaires suite à l'entrée en vigueur de la loi sur les services financiers (FIDLEG) et de la loi sur les établissements financiers (FINIG), ainsi que de la loi révisée sur les placements collectifs (LPCC) (y compris la réglementation consécutive correspondante) comme suit:

*«1. La direction du fonds peut, avec l'accord de la banque dépositaire et de l'investisseur, transformer des fonds de placement en compartiments d'une SICAV de droit suisse, les actifs et les passifs du ou des fonds de placement transformés étant transférés au moment de la transformation dans le compartiment investisseur d'une SICAV. Les investisseurs du fonds de placement converti reçoivent des parts du compartiment Investisseurs de la SICAV d'une valeur correspondante. Le jour de la conversion, le fonds de placement converti est dissous sans liquidation et le règlement de placement de la SICAV s'applique aux investisseurs du fonds*

*de placement converti, qui deviennent des investisseurs du compartiment Investisseurs de la SICAV.*

*2. Le fonds de placement ne peut être transformé en un compartiment d'une SICAV que si:*

*a) le contrat de fonds le prévoit et le règlement de placement de la SICAV le stipule expressément;*

*b) le fonds de placement et le compartiment sont gérés par la même direction de fonds;*

*c) le contrat de fonds et le règlement de placement de la SICAV concordent en principe en ce qui concerne les dispositions suivantes:*

*– la politique d'investissement (y compris la liquidité), les techniques d'investissement (prêt de titres, opérations de mise en pension et de prise en pension, produits financiers dérivés), l'emprunt et l'octroi de crédits, la mise en gage d'actifs du placement collectif, la répartition des risques et les risques d'investissement, le type de placement collectif, le cercle des investisseurs, les catégories de parts/actions et le calcul de la valeur nette d'inventaire,*

*– l'utilisation du résultat net et des gains en capitaux provenant de l'aliénation de biens et de droits,*

*– l'affectation du résultat et le rapport,*

*– la nature, le montant et le calcul de toutes les rémunérations, commissions d'émission et de rachat, et frais accessoires d'acquisition et de cession de placements (courtage, taxes, impôts) qui peuvent être imputés aux actifs du fonds ou de la SICAV, aux investisseurs ou aux actionnaires, sous réserve des frais accessoires spécifiques à la forme juridique de la SICAV,*

*– les conditions d'émission et de rachat,*

*– la durée du contrat ou de la SICAV,*

*– l'organe de publication;*

*d) l'évaluation des actifs des placements collectifs participants, le calcul du rapport d'échange et le transfert des actifs et des passifs ont lieu le même jour;*

*e) le fonds de placement ou la SICAV, respectivement les investisseurs ou les actionnaires, ne supportent aucun frais.*

*3. La FINMA peut autoriser la suspension du rachat pour une période déterminée s'il est prévisible que la conversion durera plus d'un jour.*

*4. Avant la publication prévue, la direction du fonds doit soumettre à la FINMA pour examen les modifications prévues du contrat de fonds et la transformation prévue, accompagnées du projet de transformation. Le plan de conversion contient des indications sur les raisons de la conversion, sur la politique de placement des placements collectifs de capitaux concernés et sur les éventuelles différences entre le fonds de placement converti et le compartiment de la SICAV, sur le calcul du rapport d'échange, sur les éventuelles différences de rémunération, sur les éventuelles conséquences fiscales pour les placements collectifs de capitaux ainsi que sur l'avis de l'organe de révision du fonds de placement.*

5. La direction du fonds publie les modifications prévues au contrat de fonds conformément au § 23, ch. 2, la mutation envisagée et sa date, conjointement avec le plan de mutation, au moins deux mois avant la date fixée, dans la publication du fonds de placement modifié. Elle attire en particulier l'attention des investisseurs sur la possibilité qu'ils ont de faire valoir, auprès de l'autorité de surveillance et dans les 30 jours suivant la publication, des objections contre les modifications envisagées au contrat de fonds ou de demander le remboursement de leurs parts.

6. La société d'audit du fonds de placement ou de la SICAV (si elle est différente) vérifie sans délai l'exécution correcte de la transformation et en fait rapport à la direction, à la SICAV et à la FINMA.

7. La direction du fonds annonce sans délai à la FINMA la fin de la transformation et transmet à la FINMA la confirmation de la société d'audit concernant l'exécution conforme de l'opération et le rapport de transformation dans l'organe de publication des fonds de placement participants.

8. La direction de fonds ou la SICAV mentionne la conversion dans le prochain rapport annuel du fonds de placement ou de la SICAV et dans un éventuel rapport semestriel publié antérieurement».

Un renvoi correspondant au § 3, ch. 5, doit être complété et se lire comme suit:

«La direction du fonds peut regrouper des compartiments avec d'autres compartiments ou d'autres fonds de placement selon les dispositions du § 24, les transformer en une autre forme juridique de placements collectifs de capitaux selon les dispositions du § 25 ou les dissoudre selon les dispositions du § 26.»

#### 4. Autres modifications

D'autres modifications de nature purement formelle sont apportées.

## II. Modifications du prospectus

Les investisseurs sont, en outre, informés que le prospectus doit être actualisé au ch. 2.3 (organes d'administration et de direction).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées le 16 novembre 2022 par l'Autorité de surveillance des marchés financiers FINMA et sont entrées en vigueur le 18 novembre 2022.

### Publication du 03 mars 2023

#### I. Modification du contrat de fonds

##### 1. Modification de la dénomination (§ 1)

Au ch. 1, les dénominations des compartiments mentionnés doivent être adaptées. Le compartiment «- Bond Fund» sera désormais dénommé «- ESG Bond Fund». Le compartiment «- Swiss Equity Fund» doit désormais s'appeler «- ESG Swiss Equity Fund». Le reste du contrat de fonds doit ensuite être adapté en conséquence.

##### 2. Modification de la politique de placement (§ 8)

Au ch. 2 de la politique de placement spécifique du compartiment «- ESG Bond Fund», l'objectif de placement doit être adapté. Le ch. 2 doit désormais être formulé au début comme suit:

«2. L'objectif de placement de ce compartiment consiste en premier lieu à améliorer le profil de durabilité écologique et sociale du compartiment par rapport à une approche de placement traditionnelle, en appliquant des approches de durabilité, notamment des exclusions (screening négatif) et des best-in-class (screening positif). Cette amélioration est mesurée et évaluée en comparant les notations ESG pondérées par les actifs et/ou les scores ESG au niveau du fonds cible, en utilisant les données des fournisseurs de données ESG externes MSCI ESG Research et Inrate. Au moins 80% (hors liquidités et produits dérivés) doivent être investis dans des stratégies d'investissement ayant pour objectif des caractéristiques environnementales (E) et/ou sociales (S), conformément à l'article 8 ou à l'article 9 du règlement relatif aux obligations d'information liées au développement durable dans le secteur des services financiers (UE 2019/2088), ou considérées comme équivalentes.

En raison de la structure de type Fund of Fund, il est possible d'utiliser des fonds et des stratégies cibles durables qui appliquent l'une des approches de durabilité suivantes ou une combinaison de celles-ci: **Exclusions (screening négatif), approche best-in-class (screening positif)** Vous trouverez des informations sur les critères de durabilité des fonds cibles dans le prospectus, section 1.9.2 Objectif et section 1.9.3 Politique de placement des compartiments. Pour plus d'informations sur les approches de durabilité, veuillez consulter le prospectus, section 1.9.1 Critères de durabilité. Lors de la mise en œuvre de la politique de placement des compartiments, il est effectué une sélection appropriée de fonds cibles assurant que le risque total des compartiments individuels correspond à celui d'un portefeuille de diversification des actifs.

UBS Asset Management classe ces compartiments dans la catégorie des fonds «Sustainability Focus». Pour plus d'informations à ce sujet, veuillez consulter le prospectus.»

Le ch. 2, let. e doit être modifié comme suit:

«2. e) Conformément aux prescriptions en matière de répartition des risques (§ 15), la direction du fonds peut investir au maximum 50% de la fortune du compartiment dans des parts du fonds cible «UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Inland ESG Passive II».»

Pour le compartiment «- ESG Swiss Equity Fund», la politique de placement doit être redéfinie comme suit au moyen du ch. 3:

«3. L'objectif de placement de ce compartiment consiste principalement à reproduire passivement l'indice de référence représentatif du marché suisse des actions (benchmark) mentionné dans le prospectus et à réaliser une performance correspondant à son évolution. L'indice de référence mesure l'évolution des actions suisses en tenant compte de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Ces

facteurs sont quantifiés à l'aide d'un cadre fourni par Inrate (une agence suisse indépendante de notation de la durabilité) et des données de durabilité correspondantes. Les entreprises qui s'engagent davantage que les autres dans des aspects écologiques ou sociaux sont prises en compte. Pour identifier ces entreprises, nous utilisons à la fois des critères d'exclusion basés sur les produits et les normes («screening négatif») et une approche «best-in-class» basée sur les notations ESG, qui exige une notation ESG minimale pour prendre en compte une entreprise. Ces entreprises bénéficient d'une pondération plus élevée par rapport à l'indice de référence traditionnel, sur la base de la méthodologie d'indice de l'administrateur d'indice indépendant SIX Group. Pour plus d'informations à ce sujet, veuillez consulter le prospectus.

a) Après déduction des liquidités, la direction du fonds investit au moins deux tiers de la fortune du compartiment dans:

aa) des titres et des droits de participation (actions, bons de jouissance, parts sociales, certificats de participation et apparentés) d'entreprises qui ont leur siège en Suisse, qui, en tant que holding, détiennent essentiellement des participations dans des entreprises ayant leur siège en Suisse ou qui exercent principalement leur activité économique en Suisse;

ab) des parts d'autres placements collectifs de capitaux qui, selon le ch. 1, let. d, investissent leur fortune conformément à tout ou partie des directives du présent compartiment;

ac) des dérivés (dont les warrants) ayant comme sous-jacent l'un des investissements susmentionnés;

ad) des produits structurés libellés en monnaies librement convertibles tels que des certificats d'émetteurs du monde entier ayant comme sous-jacent l'un des investissements susmentionnés.

En cas d'investissements dans d'autres placements collectifs de capitaux selon la let. ab) ci-dessus ou dans des produits structurés selon la let. ad) ci-dessus, la direction du fonds s'assure que sur une base consolidée, deux tiers de la fortune du compartiment au moins sont investis dans des placements selon la let. aa) ci-dessus.

b) Après déduction des liquidités, la direction du fonds peut en outre investir au maximum un tiers de la fortune du compartiment dans:

- des titres et des droits de participation (actions, bons de jouissance, parts sociales, certificats de participation et apparentés) qui ne répondent pas aux exigences du ch. 23, let. aa);

- des obligations, des obligations convertibles, des notes convertibles, des obligations à options, des notes et autres titres et droits de créance à taux fixe ou variable libellés en monnaies librement convertibles d'émetteurs privés ou publics suisses et étrangers;

- des instruments du marché monétaire libellés en monnaies librement convertibles d'émetteurs suisses et étrangers bénéficiant d'une notation minimale de BBB- par S&P ou

Fitch ou de Baa3 par Moody's ou d'une notation équivalente (investment grade);

- des dérivés (dont les warrants) ayant comme sous-jacent l'un des investissements susmentionnés;

- des parts d'autres placements collectifs de capitaux selon le ch. 1, let. d à e, qui ne répondent pas aux exigences du ch. 23, let. ab);

- des avoirs en banque.

c) De plus, la direction du fonds est tenue de respecter les restrictions de placement ci-dessous, applicables à la fortune des compartiments après déduction des liquidités:

- 10% maximum dans des parts d'autres placements collectifs de capitaux.

### 3. Répartition du risque (§15)

Le point 8 des prescriptions relatives à la répartition des risques des compartiments «- ESG Bond Fund» et «- ESG Yield Strategy Fund» doit être adapté et se lire désormais comme suit:

«8. Pour le compartiment - **ESG Yield Strategy Fund**, la direction du fonds peut investir jusqu'à 100% de la fortune du compartiment dans des fonds cibles. Pour les deux compartiments, la direction du fonds peut investir au maximum 30% de la fortune du compartiment dans des parts d'un même fonds cible.

Par dérogation, les dispositions suivantes s'appliquent:

La direction du fonds peut investir au maximum 50% de la fortune du compartiment - **ESG Bond Fund** dans des parts du fonds cible «UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Inland ESG Passive II» et au maximum 60% de la fortune du compartiment - **ESG Yield Strategy Fund** dans des parts du fonds cible «UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Inland ESG Passive II» et «UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Ausland ESG Passive II», et au maximum 35% de la fortune du compartiment en parts du fonds cible «UBS (CH) Institutional Fund 3 - Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II».

Ces fonds cibles doivent avoir la même fréquence de rachat. Ils ne doivent pas entraîner de cumul de frais pour l'investisseur et doivent permettre une transparence totale sur l'investissement et les frais pour la direction du fonds.

Les ch. 6 à 10 des prescriptions en matière de répartition des risques du compartiment «-ESG Swiss Equity Fund» doivent être adaptés et se lire désormais comme suit:

6. Les placements, les avoirs et les créances auprès d'un même établissement visés aux ch. 3 à 5 ci-dessus ne doivent pas dépasser 20% de la fortune du compartiment. Pour les émetteurs dont la pondération dans l'indice est supérieure à 17%, le maximum est la pondération dans l'indice + 3% points.

7. Les placements au sens du ch. 3 ci-dessus auprès d'un même groupe d'entreprises ne doivent pas dépasser

*20% de la fortune du compartiment. Pour les émetteurs dont la pondération dans l'indice est supérieure à 17%, le maximum est la pondération dans l'indice + 3% points.*

8. *La direction du fonds peut investir au maximum 10% de la fortune du compartiment dans des parts d'un même fonds cible.*
9. *La direction du fonds ne peut acquérir des droits de participation représentant plus de 10% au total des droits de vote ou lui permettant d'exercer une influence notable sur la gestion d'un émetteur. Demeurent réservées les dérogations accordées par l'autorité de surveillance.*
10. *La direction du fonds peut acquérir pour la fortune du compartiment au plus 10% d'actions sans droit de vote, d'obligations et/ou d'instruments du marché monétaire d'un même émetteur et au plus 25% des parts d'autres placements collectifs de capitaux.  
Ces limitations ne s'appliquent pas si, au moment de l'acquisition, le montant brut des obligations, des instruments du marché monétaire ou des parts d'autres placements collectifs ne peut être calculé.*

#### **4. Autres modifications**

D'autres modifications de nature purement formelle sont apportées.

## **II. Modifications du prospectus**

Les investisseurs sont en outre informés que le prospectus doit être actualisé aux ch. 1.1 (Informations générales sur le fonds à compartiments multiples ou sur les compartiments), 1.5 (Parts), 1.9.2 (Objectif de placement) et 1.9.3 (Politique de placement).

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées le 20 avril 2023 par l'Autorité de surveillance des marchés financiers FINMA et sont entrées en vigueur le 15 mai 2023.

# PF - ESG Bond Fund [anciennement: PF - Bond Fund]

Type autres fonds en investissements traditionnels

## Comparaison sur 3 ans

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Fortune nette du fonds en CHF		200 299 919.49	244 453 052.19	362 164 725.13
	<b>CH0006869207</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		80.19	80.33	89.23
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		80.08	80.23	89.17
Revenu par part		0.88	0.21	0.30
Distribution brute par part en CHF		0.85	0.20	0.30
Nombre de parts en circulation		2 497 705,5170	3 043 168,9270	4 058 891,3590

<sup>1</sup> voir informations complémentaires

## Performance

	Monnaie	2022/2023	2021/2022	2020/2021
PF - ESG Bond Fund*	CHF	0.1%	-9.7%	0.1%
Indice de référence:				
Gemischter Index PF - ESG Bond Fund <sup>*/1/2</sup>	CHF	0.5%	-9.4%	0.8%

\* anciennement: PF - Bond Fund

<sup>1</sup> L'indice de référence n'est pas défini dans le contrat. L'indice de référence publié dans le rapport annuel est représentatif du marché où le fond investit.

<sup>2</sup> La composition de l'indice de référence personnalisé figure dans l'appendice.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

## Structure du portefeuille-titres

### Les positions en % de la fortune totale du fonds

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II I-X	47,30
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X	19,89
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II I-X	11,96
UBS (CH) Investment Fund	
– Global Corporate Bonds Climate Aware (CHF hedged) II I-X	9,96
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II I-X	9,89
<b>Total</b>	<b>99,00</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

## Compte de fortune

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	1 170 141.24	1 092 740.43
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	198 547 688.38	243 347 709.22
Instruments financiers dérivés	-3 804.20	-3 043.35
Autres actifs	832 649.19	551 592.84
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>200 546 674.61</b>	<b>244 988 999.14</b>
Prêts	-94 716.07	-373 539.51
Autres engagements	-152 039.05	-162 407.44
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>200 299 919.49</b>	<b>244 453 052.19</b>

## Compte de résultats

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoires en banque	17 895.97	531.33
Intérêts négatifs	-3 296.64	-7 311.48
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	4 108 260.91	3 345 473.53
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	13 999.79	20 024.00
<b>Total des revenus</b>	<b>4 136 860.03</b>	<b>3 358 717.38</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	-286.71	-72.60
Frais de révision	-12 530.90	-12 530.90
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-1 734 628.03	-2 387 276.46
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-200 565.58	-347 504.52
Autres charges	-3 475.88	-1 407.61
<b>Total des charges</b>	<b>-1 951 487.10</b>	<b>-2 748 792.09</b>
<b>Résultat net</b>	<b>2 185 372.93</b>	<b>609 925.29</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés <sup>1</sup>	-29 001 664.84	-5 093 638.92
<b>Résultat réalisé</b>	<b>-26 816 291.91</b>	<b>-4 483 713.63</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	26 453 972.88	-26 320 580.34
<b>Résultat total</b>	<b>-362 319.03</b>	<b>-30 804 293.97</b>

## Utilisation du résultat

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	2 185 372.93	609 925.29
Report de l'année précédente	18 209.99	16 918.49
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>2 203 582.92</b>	<b>626 843.78</b>
Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur	-2 123 049.69	-608 633.79
<b>Report à compte nouveau</b>	<b>80 533.23</b>	<b>18 209.99</b>

<sup>1</sup> Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.



### Variation de la fortune nette du fonds

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	244 453 052.19	362 164 725.13
Distribution annuelle ordinaire	-585 389.25	-1 171 392.65
Solde des mouvements des parts	-43 205 424.42	-85 735 986.32
Résultat total	-362 319.03	-30 804 293.97
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>200 299 919.49</b>	<b>244 453 052.19</b>

### Evolution des parts en circulation

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	3 043 168,9270	4 058 891,3590
Parts émises	46 797,8270	79 608,5680
Parts rachetées	-592 261,2370	-1 095 331,0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>2 497 705,5170</b>	<b>3 043 168,9270</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	-545 463,4100	-1 015 722,4320

### Distribution pour 2022/2023

(Contre le coupon n° 26 - date ex 07.11.2023)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>0.88224</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>0.85000</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.29750
<b>Net par part (payable dès le 09.11.2023)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.55250</b>

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.08.2022 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.08.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

#### Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

##### Marchés émergents

UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X**	CHF	24 291	551	23 740	19 825 749	9,89	
<b>Total Marchés émergents</b>					<b>19 825 749</b>	<b>9,89</b>	

##### Global

UBS (CH) IF - GLOBAL CORPORATE BONDS (CHF HEDGED) II I-X**	CHF	10 052		10 052			
UBS (CH) IF-GLOBAL CORP BONDS CLIMATE AWARE (CHF HD) II I-X**	CHF		23 695	495	23 200	19 977 288	9,96
UBS (CH) INST FUND - GLOBAL BONDS FIS STRG PAS(CHF HDG) I-X**	CHF	21 940		21 940			
UBS (CH) INST FUND 3 - BONDS CHF SHORT TERM II I-X**	CHF	5 286	1 920	7 206			
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF		43 723	817	42 906	39 881 127	19,89
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF AUSLAND MED TERM PASSIVE I-X**	CHF	32 188		32 188			
UBS (CH) INVESTMENT FUND - BONDS CHF AUSLAND PASSIVE I-X**	CHF	33 742		33 742			
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II-I-X**	CHF		26 857	1 001	25 856	23 986 094	11,96
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC**	CHF	1			1	9 528	0,00
<b>Total Global</b>					<b>83 854 037</b>	<b>41,81</b>	

##### Suisse

UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF INLAND MED TERM PASSIVE I-X**	CHF	48 415		48 415			
UBS (CH) INVESTMENT FUND - BONDS CHF INLAND PASSIVE I-X**	CHF	97 343		97 343			
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF		110 850	6 078	104 772	94 867 903	47,30
<b>Total Suisse</b>					<b>94 867 903</b>	<b>47,30</b>	

#### Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

198 547 688 99,00

#### Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

198 547 688 99,00

#### Total des valeurs mobilières (dont en prêt)

198 547 688 99,00  
0,00

Avoirs en banque à vue	1 170 141	0,58
Instruments financiers dérivés	-3 804	0,00
Autres actifs	832 650	0,42

#### Fortune totale du fonds

200 546 675 100,00

Engagements bancaires à court terme	-94 716
Autres engagements	-152 040

#### Fortune nette du fonds

200 299 919

#### Catégorie d'évaluation

Valeur vénale au  
31.08.2023

En %  
de la fortune  
totale du fonds<sup>3</sup>

Investissements évalués aux cours sur le marché principal	-	-
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	198 543 884	99,00
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
<b>Total</b>	<b>198 543 884</b>	<b>99,00</b>

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / splits / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

## Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

### Dérivés sur devises ouverts à la fin de la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
<b>Opérations à terme sur devises**</b>						
USD	610 000	CHF	533 721	07.09.2023	-4 798	0,00
CAD	100 000	CHF	65 744	07.09.2023	489	0,00
EUR	210 000	CHF	201 956	07.09.2023	698	0,00
CHF	201 284	EUR	210 000	07.09.2023	-26	0,00
CHF	65 272	CAD	100 000	07.09.2023	-17	0,00
CHF	538 670	USD	610 000	07.09.2023	-150	0,00
					-3 804	0,00

Les indications ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

### Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
<b>Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations</b>			
LONG GILT FUTURE 28.12.22	GBP	80	80
LONG GILT FUTURE 29.03.23	GBP	39	39
LONG GILT FUTURE 28.06.23	GBP	39	39
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.12.22	USD	40	40
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.23	USD	40	40
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.23	USD	40	40
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.09.23	USD	40	40

### Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
<b>Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations</b>			
EURO-BUND FUTURE 08.06.23	EUR	33	33
EURO-BUND FUTURE 08.12.22	EUR	68	68
EURO-BUND FUTURE 08.03.23	EUR	33	33
CAN 10YR BOND FUTURE 19.12.22	CAD	26	26
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.22	AUD	31	31
AUST 10Y BOND FUTURE 15.03.23	AUD	31	31
CAN 10YR BOND FUTURE 22.03.23	CAD	26	26
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	AUD	31	31
CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.23	CAD	26	26
CAN 10YR BOND FUTURE 20.09.23	CAD	26	26
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.09.23	AUD	31	31

### Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
<b>Opérations à terme sur devises</b>				
CHF	49 146	USD	50 000	15.09.2022
USD	70 000	CHF	65 941	15.12.2022
GBP	300 000	CHF	330 922	15.12.2022
EUR	200 000	CHF	193 228	15.12.2022
CHF	240 501	EUR	250 000	15.12.2022
GBP	550 000	CHF	599 244	15.12.2022
CHF	303 139	USD	310 000	15.12.2022
CHF	149 552	GBP	130 000	15.12.2022
CAD	500 000	CHF	366 218	15.12.2022
AUD	800 000	CHF	507 854	15.12.2022
CHF	334 058	GBP	300 000	15.12.2022
USD	200 000	CHF	188 391	15.12.2022
CHF	222 238	AUD	350 000	15.12.2022
GBP	90 000	CHF	101 884	15.12.2022
EUR	320 000	CHF	315 026	15.12.2022
USD	620 000	CHF	589 694	15.12.2022
EUR	360 000	CHF	352 857	15.12.2022
CHF	93 946	USD	100 000	15.12.2022
CHF	114 528	GBP	100 000	15.12.2022
CHF	345 431	EUR	350 000	15.12.2022
CHF	252 366	AUD	400 000	15.12.2022
GBP	100 000	CHF	114 463	15.12.2022
USD	49 075	CHF	45 836	15.12.2022
CAD	500 000	CHF	340 540	17.03.2023
AUD	50 000	CHF	31 471	17.03.2023
GBP	510 000	CHF	581 686	17.03.2023
EUR	280 000	CHF	275 351	17.03.2023
USD	529 075	CHF	490 096	17.03.2023
EUR	90 000	CHF	88 570	17.03.2023
EUR	150 000	CHF	147 116	17.03.2023
AUD	250 000	CHF	153 479	17.03.2023
CHF	302 951	USD	330 000	17.03.2023
CHF	324 973	EUR	330 000	17.03.2023
CHF	135 916	CAD	200 000	17.03.2023
CHF	223 214	GBP	200 000	17.03.2023
GBP	90 000	CHF	101 457	17.03.2023
USD	130 000	CHF	118 821	17.03.2023
EUR	240 000	CHF	239 008	17.03.2023
USD	300 000	CHF	274 347	17.03.2023
GBP	80 000	CHF	88 757	17.03.2023
CHF	357 570	EUR	360 000	17.03.2023
CHF	477 236	USD	510 000	17.03.2023
EUR	50 000	CHF	49 803	17.03.2023
CAD	300 000	CHF	200 282	14.04.2023
GBP	480 000	CHF	533 165	14.04.2023
AUD	300 000	CHF	183 484	14.04.2023
USD	119 075	CHF	109 691	14.04.2023
EUR	120 000	CHF	117 045	14.04.2023
CHF	196 899	EUR	200 000	14.04.2023
CHF	111 407	AUD	180 000	14.04.2023
CHF	114 731	CAD	170 000	14.04.2023
EUR	110 000	CHF	109 452	14.04.2023
USD	490 000	CHF	447 150	14.04.2023
EUR	310 000	CHF	307 505	14.04.2023
CAD	130 000	CHF	86 775	25.05.2023
AUD	120 000	CHF	71 978	25.05.2023
USD	609 075	CHF	546 989	25.05.2023

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
EUR	340 000	CHF	334 460	25.05.2023
GBP	480 000	CHF	535 747	25.05.2023
CHF	221 962	USD	250 000	25.05.2023
CAD	100 000	CHF	66 336	07.07.2023
USD	610 000	CHF	545 832	07.07.2023
USD	610 000	CHF	545 324	04.08.2023
CAD	100 000	CHF	67 501	04.08.2023
EUR	210 000	CHF	200 690	04.08.2023
USD	610 000	CHF	533 721	07.09.2023
CAD	100 000	CHF	65 744	07.09.2023
EUR	210 000	CHF	201 956	07.09.2023
CHF	201 284	EUR	210 000	07.09.2023
CHF	65 272	CAD	100 000	07.09.2023
CHF	538 670	USD	610 000	07.09.2023

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment II: Art. 35 OPC-FINMA

Position	Montant en CHF	Dans le % de la fortune nette du fonds
Engagement total brut résultant de dérivés	1 610 758,40	0,80
Engagement total net résultant de dérivés	–	–
Engagement de prêts de valeurs mobilières	–	–

### Opérations de mise en pension

A la date de clôture du bilan, il n'y avait aucune valeur mobilière mise en pension.

### Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue: 0,79% p.a.;
- Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds: 0,167% mensuelle (2,004% p.a.); calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie peut s'élever au maximum à 3,0%, éventuels rabais et rétrocessions compris.

### Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de partage des frais («commission sharing agreements»). La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous forme de «soft commission arrangements».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois: 0,80%

### Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats de parts d'un compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment est augmentée ou diminuée en conséquence («swinging single pricing»). L'ajustement maximum correspond à 2% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marges prix acheteur/vendeur, courtages usuels du marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés par l'investissement des capitaux versés ou par la vente de la part des placements correspondant aux parts dénoncées. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, L'ajustement entraîne une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsque la variation nette donne lieu à un repli du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée.

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Cf. appendice pour les indications complémentaires.

### Taux de change

AUD 1 = CHF 0.572037	GBP 1 = CHF 1.119210
CAD 1 = CHF 0.652833	JPY 1 = CHF 0.006067
EUR 1 = CHF 0.958635	USD 1 = CHF 0.883250

# PF - ESG Yield Strategy Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

## Comparaison sur 3 ans

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Fortune nette du fonds en CHF		452 097 490.01	534 910 340.68	692 936 418.92
	<b>CH0006869215</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		87.25	88.94	100.51
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		87.15	88.85	100.45
Revenu par part		0.54	0.19	0.32
Distribution brute par part en CHF		0.50	0.10	0.30
Nombre de parts en circulation		5 181 784,5550	6 014 231,7640	6 894 272,6970

<sup>1</sup> voir informations complémentaires

## Performance

	Monnaie	2022/2023	2021/2022	2020/2021
PF – ESG Yield Strategy Fund	CHF	-1.7%	-11.3%	4.0%
Indice de référence:				
Gemischter Index PF – ESG Yield Strategy Fund <sup>1/2</sup>	CHF	0.3%	-10.2%	4.7%

<sup>1</sup> L'indice de référence n'est pas défini dans le contrat. L'indice de référence publié dans le rapport annuel est représentatif du marché où le fond investit.

<sup>2</sup> La composition de l'indice de référence personnalisé figure dans l'appendice.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

## Structure du portefeuille-titres

### Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II I-X	37,76
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X	18,31
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Swiss Real Estate Securities Selection Passive II I-X	9,74
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II I-X	9,48
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging	
Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II I-X	7,96
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland	
ESG Passive All II I-X	6,95
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG	
Leaders Passive II I-X	2,39
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF) I-X	2,16
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II I-X	1,20
Ishares MSCI World Value Factor ESG-Accum Shs USD	0,80
Autres	2,09
<b>Total</b>	<b>98,84</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

## Compte de fortune

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	4 034 570.09	17 270 049.11
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	447 446 886.03	520 293 838.27
Instruments financiers dérivés	-506 906.24	373 043.95
Autres actifs	1 719 941.02	687 337.69
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>452 694 490.90</b>	<b>538 624 269.02</b>
Prêts	-182 104.33	-3 270 844.24
Autres engagements	-414 896.56	-443 084.10
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>452 097 490.01</b>	<b>534 910 340.68</b>

## Compte de résultats

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoirs en banque	41 130.89	2 078.66
Intérêts négatifs	-13 661.09	-32 112.41
Rebais	350.74	0.00
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	7 488 385.89	7 847 611.82
Produits des prêts de titres	1 684.71	1 788.96
Participation des souscripteurs aux revenus nets cours	8 615.07	96 414.62
<b>Total des revenus</b>	<b>7 526 506.21</b>	<b>7 915 781.65</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	-485.95	-745.29
Frais de révision	-18 454.40	-18 454.40
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-4 656 274.09	-6 337 841.14
Charges participation à des plaintes collectives	0.00	-15.34
Autres charges	-3 235.88	-2 806.14
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets cours	-100 214.62	-434 612.12
<b>Total des charges</b>	<b>-4 778 664.94</b>	<b>-6 794 474.43</b>
<b>Résultat net</b>	<b>2 747 841.27</b>	<b>1 121 307.22</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés <sup>1</sup>	-12 174 811.84	-10 994 974.32
<b>Résultat réalisé</b>	<b>-9 426 970.57</b>	<b>-9 873 667.10</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	178 495.70	-63 643 704.37
<b>Résultat total</b>	<b>-9 248 474.87</b>	<b>-73 517 371.47</b>

## Utilisation du résultat

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	2 747 841.27	1 121 307.22
Report de l'année précédente	27 026.71	108 565.84
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>2 774 867.98</b>	<b>1 229 873.06</b>
Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur	-2 590 892.28	-1 202 846.35
<b>Report à compte nouveau</b>	<b>183 975.70</b>	<b>27 026.71</b>

<sup>1</sup> Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.

### Variation de la fortune nette du fonds

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	534 910 340.68	692 936 418.92
Distribution annuelle ordinaire	-1 165 465.79	-2 048 104.01
Solde des mouvements des parts	-72 398 910.01	-82 460 602.76
Résultat total	-9 248 474.87	-73 517 371.47
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>452 097 490.01</b>	<b>534 910 340.68</b>

### Evolution des parts en circulation

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	6 014 231,7640	6 894 272,6970
Parts émises	121 706,4770	347 344,6380
Parts rachetées	-954 153,6860	-1 227 385,5710
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>5 181 784,5550</b>	<b>6 014 231,7640</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	-832 447,2090	-880 040,9330

### Distribution pour 2022/2023

(Contre le coupon n° 26 - date ex 07.11.2023)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>0.53550</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>0.50000</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.17500
<b>Net par part (payable dès le 09.11.2023)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.32500</b>



## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.08.2022 Nombre/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.08.2023 Nombre/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> in CHF	en % <sup>3</sup>	dont ausgeliehen Nombre/Nominal
--------	----------------------------------	---------------------	---------------------	----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	---------------------------------------

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

Chine							
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	CHF	41 992	5 013	47 005			
<b>Total Chine</b>						<b>0,00</b>	
Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR ESG-ACCUM SHS USD*	USD	1 908 213	1 108 171	800 042	3 610 916	0,80	
<b>Total Global</b>					<b>3 610 916</b>	<b>0,80</b>	
Japon							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		500 255	500 255	3 547 913	0,78	
<b>Total Japon</b>					<b>3 547 913</b>	<b>0,78</b>	
Etats-Unis							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD	392 748	22 345	370 403	3 561 447	0,79	
INVESCO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD		76 252	76 252			
ISHARES III PLC - ISHARES S&P SMALLCAP 600*	USD	58 622	4 882	63 504			
<b>Total Etats-Unis</b>					<b>3 561 447</b>	<b>0,79</b>	
<b>Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert</b>					<b>10 720 275</b>	<b>2,37</b>	
<b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>					<b>10 720 275</b>	<b>2,37</b>	

### Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

#### Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

Asie hors Japon							
UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	30 877		2 465	28 412	2 329 784	0,51
<b>Total Asie hors Japon</b>						<b>2 329 784</b>	<b>0,51</b>
Marchés émergents							
UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X**	CHF	51 174	1 102	9 128	43 148	36 033 758	7,96
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	9 027	10 621	8 167	11 481	9 789 389	2,16
<b>Total Marchés émergents</b>						<b>45 823 147</b>	<b>10,12</b>
Global							
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	13 695	12 772	15 613	10 854	10 839 130	2,39
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	104 616	2 121	17 563	89 174	82 887 233	18,31
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	10 673	522	6 247	4 948	5 444 086	1,20
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II-I-X**	CHF	57 089	6 143	16 961	46 271	42 924 685	9,48
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC**	CHF	322		321	1	9 528	0,00
<b>Total Global</b>						<b>142 104 662</b>	<b>31,39</b>
Suisse							
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	20 548	10 549	4 247	26 850	44 085 015	9,74
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	36 162	1 232	8 509	28 885	31 483 783	6,95
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	228 112		39 370	188 742	170 900 219	37,75
<b>Total Suisse</b>						<b>246 469 017</b>	<b>54,44</b>
<b>Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert</b>						<b>436 726 611</b>	<b>96,47</b>
<b>Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé</b>						<b>436 726 611</b>	<b>96,47</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b> (dont en prêt)						<b>447 446 886</b>	<b>98,84</b> (0,00)
Avoirs en banque à vue					4 034 570	0,89	
Instruments financiers dérivés					-506 906	-0,11	
Autres actifs					1 719 941	0,38	
<b>Fortune totale du fonds</b>					<b>452 694 491</b>	<b>100,00</b>	
Engagements bancaires à court terme					-182 104		
Autres engagements					-414 897		
<b>Fortune nette du fonds</b>					<b>452 097 490</b>		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 31.08.2023	En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup>
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	10 720 275	2,37
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	436 219 705	96,36
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
<b>Total</b>	<b>446 939 980</b>	<b>98,73</b>

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

## Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

### Dérivés sur devises ouverts à la fin de la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
<b>Opérations à terme sur devises**</b>						
USD	11 909 140	CHF	10 419 938	07.09.2023	-93 672	-0.02
CHF	4 734 850	AUD	8 213 220	07.09.2023	-38 083	-0.01
NZD	17 060 000	CHF	9 127 856	07.09.2023	159 752	0.04
CHF	13 671 304	NOK	158 906 683	07.09.2023	-480 676	-0.11
CHF	44 161	SEK	536 037	07.09.2023	-934	0.00
CHF	38 728	DKK	300 000	07.09.2023	-149	0.00
CAD	6 718 447	CHF	4 416 990	07.09.2023	32 823	0.01
HKD	400 000	CHF	44 861	07.09.2023	-183	0.00
CHF	19 646	SGD	30 000	07.09.2023	-31	0.00
CHF	9 934 147	JPY	1 613 581 586	07.09.2023	-142 366	-0.03
GBP	137 731	CHF	153 994	07.09.2023	-85	0.00
EUR	14 916 068	CHF	14 344 738	07.09.2023	49 579	0.01
CHF	654 614	USD	750 000	07.09.2023	7 500	0.00
CHF	1 359 920	USD	1 540 000	07.09.2023	-381	0.00
					-506 906	-0.11

Les indications ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

### Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
<b>Futures sur indices/matières premières/monnaies</b>			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	49	49
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	21	21
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	45	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	67	67
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	43	43
<b>Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations</b>			
LONG GILT FUTURE 28.12.22	GBP	176	176
LONG GILT FUTURE 29.03.23	GBP	86	86
LONG GILT FUTURE 28.06.23	GBP	86	86

### Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
<b>Futures sur indices/matières premières/monnaies</b>			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	388	388
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	0	51
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	54	54
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	49	49
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	0	39
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	39	39
<b>Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations</b>			
EURO-BUND FUTURE 08.06.23	EUR	73	73
EURO-BUND FUTURE 08.12.22	EUR	148	148
EURO-BUND FUTURE 08.03.23	EUR	73	73

**Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue**

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
<b>Opérations à terme sur devises</b>				
CHF	688 048	USD	700 000	15.09.2022
CHF	3 613 420	USD	3 800 000	23.11.2022
CHF	594 954	USD	630 000	15.12.2022
GBP	4 977 731	CHF	5 506 785	15.12.2022
USD	3 829 159	CHF	3 607 114	15.12.2022
EUR	11 656 821	CHF	11 242 258	15.12.2022
AUD	987 395	CHF	643 801	15.12.2022
CAD	6 448 447	CHF	4 684 270	15.12.2022
CNY	30 400 000	CHF	4 137 144	15.12.2022
CHF	20 819 147	JPY	3 113 250 000	15.12.2022
CHF	120 131	HKD	1 000 000	15.12.2022
CHF	16 214 487	NOK	168 952 353	15.12.2022
CHF	1 038 128	SEK	11 436 037	15.12.2022
NZD	19 581 951	CHF	11 352 155	15.12.2022
GBP	400 000	CHF	441 229	15.12.2022
EUR	700 000	CHF	676 299	15.12.2022
CHF	896 643	USD	920 000	15.12.2022
CHF	509 706	GBP	480 000	15.12.2022
CHF	355 870	JPY	52 000 000	15.12.2022
CHF	455 690	GBP	430 000	15.12.2022
USD	400 000	CHF	390 964	15.12.2022
GBP	640 000	CHF	697 302	15.12.2022
CHF	2 809 055	EUR	2 920 000	15.12.2022
CHF	3 872 357	USD	3 960 000	15.12.2022
JPY	113 000 000	CHF	769 867	15.12.2022
SEK	10 200 000	CHF	900 443	15.12.2022
CHF	805 597	NZD	1 460 000	15.12.2022
USD	300 000	CHF	293 446	15.12.2022
USD	2 860 000	CHF	2 834 500	15.12.2022
CHF	386 407	USD	390 000	15.12.2022
USD	310 000	CHF	308 957	15.12.2022
CHF	28 178	ILS	100 000	15.12.2022
NOK	13 700 000	CHF	1 319 331	15.12.2022
JPY	70 000 000	CHF	474 691	15.12.2022
SEK	700 000	CHF	63 360	15.12.2022
GBP	190 000	CHF	217 030	15.12.2022
AUD	90 000	CHF	57 564	15.12.2022
EUR	1 190 000	CHF	1 175 810	15.12.2022
CAD	140 000	CHF	102 057	15.12.2022
CHF	21 013	SGD	30 000	15.12.2022
USD	4 800 000	CHF	4 728 902	15.12.2022
CHF	455 409	NZD	790 000	15.12.2022
HKD	1 300 000	CHF	163 308	15.12.2022
CHF	4 148 517	CNY	30 400 000	15.12.2022
CHF	39 850	DKK	300 000	15.12.2022
HKD	100 000	CHF	11 993	15.12.2022
EUR	170 000	CHF	167 358	15.12.2022
USD	3 800 000	CHF	3 605 002	15.12.2022
CHF	5 701 244	NOK	61 000 000	15.12.2022
GBP	4 670 000	CHF	5 273 574	15.12.2022
CHF	3 635 753	USD	3 800 000	15.12.2022
USD	3 470 000	CHF	3 300 383	15.12.2022
EUR	780 000	CHF	764 524	15.12.2022
USD	600 000	CHF	564 846	15.12.2022
GBP	4 410 000	NZD	8 436 780	15.12.2022
EUR	5 140 000	NZD	8 477 813	15.12.2022
CHF	1 600 655	USD	1 700 000	15.12.2022
CHF	39 691	DKK	300 000	17.03.2023
HKD	400 000	CHF	47 627	17.03.2023
CHF	48 407	SEK	536 037	17.03.2023
CHF	20 536	SGD	30 000	17.03.2023
NZD	417 358	CHF	247 318	17.03.2023
CAD	6 588 447	CHF	4 487 253	17.03.2023
CHF	20 320 924	JPY	2 982 250 000	17.03.2023
AUD	1 077 395	CHF	678 131	17.03.2023
CHF	27 181	ILS	100 000	17.03.2023
CHF	20 207 894	NOK	216 252 353	17.03.2023
GBP	14 377 731	CHF	16 398 665	17.03.2023
USD	8 969 159	CHF	8 308 356	17.03.2023
EUR	16 716 821	CHF	16 439 238	17.03.2023
CHF	496 919	AUD	800 000	17.03.2023
CHF	444 010	GBP	400 000	17.03.2023
CHF	1 652 458	USD	1 800 000	17.03.2023
JPY	199 000 000	CHF	1 397 841	17.03.2023
CHF	1 240 805	EUR	1 260 000	17.03.2023
NOK	6 500 000	CHF	607 463	17.03.2023
CHF	379 031	AUD	600 000	17.03.2023
CHF	3 785 188	USD	4 100 000	17.03.2023
CHF	248 390	JPY	35 000 000	17.03.2023
USD	7 160 000	CHF	6 607 420	17.03.2023
GBP	40 000	CHF	45 092	17.03.2023
USD	960 000	CHF	877 911	17.03.2023
USD	3 260 000	CHF	2 955 086	17.03.2023
CHF	5 173 034	GBP	4 640 000	17.03.2023
CAD	7 190 000	CHF	4 898 152	17.03.2023
CHF	5 297 284	EUR	5 330 000	17.03.2023
USD	630 000	CHF	578 935	17.03.2023
EUR	660 000	CHF	660 075	17.03.2023
CHF	763 867	NOK	8 400 000	17.03.2023
GBP	200 000	CHF	221 893	17.03.2023

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
CHF	515 634	USD	550 000	17.03.2023
CHF	1 519 674	EUR	1 530 000	17.03.2023
CHF	3 059 922	USD	3 270 000	17.03.2023
EUR	200 000	CHF	199 212	17.03.2023
CHF	46 490	SEK	536 037	14.04.2023
NZD	417 358	CHF	237 237	14.04.2023
CHF	39 351	DKK	300 000	14.04.2023
CAD	13 778 447	CHF	9 198 585	14.04.2023
CHF	19 410 284	JPY	2 818 250 000	14.04.2023
CHF	20 415	SGD	30 000	14.04.2023
HKD	400 000	CHF	46 983	14.04.2023
GBP	9 577 731	CHF	10 638 561	14.04.2023
CHF	197 309	AUD	322 605	14.04.2023
USD	11 259 159	CHF	10 371 796	14.04.2023
CHF	18 751 954	NOK	218 152 353	14.04.2023
EUR	9 456 821	CHF	9 223 947	14.04.2023
CHF	295 874	USD	320 000	14.04.2023
USD	9 290 000	CHF	8 499 031	14.04.2023
CHF	4 077 793	EUR	4 130 000	14.04.2023
JPY	78 000 000	CHF	543 925	14.04.2023
CHF	515 814	EUR	520 000	14.04.2023
NOK	54 690 346	CAD	7 060 000	14.04.2023
NOK	54 570 018	EUR	4 790 000	14.04.2023
CHF	46 403	SEK	536 037	25.05.2023
CHF	9 306 771	NOK	108 891 989	25.05.2023
CAD	6 718 447	CHF	4 484 561	25.05.2023
CHF	39 616	DKK	300 000	25.05.2023
CHF	20 282	SGD	30 000	25.05.2023
HKD	400 000	CHF	45 872	25.05.2023
CHF	18 512 856	JPY	2 740 250 000	25.05.2023
CHF	193 503	AUD	322 605	25.05.2023
USD	20 229 159	CHF	18 167 100	25.05.2023
GBP	9 577 731	CHF	10 690 089	25.05.2023
EUR	16 821	CHF	16 547	25.05.2023
CHF	994 206	JPY	152 000 000	25.05.2023
CHF	905 603	USD	1 020 000	25.05.2023
EUR	4 889 689	GBP	4 250 000	25.05.2023
CAD	6 718 447	CHF	4 468 311	7.07.2023
CHF	39 066	DKK	300 000	7.07.2023
CHF	191 921	AUD	322 605	7.07.2023
CHF	8 942 955	NOK	108 891 989	7.07.2023
CHF	45 401	SEK	536 037	7.07.2023
CHF	20 012	SGD	30 000	7.07.2023
HKD	400 000	CHF	45 887	7.07.2023
CHF	18 834 477	JPY	2 892 250 000	7.07.2023
USD	19 209 159	CHF	17 244 466	7.07.2023
GBP	5 327 731	CHF	5 930 378	7.07.2023
EUR	4 906 510	CHF	4 754 531	7.07.2023
JPY	1 444 785 452	USD	10 340 000	7.07.2023
NOK	57 266 420	EUR	4 820 000	7.07.2023
NOK	57 322 845	GBP	4 190 000	7.07.2023
NZD	8 530 000	USD	5 160 019	7.07.2023
NZD	8 530 000	AUD	7 890 616	7.07.2023
CHF	2 230 607	USD	2 450 000	7.07.2023
CHF	1 121 542	GBP	1 000 000	7.07.2023
EUR	4 863 679	NOK	56 540 000	7.07.2023
USD	4 880 000	CHF	4 426 375	7.07.2023
EUR	4 755 879	NOK	54 690 000	7.07.2023
JPY	585 000 000	CHF	3 722 897	7.07.2023
USD	700 000	CHF	628 284	7.07.2023
USD	300 000	CHF	268 126	7.07.2023
USD	7 139 140	CHF	6 382 206	4.08.2023
CHF	8 884 616	NOK	105 532 724	4.08.2023
CHF	39 295	DKK	300 000	4.08.2023
HKD	400 000	CHF	45 744	4.08.2023
CHF	19 875	SGD	30 000	4.08.2023
NZD	17 060 000	CHF	9 451 409	4.08.2023
CHF	44 215	SEK	536 037	4.08.2023
CAD	6 718 447	CHF	4 534 992	4.08.2023
CHF	5 372 128	JPY	862 464 548	4.08.2023
CHF	4 907 547	AUD	8 213 220	4.08.2023
GBP	137 731	CHF	156 805	4.08.2023
EUR	9 706 068	CHF	9 467 522	4.08.2023
EUR	4 750 000	NOK	53 373 959	4.08.2023
USD	5 350 000	JPY	751 117 037	4.08.2023
EUR	460 000	CHF	439 606	4.08.2023
CHF	502 706	USD	580 000	4.08.2023
USD	11 909 140	CHF	10 419 938	7.09.2023
CHF	4 734 850	AUD	8 213 220	7.09.2023
NZD	17 060 000	CHF	9 127 856	7.09.2023
CHF	13 671 304	NOK	158 906 683	7.09.2023
CHF	44 161	SEK	536 037	7.09.2023
CHF	38 728	DKK	300 000	7.09.2023
CAD	6 718 447	CHF	4 416 990	7.09.2023
HKD	400 000	CHF	44 861	7.09.2023
CHF	19 646	SGD	30 000	7.09.2023
CHF	9 934 147	JPY	1 613 581 586	7.09.2023
GBP	137 731	CHF	153 994	7.09.2023
EUR	14 916 068	CHF	14 344 738	7.09.2023
CHF	654 614	USD	750 000	7.09.2023
CHF	1 359 920	USD	1 540 000	7.09.2023

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment II: Art. 35 OPC-FINMA

Position	Montant en CHF	Dans le % de la fortune nette du fonds
Engagement total brut résultant de dérivés	68 181 957,12	15,08
Engagement total net résultant de dérivés	54 736 282,72	12,11
Engagement de prêts de valeurs mobilières	–	–

### Opérations de mise en pension

A la date de clôture du bilan, il n'y avait aucune valeur mobilière mise en pension.

### Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue: 0,95%;
- Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds: 0,25% mensuelle (3,00% p.a.); calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie peut s'élever au maximum à 3,0%, éventuels rabais et rétrocessions compris.

### Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de partage des frais («commission sharing agreements»). La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous forme de «soft commission arrangements».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

1,04%\*

\* Le fonds cible AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG LEADERS UCITS ETF DR - USD (A) ne publie pas de TER selon les standards de la branche. La part du TER composé est établie selon la «directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux».

### Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats de parts d'un compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment est augmentée ou diminuée en conséquence («swinging single pricing»). L'ajustement maximum correspond à 2% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marges prix acheteur/vendeur, courtages usuels du marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés par l'investissement des capitaux versés ou par la vente de la part des placements correspondant aux parts dénoncées. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, L'ajustement entraîne une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsque la variation nette donne lieu à un repli du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée.

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Cf. appendice pour les indications complémentaires.

### Taux de change

AUD 1 = CHF	0.572037	JPY 1 = CHF	0.006067
EUR 1 = CHF	0.958635	NOK 1 = CHF	0.083034
GBP 1 = CHF	1.119210	SEK 1 = CHF	0.080663
HKD 1 = CHF	0.112634	USD 1 = CHF	0.883250

# PF - ESG Income Strategy Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

## Comparaison sur 3 ans

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Fortune nette du fonds en CHF		1 060 483 647.80	1 173 990 961.62	1 376 821 678.48
	<b>CH0006869231</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		101.16	102.72	116.77
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		101.06	102.63	116.96
Revenu par part		0.62	0.30	0.50
Distribution brute par part en CHF		0.60	0.30	0.45
Nombre de parts en circulation		10 482 913,0580	11 428 557,0680	11 791 186,2030

<sup>1</sup> voir informations complémentaires

## Performance

	Monnaie	2022/2023	2021/2022	2020/2021
PF - ESG Income Strategy Fund	CHF	-1.2%	-11.9%	8.2%
Indice de référence:				
Gemischter Index PF - ESG Income Strategy Fund <sup>1/2</sup>	CHF	0.9%	-10.8%	8.7%

<sup>1</sup> L'indice de référence n'est pas défini dans le contrat. L'indice de référence publié dans le rapport annuel est représentatif du marché où le fond investit.

<sup>2</sup> La composition de l'indice de référence personnalisé figure dans l'appendice.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

## Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds	
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive	31,02
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Global Agg Bonds ESG Passive Passive (CHF hedged)	15,91
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All	13,90
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive	7,69
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II	6,98
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Sec Sel Passive	6,77
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive	5,00
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Emerging Market Global ESG Leaders Passive	4,51
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged)	3,01
UBS (Lux) Equity Fund	
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	1,23
Autres	2,96
<b>Total</b>	<b>98,98</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

## Compte de fortune

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	8 377 734.32	26 918 080.15
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	1 051 092 213.97	1 150 084 272.48
Instruments financiers dérivés	-1 199 789.93	1 039 020.23
Autres actifs	3 643 211.78	1 546 398.05
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>1 061 913 370.14</b>	<b>1 179 587 770.91</b>
Prêts	-372 453.63	-4 549 667.61
Autres engagements	-1 057 268.71	-1 047 141.68
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>1 060 483 647.80</b>	<b>1 173 990 961.62</b>

## Compte de résultats

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoires en banque	97 059.87	6 177.30
Intérêts négatifs	-30 467.68	-163 389.01
Rabais et rétrocessions	1 015.30	0.00
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	17 828 814.55	17 765 699.52
Produits des prêts de titres	2 696.85	1 705.28
Participation des souscripteurs aux revenus nets cours	79 586.74	374 066.13
<b>Total des revenus</b>	<b>17 978 705.63</b>	<b>17 984 259.22</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	-4 990.87	-6 193.15
Frais de révision	-15 223.40	-15 223.40
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-11 524 142.66	-14 074 412.44
Charges participation à des plaintes collectives	0.00	-70.09
Autres charges	-2 639.04	-4 433.95
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets cours	-293 139.87	-632 537.88
<b>Total des charges</b>	<b>-11 840 135.84</b>	<b>-14 732 870.91</b>
<b>Résultat net</b>	<b>6 138 569.79</b>	<b>3 251 388.31</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés <sup>1</sup>	-27 818 239.01	60 499 052.80
<b>Résultat réalisé</b>	<b>-21 679 669.22</b>	<b>63 750 441.11</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	6 601 780.60	-223 272 057.91
<b>Résultat total</b>	<b>-15 077 888.62</b>	<b>-159 521 616.80</b>

## Utilisation du résultat

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	6 138 569.79	3 251 388.31
Report de l'année précédente	321 615.17	498 793.98
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>6 460 184.96</b>	<b>3 750 182.29</b>
Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur	-6 289 747.83	-3 428 567.12
<b>Report à compte nouveau</b>	<b>170 437.13</b>	<b>321 615.17</b>

<sup>1</sup> Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.

### Variation de la fortune nette du fonds

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	1 173 990 961.62	1 376 821 678.48
Distribution annuelle ordinaire	-3 365 765.21	-5 331 814.10
Solde des mouvements des parts	-95 063 659.99	-37 977 285.96
Résultat total	-15 077 888.62	-159 521 616.80
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>1 060 483 647.80</b>	<b>1 173 990 961.62</b>

### Evolution des parts en circulation

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	11 428 557,0680	11 791 186,2030
Parts émises	357 460,0920	922 648,7760
Parts rachetées	-1 303 104,1020	-1 285 277,9110
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>10 482 913,0580</b>	<b>11 428 557,0680</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	-945 644,0100	-362 629,1350

### Distribution pour 2022/2023

(Contre le coupon n° 26 - date ex 07.11.2023)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>0.61625</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>0.60000</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.21000
<b>Net par part (payable dès le 09.11.2023)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.39000</b>



## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.08.2022 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.08.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

Chine							
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	CHF	112 627	15 985	128 612			
<b>Total Chine</b>							<b>0,00</b>
Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR ESG-ACCUM SHS USD*	USD	5 366 393	2 982 265	2 384 128	10 760 541	1,01	
<b>Total Global</b>					<b>10 760 541</b>	<b>1,01</b>	
Japon							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		1 456 728	1 456 728	10 331 419	0,97	
<b>Total Japon</b>					<b>10 331 419</b>	<b>0,97</b>	
Etats-Unis							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD	1 138 426	62 082	1 076 344	10 349 112	0,97	
INVESCO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD		222 434	222 434			
ISHARES III PLC - ISHARES S&P SMALLCAP 600*	USD	157 708	11 001	168 709			
<b>Total Etats-Unis</b>					<b>10 349 112</b>	<b>0,97</b>	
<b>Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert</b>					<b>31 441 072</b>	<b>2,96</b>	
<b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>					<b>31 441 072</b>	<b>2,96</b>	

### Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

#### Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

Asie hors Japon							
UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	168 463	28 569	38 073	158 959	13 034 638	1,23
<b>Total Asie hors Japon</b>						<b>13 034 638</b>	<b>1,23</b>
Marchés émergents							
UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X**	CHF	97 764	3 020	12 089	88 695	74 070 968	6,98
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	49 273	30 977	24 049	56 201	47 920 345	4,51
<b>Total Marchés émergents</b>						<b>121 991 313</b>	<b>11,49</b>
Global							
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	62 294	36 165	45 299	53 160	53 087 171	5,00
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	204 369	4 847	27 487	181 729	168 917 106	15,91
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	46 608	2 962	20 562	29 008	31 916 342	3,01
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II-I-X**	CHF	99 442	11 151	22 559	88 034	81 667 381	7,69
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC**	CHF	952		951	1	9 528	0,00
<b>Total Global</b>						<b>335 597 527</b>	<b>31,60</b>
Suisse							
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	32 075	15 994	4 286	43 783	71 887 308	6,77
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	157 909	6 275	28 750	135 434	147 618 997	13,90
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	402 722		38 799	363 923	329 521 359	31,03
<b>Total Suisse</b>						<b>549 027 663</b>	<b>51,70</b>
<b>Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert</b>						<b>1 019 651 142</b>	<b>96,02</b>
<b>Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé</b>						<b>1 019 651 142</b>	<b>96,02</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b> (dont en prêt)						<b>1 051 092 214</b>	<b>98,98</b> (0,00)
Avoirs en banque à vue					8 377 734	0,79	
Instruments financiers dérivés					-1 199 790	-0,11	
Autres actifs					3 643 212	0,34	
<b>Fortune totale du fonds</b>					<b>1 061 913 370</b>	<b>100,00</b>	
Engagements bancaires à court terme					-372 454		
Autres engagements					-1 057 268		
<b>Fortune nette du fonds</b>					<b>1 060 483 648</b>		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 31.08.2023	En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup>
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	31 441 072	2,96
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	1 018 451 352	95,91
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
<b>Total</b>	<b>1 049 892 424</b>	<b>98,87</b>

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

## Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

### Dérivés sur devises ouverts à la fin de la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
<b>Opérations à terme sur devises**</b>						
USD	29 962 175	CHF	26 215 495	07.09.2023	-235 669	-0.02
CHF	9 956 780	AUD	17 271 344	07.09.2023	-80 083	-0.01
CHF	32 216 894	NOK	374 469 010	07.09.2023	-1 132 730	-0.11
NZD	39 400 000	CHF	21 080 745	07.09.2023	368 946	0.03
CHF	93 408	SEK	1 133 819	07.09.2023	-1 975	0.00
CHF	103 273	DKK	800 000	07.09.2023	-398	0.00
CAD	14 606 182	CHF	9 602 719	07.09.2023	71 359	0.01
HKD	3 200 000	CHF	358 886	07.09.2023	-1 465	0.00
CHF	65 487	SGD	100 000	07.09.2023	-104	0.00
CHF	21 028 989	JPY	3 415 692 359	07.09.2023	-301 367	-0.03
GBP	672 429	CHF	751 827	07.09.2023	-415	0.00
EUR	33 456 206	CHF	32 174 733	07.09.2023	111 204	0.01
CHF	526 068	USD	600 000	07.09.2023	3 623	0.00
CHF	1 395 524	JPY	230 000 000	07.09.2023	197	0.00
CHF	3 267 341	USD	3 700 000	07.09.2023	-913	-0.01
					-1 199 790	-0.11

Les indications ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

### Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
<b>Futures sur indices/matières premières/monnaies</b>			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	138	138
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	60	60
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	123	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	185	185
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	122	122

### Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
LONG GILT FUTURE 28.12.22	GBP	385	385
LONG GILT FUTURE 29.03.23	GBP	189	189
LONG GILT FUTURE 28.06.23	GBP	189	189

### Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
<b>Futures sur indices/matières premières/monnaies</b>			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	1 102	1 102
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	0	140
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	148	148
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	137	137
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	0	106
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	106	106

### Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
EURO-BUND FUTURE 08.06.23	EUR	163	163
EURO-BUND FUTURE 08.12.22	EUR	328	328
EURO-BUND FUTURE 08.03.23	EUR	163	163

**Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue**

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
<b>Opérations à terme sur devises</b>				
CHF	1 376 095	USD	1 400 000	15.09.2022
CHF	1 275 350	USD	1 300 000	15.09.2022
CHF	1 561 434	EUR	1 600 000	15.09.2022
CHF	10 459 899	USD	11 000 000	23.11.2022
CHF	1 325 824	HKD	11 000 000	15.12.2022
CHF	1 662 894	GBP	1 500 000	15.12.2022
USD	1 000 000	CHF	943 381	15.12.2022
GBP	12 077 292	CHF	13 360 915	15.12.2022
USD	6 629 217	CHF	6 244 802	15.12.2022
EUR	24 146 294	CHF	23 287 555	15.12.2022
CAD	16 706 182	CHF	12 135 676	15.12.2022
AUD	2 652 000	CHF	1 729 156	15.12.2022
CNY	81 600 000	CHF	11 104 966	15.12.2022
CHF	46 371 410	JPY	6 934 280 000	15.12.2022
HKD	7 000 000	CHF	840 915	15.12.2022
CHF	284 478	SEK	3 133 819	15.12.2022
CHF	35 473 026	NOK	369 623 244	15.12.2022
NZD	43 317 784	CHF	25 112 420	15.12.2022
GBP	1 800 000	CHF	1 985 530	15.12.2022
CHF	2 456 665	USD	2 500 000	15.12.2022
GBP	1 200 000	CHF	1 307 442	15.12.2022
CHF	4 136 622	EUR	4 300 000	15.12.2022
CHF	8 311 878	USD	8 500 000	15.12.2022
JPY	220 000 000	CHF	1 498 856	15.12.2022
CHF	1 775 845	CAD	2 500 000	15.12.2022
CHF	1 986 404	NZD	3 600 000	15.12.2022
CHF	2 205 382	GBP	2 000 000	15.12.2022
USD	1 500 000	CHF	1 467 231	15.12.2022
USD	6 600 000	CHF	6 541 154	15.12.2022
CHF	1 487 916	USD	1 500 000	15.12.2022
CHF	776 373	GBP	690 000	15.12.2022
USD	1 000 000	CHF	998 038	15.12.2022
CHF	28 178	ILS	100 000	15.12.2022
JPY	120 000 000	CHF	813 756	15.12.2022
SEK	2 000 000	CHF	181 027	15.12.2022
NOK	26 000 000	CHF	2 503 841	15.12.2022
AUD	300 000	CHF	191 879	15.12.2022
GBP	720 000	CHF	822 430	15.12.2022
CAD	300 000	CHF	218 694	15.12.2022
EUR	2 600 000	CHF	2 568 998	15.12.2022
CHF	70 045	SGD	100 000	15.12.2022
CHF	106 266	DKK	800 000	15.12.2022
HKD	5 700 000	CHF	716 042	15.12.2022
USD	12 700 000	CHF	12 511 888	15.12.2022
CHF	749 407	NZD	1 300 000	15.12.2022
CHF	11 135 493	CNY	81 600 000	15.12.2022
EUR	1 400 000	CHF	1 377 396	15.12.2022
USD	1 000 000	CHF	946 492	15.12.2022
HKD	1 500 000	CHF	179 900	15.12.2022
CHF	1 118 564	GBP	1 000 000	15.12.2022
GBP	785 000	CHF	888 654	15.12.2022
EUR	20 000	CHF	19 689	15.12.2022
USD	11 000 000	CHF	10 435 532	15.12.2022
GBP	10 550 000	CHF	11 913 535	15.12.2022
CHF	12 804 432	NOK	137 000 000	15.12.2022
CHF	10 524 547	USD	11 000 000	15.12.2022
USD	5 900 000	CHF	5 611 602	15.12.2022
EUR	1 900 000	CHF	1 862 302	15.12.2022
USD	1 600 000	CHF	1 506 256	15.12.2022
GBP	9 900 000	NZD	18 939 710	15.12.2022
EUR	11 500 000	NZD	18 967 870	15.12.2022
CHF	4 613 654	USD	4 900 000	15.12.2022
GBP	60 137	CHF	68 783	15.12.2022
CHF	105 843	DKK	800 000	17.03.2023
HKD	3 200 000	CHF	381 013	17.03.2023
CHF	102 390	SEK	1 133 819	17.03.2023
CHF	68 452	SGD	100 000	17.03.2023
NZD	510 204	CHF	302 337	17.03.2023
CHF	44 933 141	JPY	6 594 280 000	17.03.2023
CAD	14 506 182	CHF	9 879 856	17.03.2023
AUD	2 952 000	CHF	1 858 039	17.03.2023
CHF	27 181	ILS	100 000	17.03.2023
CHF	44 912 268	NOK	480 623 244	17.03.2023
GBP	31 902 429	CHF	36 386 635	17.03.2023
USD	20 529 217	CHF	19 016 727	17.03.2023
EUR	37 266 294	CHF	36 647 487	17.03.2023
CHF	1 248 856	AUD	2 000 000	17.03.2023
CHF	3 213 112	USD	3 500 000	17.03.2023
JPY	390 000 000	CHF	2 739 487	17.03.2023
CHF	2 855 821	EUR	2 900 000	17.03.2023
CHF	11 263 243	USD	12 200 000	17.03.2023
USD	19 800 000	CHF	18 271 915	17.03.2023
CHF	1 149 211	JPY	160 000 000	17.03.2023
GBP	310 000	CHF	349 464	17.03.2023
CHF	1 104 362	GBP	980 000	17.03.2023
USD	2 500 000	CHF	2 286 228	17.03.2023
USD	800 000	CHF	723 570	17.03.2023
USD	7 500 000	CHF	6 798 510	17.03.2023
CHF	11 204 524	GBP	10 050 000	17.03.2023
CAD	16 400 000	CHF	11 172 418	17.03.2023

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
CHF	12 224 503	EUR	12 300 000	17.03.2023
EUR	1 400 000	CHF	1 400 160	17.03.2023
CHF	1 273 111	NOK	14 000 000	17.03.2023
GBP	500 000	CHF	554 732	17.03.2023
CHF	927 440	USD	1 000 000	17.03.2023
CHF	710 136	HKD	6 000 000	17.03.2023
CHF	1 008 163	GBP	900 000	17.03.2023
HKD	6 000 000	CHF	716 532	17.03.2023
CHF	2 880 428	EUR	2 900 000	17.03.2023
CHF	4 772 356	USD	5 100 000	17.03.2023
CHF	1 125 624	USD	1 200 000	17.03.2023
EUR	400 000	CHF	398 425	17.03.2023
CHF	727 455	USD	800 000	17.03.2023
CHF	663 038	GBP	600 000	17.03.2023
CHF	974 328	EUR	1 000 000	14.04.2023
GBP	700 000	CHF	774 120	14.04.2023
EUR	700 000	CHF	684 957	14.04.2023
CHF	98 334	SEK	1 133 819	14.04.2023
NZD	510 204	CHF	290 013	14.04.2023
CAD	30 906 182	CHF	20 633 177	14.04.2023
CHF	104 935	DKK	800 000	14.04.2023
CHF	43 833 046	JPY	6 364 280 000	14.04.2023
CHF	68 052	SGD	100 000	14.04.2023
HKD	3 200 000	CHF	375 861	14.04.2023
GBP	20 182 429	CHF	22 417 835	14.04.2023
AUD	952 000	CHF	582 255	14.04.2023
USD	27 329 217	CHF	25 175 330	14.04.2023
EUR	20 966 294	CHF	20 449 999	14.04.2023
CHF	42 516 856	NOK	494 623 244	14.04.2023
EUR	400 000	CHF	398 007	14.04.2023
USD	20 900 000	CHF	19 120 532	14.04.2023
CHF	10 071 062	EUR	10 200 000	14.04.2023
JPY	190 000 000	CHF	1 324 947	14.04.2023
NOK	126 268 080	CAD	16 300 000	14.04.2023
NOK	125 317 368	EUR	11 000 000	14.04.2023
CHF	98 151	SEK	1 133 819	25.05.2023
CHF	20 771 934	NOK	243 037 796	25.05.2023
CAD	14 606 182	CHF	9 749 622	25.05.2023
CHF	105 643	DKK	800 000	25.05.2023
HKD	3 200 000	CHF	366 980	25.05.2023
CHF	67 608	SGD	100 000	25.05.2023
CHF	41 712 821	JPY	6 174 280 000	25.05.2023
AUD	952 000	CHF	571 023	25.05.2023
USD	48 229 217	CHF	43 312 972	25.05.2023
CHF	131 528	EUR	133 706	25.05.2023
GBP	20 882 429	CHF	23 307 715	25.05.2023
CHF	2 681 740	JPY	410 000 000	25.05.2023
CHF	1 766 664	EUR	1 800 000	25.05.2023
CHF	1 686 907	USD	1 900 000	25.05.2023
CHF	1 247 104	NOK	15 000 000	25.05.2023
USD	1 300 000	CHF	1 155 023	25.05.2023
EUR	11 275 047	GBP	9 800 000	25.05.2023
CAD	14 606 182	CHF	9 714 293	07.07.2023
CHF	104 176	DKK	800 000	07.07.2023
AUD	952 000	CHF	566 355	07.07.2023
CHF	21 191 829	NOK	258 037 796	07.07.2023
CHF	96 031	SEK	1 133 819	07.07.2023
HKD	3 200 000	CHF	367 095	07.07.2023
CHF	66 708	SGD	100 000	07.07.2023
CHF	42 877 162	JPY	6 584 280 000	07.07.2023
USD	47 629 217	CHF	42 757 748	07.07.2023
GBP	11 082 429	CHF	12 336 018	07.07.2023
EUR	9 341 340	CHF	9 051 992	07.07.2023
JPY	3 339 494 420	USD	23 900 000	07.07.2023
NOK	133 067 200	EUR	11 200 000	07.07.2023
NOK	132 704 439	GBP	9 700 000	07.07.2023
NZD	19 700 000	USD	11 917 042	07.07.2023
NZD	19 700 000	AUD	18 223 344	07.07.2023
CHF	5 917 938	USD	6 500 000	07.07.2023
EUR	1 500 000	CHF	1 458 938	07.07.2023
CHF	1 576 242	GBP	1 400 000	07.07.2023
EUR	11 286 076	NOK	131 200 000	07.07.2023
USD	12 900 000	CHF	11 700 868	07.07.2023
EUR	11 078 790	NOK	127 400 000	07.07.2023
JPY	1 570 000 000	CHF	9 991 364	07.07.2023
USD	2 000 000	CHF	1 795 098	07.07.2023
CHF	1 700 131	USD	1 900 000	07.07.2023
USD	18 312 175	CHF	16 370 608	04.08.2023
CHF	21 119 985	NOK	250 866 157	04.08.2023
CHF	104 787	DKK	800 000	04.08.2023
HKD	3 200 000	CHF	365 954	04.08.2023
CHF	66 249	SGD	100 000	04.08.2023
NZD	39 400 000	CHF	21 827 990	04.08.2023
CHF	93 523	SEK	1 133 819	04.08.2023
CAD	14 606 182	CHF	9 859 261	04.08.2023
CHF	10 431 922	JPY	1 674 785 580	04.08.2023
CHF	20 004	GBP	17 571	04.08.2023
CHF	10 319 939	AUD	17 271 344	04.08.2023
EUR	22 006 206	CHF	21 465 360	04.08.2023
EUR	11 000 000	NOK	123 602 853	04.08.2023
CHF	642 268	USD	750 000	04.08.2023
CHF	497 660	GBP	450 000	04.08.2023
CHF	720 365	EUR	750 000	04.08.2023
USD	12 400 000	JPY	1 740 906 779	04.08.2023

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
GBP	1 140 000	CHF	1 271 272	04.08.2023
EUR	1 200 000	CHF	1 146 799	04.08.2023
USD	29 962 175	CHF	26 215 495	07.09.2023
CHF	9 956 780	AUD	17 271 344	07.09.2023
CHF	32 216 894	NOK	374 469 010	07.09.2023
NZD	39 400 000	CHF	21 080 745	07.09.2023
CHF	93 408	SEK	1 133 819	07.09.2023
CHF	103 273	DKK	800 000	07.09.2023
CAD	14 606 182	CHF	9 602 719	07.09.2023
HKD	3 200 000	CHF	358 886	07.09.2023
CHF	65 487	SGD	100 000	07.09.2023
CHF	21 028 989	JPY	3 415 692 359	07.09.2023
GBP	672 429	CHF	751 827	07.09.2023
EUR	33 456 206	CHF	32 174 733	07.09.2023
CHF	526 068	USD	600 000	07.09.2023
CHF	1 395 524	JPY	230 000 000	07.09.2023
CHF	3 267 341	USD	3 700 000	07.09.2023

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment II: Art. 35 OPC-FINMA

Position	Montant en CHF	Dans le % de la fortune nette du fonds
Engagement total brut résultant de dérivés	157 055 966,55	14,81
Engagement total net résultant de dérivés	125 414 418,27	11,83
Engagement de prêts de valeurs mobilières	–	–

### Opérations de mise en pension

A la date de clôture du bilan, il n'y avait aucune valeur mobilière mise en pension.

### Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue: 1,04% p.a.;
- Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds: 0,25% mensuelle (3,00% p.a.); calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie peut s'élever au maximum à 3,0%, éventuels rabais et rétrocessions compris.

### Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de partage des frais («commission sharing agreements»). La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous forme de «soft commission arrangements».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

1,11%\*

\* Le fonds cible AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG LEADERS UCITS ETF DR - USD (A) ne publie pas de TER selon les standards de la branche. La part du TER composé est établie selon la «directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux».

### Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats de parts d'un compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment est augmentée ou diminuée en conséquence («swinging single pricing»). L'ajustement maximum correspond à 2% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marges prix acheteur/vendeur, courtages usuels du marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés par l'investissement des capitaux versés ou par la vente de la part des placements correspondant aux parts dénoncées. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, L'ajustement entraîne une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsque la variation nette donne lieu à un repli du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée.

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Cf. appendice pour les indications complémentaires.

### Taux de change

AUD 1 = CHF	0.572037	JPY 1 = CHF	0.006067
EUR 1 = CHF	0.958635	NOK 1 = CHF	0.083034
GBP 1 = CHF	1.119210	SEK 1 = CHF	0.080663
HKD 1 = CHF	0.112634	USD 1 = CHF	0.883250

# PF - ESG Balanced Strategy Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

## Comparaison sur 3 ans

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Fortune nette du fonds en CHF		600 010 734.21	615 260 240.39	681 970 934.22
	<b>CH0007304386</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		111.73	112.65	127.90
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		111.94	112.56	128.07
Revenu par part		0.74	0.23	0.60
Distribution brute par part en CHF		0.70	0.23	0.60
Nombre de parts en circulation		5 370 407,6770	5 461 701,2640	5 331 886,0280

<sup>1</sup> voir informations complémentaires

## Performance

	Monnaie	2022/2023	2021/2022	2020/2021
PF - ESG Balanced Strategy Fund	CHF	-0.3%	-11.7%	13.5%
Indice de référence:				
Gemischter Index PF - ESG Balanced Strategy Fund <sup>1/2</sup>	CHF	1.8%	-10.9%	14.5%

<sup>1</sup> L'indice de référence n'est pas défini dans le contrat. L'indice de référence publié dans le rapport annuel est représentatif du marché où le fond investit.

<sup>2</sup> La composition de l'indice de référence personnalisé figure dans l'appendice.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

## Structure du portefeuille-titres

### Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds

UBS (CH) Investment Fund	
– Equities Switzerland ESG Passive All II I-X	22,87
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II I-X	17,90
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X	11,65
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive II I-X	8,51
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF) I-X	6,97
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets	
Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II I-X	6,97
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders	
Passive (CHF hedged) II I-X	6,82
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities	
Selection Passive II I-X	6,80
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II I-X	4,38
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable	
Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	1,95
Autres	3,97
<b>Total</b>	<b>98,79</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

## Compte de fortune

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	5 947 370.98	16 047 321.12
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	593 599 127.80	600 114 141.33
Instruments financiers dérivés	-678 838.00	533 279.94
Autres actifs	1 969 904.82	789 227.61
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>600 837 565.60</b>	<b>617 483 970.00</b>
Prêts	-190 875.56	-1 639 674.25
Autres engagements	-635 955.83	-584 055.36
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>600 010 734.21</b>	<b>615 260 240.39</b>

## Compte de résultats

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoirs en banque	61 270.80	3 458.23
Intérêts négatifs	-18 179.68	-93 079.76
Rabais et rétrocessions	632.25	0.00
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	10 578 817.53	9 132 735.78
Produits des prêts de titres	2 278.84	923.85
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	128 809.30	274 214.64
<b>Total des revenus</b>	<b>10 753 629.04</b>	<b>9 318 252.74</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	-3 383.10	-3 080.63
Frais de révision	-11 992.40	-11 992.40
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-6 700 208.79	-7 596 270.41
Charges participation à des plaintes collectives	0.00	-34.86
Autres charges	-2 121.04	-2 968.57
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-150 478.42	-255 802.24
<b>Total des charges</b>	<b>-6 868 183.75</b>	<b>-7 870 149.11</b>
<b>Résultat net</b>	<b>3 885 445.29</b>	<b>1 448 103.63</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés <sup>1</sup>	-15 993 763.08	66 856 947.16
<b>Résultat réalisé</b>	<b>-12 108 317.79</b>	<b>68 305 050.79</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	8 245 972.32	-147 962 858.97
<b>Résultat total</b>	<b>-3 862 345.47</b>	<b>-79 657 808.18</b>

## Utilisation du résultat

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	3 885 445.29	1 448 103.63
Report de l'année précédente	91 274.74	8 596.43
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>3 976 720.03</b>	<b>1 456 700.06</b>
Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur	-3 759 285.37	-1 365 425.32
<b>Report à compte nouveau</b>	<b>217 434.66</b>	<b>91 274.74</b>

<sup>1</sup> Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.



### Variation de la fortune nette du fonds

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	615 260 240.39	681 970 934.22
Distribution annuelle ordinaire	-1 357 297.68	-3 233 898.21
Solde des mouvements des parts	-10 029 863.03	16 181 012.56
Résultat total	-3 862 345.47	-79 657 808.18
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>600 010 734.21</b>	<b>615 260 240.39</b>

### Evolution des parts en circulation

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	5 461 701,2640	5 331 886,0280
Parts émises	382 792,4520	658 256,0040
Parts rachetées	-474 086,0390	-528 440,7680
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>5 370 407,6770</b>	<b>5 461 701,2640</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	-91 293,5870	129 815,2360

### Distribution pour 2022/2023

(Contre le coupon n° 24 - date ex 07.11.2023)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>0.74048</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>0.70000</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.24500
<b>Net par part (payable dès le 09.11.2023)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.45500</b>

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.08.2022 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.08.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

Chine							
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	CHF	72 442	11 747	84 189			
<b>Total Chine</b>							<b>0,00</b>
Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR ESG-ACCUM SHS USD*	USD	3 532 045	1 751 013	1 781 032	8 038 523	1,34	
<b>Total Global</b>					<b>8 038 523</b>	<b>1,34</b>	
Japon							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		1 022 618	1 022 618	7 252 621	1,21	
<b>Total Japon</b>					<b>7 252 621</b>	<b>1,21</b>	
Etats-Unis							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		794 691	794 691	7 641 001	1,27	
INVECO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD		139 367	139 367			
ISHARES III PLC - ISHARES S&P SMALLCAP 600*	USD	102 172	6 953	109 125			
<b>Total Etats-Unis</b>					<b>7 641 001</b>	<b>1,27</b>	
<b>Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert</b>					<b>22 932 145</b>	<b>3,82</b>	
<b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>					<b>22 932 145</b>	<b>3,82</b>	

### Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

#### Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

Asie hors Japon							
UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	140 532	28 838	26 457	142 913	11 718 866	1,95
<b>Total Asie hors Japon</b>						<b>11 718 866</b>	<b>1,95</b>
Marchés émergents							
UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X**	CHF	51 008	2 050	2 938	50 120	41 856 214	6,97
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	41 132	25 188	17 202	49 118	41 880 954	6,97
<b>Total Marchés émergents</b>						<b>83 737 168</b>	<b>13,94</b>
Global							
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	55 252	24 796	28 876	51 172	51 101 894	8,51
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	81 539	4 147	10 353	75 333	70 022 024	11,65
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	48 635	3 284	14 649	37 270	41 006 690	6,82
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II-I-X**	CHF	29 743	6 089	7 486	28 346	26 296 017	4,38
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC**	CHF	347	93	346	94	895 600	0,15
<b>Total Global</b>						<b>189 322 225</b>	<b>31,51</b>
Suisse							
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	16 843	9 153	1 121	24 875	40 842 263	6,80
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	135 352	7 502	16 731	126 123	137 470 286	22,88
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	123 956	6 430	11 579	118 807	107 576 174	17,89
<b>Total Suisse</b>						<b>285 888 723</b>	<b>47,57</b>
<b>Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert</b>						<b>570 666 983</b>	<b>94,97</b>
<b>Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé</b>						<b>570 666 983</b>	<b>94,97</b>
<b>Total des valeurs mobilières (dont en prêt)</b>						<b>593 599 128</b>	<b>98,79 0,00</b>
Avoirs en banque à vue					5 947 371	0,99	
Instruments financiers dérivés					-678 838	-0,11	
Autres actifs					1 969 905	0,33	
<b>Fortune totale du fonds</b>					<b>600 837 566</b>	<b>100,00</b>	
Engagements bancaires à court terme					-190 876		
Autres engagements					-635 956		
<b>Fortune nette du fonds</b>					<b>600 010 734</b>		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 31.08.2023	En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup>
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	22 932 145	3,82
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	569 988 145	94,86
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
<b>Total</b>	<b>592 920 290</b>	<b>98,68</b>

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

## Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

### Dérivés sur devises ouverts à la fin de la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
<b>Opérations à terme sur devises**</b>						
USD	19 216 292	CHF	16 813 353	07.09.2023	-151 147	-0.03
CHF	6 028 344	AUD	10 456 955	07.09.2023	-48 486	-0.01
CHF	17 999 355	NOK	209 213 235	07.09.2023	-632 848	-0.11
NZD	21 940 000	CHF	11 738 872	07.09.2023	205 448	0.03
CHF	57 724	SEK	700 673	07.09.2023	-1 221	0.00
CHF	51 637	DKK	400 000	07.09.2023	-199	0.00
CAD	8 599 251	CHF	5 653 510	07.09.2023	42 012	0.01
HKD	8 700 000	CHF	975 722	07.09.2023	-3 983	0.00
CHF	13 097	SGD	20 000	07.09.2023	-21	0.00
CHF	10 459 634	JPY	1 698 935 408	07.09.2023	-149 897	-0.02
GBP	150 498	CHF	168 268	07.09.2023	-93	0.00
EUR	18 642 862	CHF	17 928 785	07.09.2023	61 966	0.01
CHF	819 112	JPY	135 000 000	07.09.2023	116	0.00
CHF	1 739 638	USD	1 970 000	07.09.2023	-485	-0.01
					-678 838	-0.11

Les indications ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

### Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
<b>Futures sur indices/matières premières/monnaies</b>			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	95	95
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	41	41
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	80	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	122	122
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	83	83
<b>Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations</b>			
LONG GILT FUTURE 28.12.22	GBP	204	204
LONG GILT FUTURE 29.03.23	GBP	101	101
LONG GILT FUTURE 28.06.23	GBP	101	101

### Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
<b>Futures sur indices/matières premières/monnaies</b>			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	754	754
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	0	89
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	97	97
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	91	91
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	0	68
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	70	70
<b>Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations</b>			
EURO-BUND FUTURE 08.06.23	EUR	86	86
EURO-BUND FUTURE 08.12.22	EUR	173	173
EURO-BUND FUTURE 08.03.23	EUR	86	86

**Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue**

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
<b>Opérations à terme sur devises</b>				
CHF	1 277 803	USD	1 300 000	15.09.2022
CHF	2 262 640	HKD	18 100 000	15.09.2022
CHF	6 513 664	USD	6 850 000	23.11.2022
CHF	698 415	GBP	630 000	15.12.2022
GBP	6 355 498	CHF	7 030 986	15.12.2022
EUR	13 550 702	CHF	13 068 785	15.12.2022
USD	4 192 330	CHF	3 949 226	15.12.2022
AUD	1 630 765	CHF	1 063 290	15.12.2022
CAD	7 789 251	CHF	5 658 254	15.12.2022
CNY	52 500 000	CHF	7 144 739	15.12.2022
CHF	312 340	HKD	2 600 000	15.12.2022
CHF	23 895 893	JPY	3 573 340 000	15.12.2022
SEK	4 999 327	CHF	453 824	15.12.2022
CHF	17 468 199	NOK	182 015 835	15.12.2022
NZD	22 180 588	CHF	12 858 650	15.12.2022
CHF	1 246 382	USD	1 300 000	15.12.2022
GBP	500 000	CHF	551 536	15.12.2022
GBP	580 000	CHF	631 930	15.12.2022
CHF	2 183 751	EUR	2 270 000	15.12.2022
CHF	4 674 209	USD	4 780 000	15.12.2022
CHF	828 224	NOK	9 200 000	15.12.2022
CHF	653 263	SEK	7 400 000	15.12.2022
CHF	573 042	AUD	910 000	15.12.2022
HKD	4 800 000	CHF	598 920	15.12.2022
CHF	772 491	NZD	1 400 000	15.12.2022
CHF	1 555 779	GBP	1 400 000	15.12.2022
USD	3 590 000	CHF	3 557 992	15.12.2022
CHF	102 063	CAD	140 000	15.12.2022
CHF	28 178	ILS	100 000	15.12.2022
JPY	113 000 000	CHF	766 287	15.12.2022
NOK	9 500 000	CHF	914 865	15.12.2022
SEK	1 700 000	CHF	153 873	15.12.2022
AUD	1 170 000	CHF	748 326	15.12.2022
GBP	470 000	CHF	536 864	15.12.2022
EUR	1 630 000	CHF	1 610 564	15.12.2022
CHF	14 009	SGD	20 000	15.12.2022
USD	9 250 000	CHF	9 112 989	15.12.2022
CHF	50 249	HKD	400 000	15.12.2022
CHF	7 164 380	CNY	52 500 000	15.12.2022
CHF	288 234	NZD	500 000	15.12.2022
CHF	53 133	DKK	400 000	15.12.2022
HKD	1 000 000	CHF	119 933	15.12.2022
CHF	491 096	EUR	500 000	15.12.2022
USD	500 000	CHF	471 641	15.12.2022
EUR	315 000	CHF	310 104	15.12.2022
GBP	115 000	CHF	130 185	15.12.2022
USD	6 850 000	CHF	6 498 490	15.12.2022
CHF	6 888 224	NOK	73 700 000	15.12.2022
GBP	5 780 000	CHF	6 527 036	15.12.2022
CHF	6 553 922	USD	6 850 000	15.12.2022
USD	2 370 000	CHF	2 254 152	15.12.2022
EUR	1 150 000	CHF	1 127 183	15.12.2022
CHF	761 947	AUD	1 200 000	15.12.2022
USD	900 000	CHF	847 269	15.12.2022
EUR	6 150 000	NZD	10 143 687	15.12.2022
GBP	5 280 000	NZD	10 101 179	15.12.2022
CHF	3 107 155	USD	3 300 000	15.12.2022
CHF	52 921	DKK	400 000	17.03.2023
HKD	2 800 000	CHF	333 386	17.03.2023
CHF	13 690	SGD	20 000	17.03.2023
CHF	63 274	SEK	700 673	17.03.2023
NZD	35 723	CHF	21 169	17.03.2023
CAD	7 649 251	CHF	5 209 744	17.03.2023
CHF	23 578 609	JPY	3 460 340 000	17.03.2023
AUD	690 765	CHF	434 779	17.03.2023
CHF	27 181	ILS	100 000	17.03.2023
CHF	23 867 561	NOK	255 415 835	17.03.2023
USD	11 422 330	CHF	10 580 790	17.03.2023
GBP	17 050 498	CHF	19 447 116	17.03.2023
EUR	20 025 702	CHF	19 693 176	17.03.2023
CHF	1 918 687	USD	2 090 000	17.03.2023
JPY	169 000 000	CHF	1 187 111	17.03.2023
CHF	1 693 798	EUR	1 720 000	17.03.2023
CHF	7 016 446	USD	7 600 000	17.03.2023
USD	13 740 000	CHF	12 679 602	17.03.2023
CHF	912 186	JPY	127 000 000	17.03.2023
USD	650 000	CHF	594 419	17.03.2023
CHF	908 262	NOK	9 900 000	17.03.2023
USD	580 000	CHF	524 589	17.03.2023
USD	4 090 000	CHF	3 707 454	17.03.2023
CHF	5 752 770	GBP	5 160 000	17.03.2023
CAD	8 940 000	CHF	6 090 330	17.03.2023
CHF	6 837 771	EUR	6 880 000	17.03.2023
EUR	650 000	CHF	650 074	17.03.2023
CHF	777 778	GBP	700 000	17.03.2023
CHF	562 510	USD	600 000	17.03.2023
CHF	1 806 009	USD	1 930 000	17.03.2023
CHF	1 271 361	EUR	1 280 000	17.03.2023
EUR	250 000	CHF	249 016	17.03.2023
CHF	60 768	SEK	700 673	14.04.2023

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
NZD	35 723	CHF	20 306	14.04.2023
CAD	16 589 251	CHF	11 075 097	14.04.2023
CHF	52 468	DKK	400 000	14.04.2023
CHF	23 543 316	JPY	3 418 340 000	14.04.2023
CHF	13 610	SGD	20 000	14.04.2023
HKD	2 800 000	CHF	328 879	14.04.2023
GBP	11 190 498	CHF	12 429 958	14.04.2023
AUD	690 765	CHF	422 480	14.04.2023
EUR	11 045 702	CHF	10 773 702	14.04.2023
USD	18 262 330	CHF	16 823 029	14.04.2023
CHF	22 806 035	NOK	265 315 835	14.04.2023
CHF	614 421	AUD	1 000 000	14.04.2023
CHF	370 044	USD	400 000	14.04.2023
USD	9 630 000	CHF	8 810 083	14.04.2023
CHF	6 013 016	EUR	6 090 000	14.04.2023
CHF	636 018	NOK	7 300 000	14.04.2023
USD	240 000	CHF	218 612	14.04.2023
NOK	69 331 247	CAD	8 950 000	14.04.2023
NOK	69 266 327	EUR	6 080 000	14.04.2023
CHF	60 655	SEK	700 673	25.05.2023
CHF	11 454 262	NOK	134 018 262	25.05.2023
CAD	7 639 251	CHF	5 099 198	25.05.2023
HKD	2 800 000	CHF	321 107	25.05.2023
CHF	52 822	DKK	400 000	25.05.2023
CHF	13 522	SGD	20 000	25.05.2023
CHF	23 093 965	JPY	3 418 340 000	25.05.2023
CHF	185 484	AUD	309 235	25.05.2023
CHF	1 105 977	EUR	1 124 298	25.05.2023
USD	27 732 330	CHF	24 905 435	25.05.2023
GBP	11 190 498	CHF	12 490 163	25.05.2023
CHF	1 347 411	JPY	206 000 000	25.05.2023
CHF	736 110	EUR	750 000	25.05.2023
CHF	754 669	USD	850 000	25.05.2023
CHF	690 064	NOK	8 300 000	25.05.2023
USD	1 330 000	CHF	1 181 677	25.05.2023
EUR	6 258 801	GBP	5 440 000	25.05.2023
CAD	7 639 251	CHF	5 080 720	07.07.2023
CHF	52 088	DKK	400 000	07.07.2023
CHF	183 967	AUD	309 235	07.07.2023
CHF	11 688 149	NOK	142 318 262	07.07.2023
CHF	59 345	SEK	700 673	07.07.2023
HKD	2 800 000	CHF	321 208	07.07.2023
CHF	13 342	SGD	20 000	07.07.2023
CHF	23 601 884	JPY	3 624 340 000	07.07.2023
GBP	5 750 498	CHF	6 400 966	07.07.2023
USD	28 212 330	CHF	25 326 801	07.07.2023
EUR	4 384 504	CHF	4 248 694	07.07.2023
JPY	1 856 982 462	USD	13 290 000	07.07.2023
NOK	73 662 200	EUR	6 200 000	07.07.2023
NOK	73 739 889	GBP	5 390 000	07.07.2023
NZD	10 970 000	USD	6 636 038	07.07.2023
NZD	10 970 000	AUD	10 147 720	07.07.2023
CHF	3 441 509	USD	3 780 000	07.07.2023
EUR	840 000	CHF	817 005	07.07.2023
CAD	960 000	CHF	643 586	07.07.2023
EUR	6 301 106	NOK	73 250 000	07.07.2023
GBP	740 000	CHF	840 093	07.07.2023
USD	8 420 000	CHF	7 637 310	07.07.2023
EUR	6 207 253	NOK	71 380 000	07.07.2023
JPY	1 054 000 000	CHF	6 707 578	07.07.2023
USD	1 300 000	CHF	1 166 814	07.07.2023
CHF	1 199 040	USD	1 340 000	07.07.2023
USD	12 886 292	CHF	11 520 010	04.08.2023
CHF	11 748 149	NOK	139 546 172	04.08.2023
CHF	52 394	DKK	400 000	04.08.2023
HKD	2 800 000	CHF	320 210	04.08.2023
CHF	13 250	SGD	20 000	04.08.2023
NZD	21 940 000	CHF	12 154 977	04.08.2023
CHF	57 795	SEK	700 673	04.08.2023
CAD	8 599 251	CHF	5 804 546	04.08.2023
CHF	4 443 369	JPY	713 357 538	04.08.2023
GBP	1 100 498	CHF	1 252 898	04.08.2023
CHF	6 248 219	AUD	10 456 955	04.08.2023
EUR	11 532 862	CHF	11 249 419	04.08.2023
EUR	6 200 000	NOK	69 667 063	04.08.2023
CHF	1 050 615	GBP	950 000	04.08.2023
CHF	297 751	EUR	310 000	04.08.2023
USD	7 020 000	JPY	985 577 870	04.08.2023
EUR	1 220 000	CHF	1 165 913	04.08.2023
HKD	5 900 000	CHF	655 687	04.08.2023
CHF	598 046	USD	690 000	04.08.2023
USD	19 216 292	CHF	16 813 353	07.09.2023
CHF	6 028 344	AUD	10 456 955	07.09.2023
CHF	17 999 355	NOK	209 213 235	07.09.2023
NZD	21 940 000	CHF	11 738 872	07.09.2023
CHF	57 724	SEK	700 673	07.09.2023
CHF	51 637	DKK	400 000	07.09.2023
CAD	8 599 251	CHF	5 653 510	07.09.2023
HKD	8 700 000	CHF	975 722	07.09.2023
CHF	13 097	SGD	20 000	07.09.2023
CHF	10 459 634	JPY	1 698 935 408	07.09.2023
GBP	150 498	CHF	168 268	07.09.2023
EUR	18 642 862	CHF	17 928 785	07.09.2023
CHF	819 112	JPY	135 000 000	07.09.2023
CHF	1 739 638	USD	1 970 000	07.09.2023

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment II: Art. 35 OPC-FINMA

Position	Montant en CHF	Dans le % de la fortune nette du fonds
Engagement total brut résultant de dérivés	89 486 687,48	14,91
Engagement total net résultant de dérivés	69 543 816,01	11,59
Engagement de prêts de valeurs mobilières	–	–

### Opérations de mise en pension

A la date de clôture du bilan, il n'y avait aucune valeur mobilière mise en pension.

### Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue: 1,11% p.a.;
- Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds: 0,25% mensuelle (3,00% p.a.); calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie peut s'élever au maximum à 3,0%, éventuels rabais et rétrocessions compris.

### Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de partage des frais («commission sharing agreements»). La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous forme de «soft commission arrangements».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois: 1,18%\*

\* Le fonds cible AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG LEADERS UCITS ETF DR - USD (A) ne publie pas de TER selon les standards de la branche. La part du TER composé est établie selon la «directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux».

### Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats de parts d'un compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment est augmentée ou diminuée en conséquence («swinging single pricing»). L'ajustement maximum correspond à 2% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marges prix acheteur/vendeur, courtages usuels du marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés par l'investissement des capitaux versés ou par la vente de la part des placements correspondant aux parts dénoncées. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, L'ajustement entraîne une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsque la variation nette donne lieu à un repli du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée.

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Cf. appendice pour les indications complémentaires.

### Taux de change

AUD 1 = CHF	0.572037	JPY 1 = CHF	0.006067
EUR 1 = CHF	0.958635	NOK 1 = CHF	0.083034
GBP 1 = CHF	1.119210	SEK 1 = CHF	0.080663
HKD 1 = CHF	0.112634	USD 1 = CHF	0.883250

# PF - ESG Growth Strategy Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

## Comparaison sur 3 ans

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Fortune nette du fonds en CHF		409 102 421.55	412 986 503.69	461 740 276.55
	<b>CH0007305680</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		122.63	122.82	139.23
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		122.54	122.76	139.17
Revenu par part		0.71	0.38	0.86
Distribution brute par part en CHF		0.70	0.37	0.85
Nombre de parts en circulation		3 336 155,5860	3 362 574,7570	3 316 355,4820

<sup>1</sup> voir informations complémentaires

## Performance

	Monnaie	2022/2023	2021/2022	2020/2021
PF – ESG Growth Strategy Fund	CHF	0.2%	-11.3%	20.8%
Indice de référence: Gemischer Index PF – ESG Growth Strategy Fund <sup>1/2</sup>	CHF	2.9%	-10.8%	21.8%

<sup>1</sup> L'indice de référence n'est pas défini dans le contrat. L'indice de référence publié dans le rapport annuel est représentatif du marché où le fond investit.

<sup>2</sup> La composition de l'indice de référence personnalisé figure dans l'appendice.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

## Structure du portefeuille-titres

### Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds

UBS (CH) Investment Fund	
– Equities Switzerland ESG Passive All II I-X	31,78
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive II I-X	13,18
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II I-X	9,97
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II I-X	9,60
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF) I-X	9,37
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Swiss Real Estate Securities Selection Passive II I-X	6,78
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X	4,54
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets	
Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II I-X	3,90
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable	
Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	2,67
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II I-X	2,34
Autres	4,71
<b>Total</b>	<b>98,84</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

## Compte de fortune

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	4 207 549.90	13 087 819.49
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	404 945 258.24	400 781 197.47
Instruments financiers dérivés	-457 794.87	358 320.14
Autres actifs	1 003 533.11	585 552.54
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>409 698 546.38</b>	<b>414 812 889.64</b>
Prêts	-144 027.42	-1 416 701.60
Autres engagements	-452 097.41	-409 684.35
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>409 102 421.55</b>	<b>412 986 503.69</b>

## Compte de résultats

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoirs en banque	43 597.54	2 224.02
Intérêts négatifs	-12 437.11	-53 865.68
Rebais	498.42	0.00
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	7 011 323.21	6 820 067.30
Versements compensatoires sur prêt de titres	0.00	424.25
Produits des prêts de titres	246.66	1 048.45
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	125 782.79	224 070.97
<b>Total des revenus</b>	<b>7 169 011.51</b>	<b>6 993 969.31</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	-2 538.29	-2 047.59
Frais de révision	-11 992.40	-11 992.40
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-4 724 278.70	-5 350 987.56
Charges participation à des plaintes collectives	0.00	-115.84
Autres charges	-1 953.04	-2 445.57
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-129 102.09	-234 553.61
<b>Total des charges</b>	<b>-4 869 864.52</b>	<b>-5 602 142.57</b>
<b>Résultat net</b>	<b>2 299 146.99</b>	<b>1 391 826.74</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés <sup>1</sup>	-11 477 143.19	104 324 893.08
<b>Résultat réalisé</b>	<b>-9 177 996.20</b>	<b>105 716 719.82</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	9 764 309.46	-158 209 211.13
<b>Résultat total</b>	<b>586 313.26</b>	<b>-52 492 491.31</b>

## Utilisation du résultat

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	2 299 146.99	1 391 826.74
Report de l'année précédente	62 965.07	16 168.23
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>2 362 112.06</b>	<b>1 407 994.97</b>
Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur	-2 335 308.91	-1 345 029.90
<b>Report à compte nouveau</b>	<b>26 803.15</b>	<b>62 965.07</b>

<sup>1</sup> Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.



### Variation de la fortune nette du fonds

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	412 986 503.69	461 740 276.55
Distribution annuelle ordinaire	-1 340 466.14	-2 841 513.36
Solde des mouvements des parts	-3 129 929.26	6 580 231.81
Résultat total	586 313.26	-52 492 491.31
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>409 102 421.55</b>	<b>412 986 503.69</b>

### Evolution des parts en circulation

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	3 362 574,7570	3 316 355,4820
Parts émises	253 988,9150	408 047,2650
Parts rachetées	-280 408,0860	-361 827,9900
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>3 336 155,5860</b>	<b>3 362 574,7570</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	-26 419,1710	46 219,2750

### Distribution pour 2022/2023

(Contre le coupon n° 24 - date ex 07.11.2023)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>0.70803</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>0.70000</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.24500
<b>Net par part (payable dès le 09.11.2023)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.45500</b>

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.08.2022 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.08.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

Chine							
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	CHF	58 030	9 169	67 199			
<b>Total Chine</b>							<b>0,00</b>
Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR ESG-ACCUM SHS USD*	USD	2 851 711	1 403 801	1 447 910	6 535 008	1,60	
<b>Total Global</b>					<b>6 535 008</b>	<b>1,60</b>	
Japon							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		835 051	835 051	5 922 356	1,45	
<b>Total Japon</b>					<b>5 922 356</b>	<b>1,45</b>	
Etats-Unis							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		647 555	647 555	6 226 280	1,52	
INVESCO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD		118 779	118 779			
ISHARES III PLC - ISHARES S&P SMALLCAP 600*	USD	83 246		83 246			
<b>Total Etats-Unis</b>					<b>6 226 280</b>	<b>1,52</b>	
<b>Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert</b>					<b>18 683 644</b>	<b>4,56</b>	
<b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>					<b>18 683 644</b>	<b>4,56</b>	

### Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

#### Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

Asie hors Japon							
UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	129 380	24 274	20 296	133 358	10 935 356	2,67
<b>Total Asie hors Japon</b>						<b>10 935 356</b>	<b>2,67</b>
Marchés émergents							
UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X**	CHF	19 522	970	1 336	19 156	15 997 559	3,90
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	37 881	21 074	13 944	45 011	38 379 079	9,37
<b>Total Marchés émergents</b>						<b>54 376 638</b>	<b>13,27</b>
Global							
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	56 599	19 613	22 145	54 067	53 992 928	13,18
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	25 206	2 688	7 882	20 012	18 601 154	4,54
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	44 790	2 160	11 207	35 743	39 326 593	9,60
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II-I-X**	CHF	10 920	6 046	6 620	10 346	9 597 777	2,34
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF		2 774	2 079	695	615 325	0,15
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC**	CHF	236		235	1	9 528	0,00
<b>Total Global</b>						<b>122 143 306</b>	<b>29,81</b>
Suisse							
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	11 318	6 280	681	16 917	27 776 022	6,78
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	126 131	7 290	13 989	119 432	130 177 297	31,77
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	44 430	3 543	2 855	45 118	40 852 995	9,97
<b>Total Suisse</b>						<b>198 806 315</b>	<b>48,53</b>
<b>Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert</b>						<b>386 261 614</b>	<b>94,28</b>
<b>Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé</b>						<b>386 261 614</b>	<b>94,28</b>

<b>Total des valeurs mobilières</b> (dont en prêt)					<b>404 945 258</b>	<b>98,84</b>	<b>0,00</b>
Avoirs en banque à vue					4 207 550	1,03	
Instruments financiers dérivés					-457 795	-0,11	
Autres actifs					1 003 533	0,24	
<b>Fortune totale du fonds</b>					<b>409 698 546</b>	<b>100,00</b>	
Engagements bancaires à court terme					-144 027		
Autres engagements					-452 097		
<b>Fortune nette du fonds</b>					<b>409 102 422</b>		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 31.08.2023	En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup>
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	18 683 644	4,56
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	385 803 819	94,17
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
<b>Total</b>	<b>404 487 463</b>	<b>98,73</b>

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

## Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

### Dérivés sur devises ouverts à la fin de la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
<b>Opérations à terme sur devises**</b>						
USD	14 246 780	CHF	12 465 263	07.09.2023	-112 059	-0.03
CHF	4 031 443	AUD	6 993 068	07.09.2023	-32 425	-0.01
NZD	14 860 000	CHF	7 950 758	07.09.2023	139 151	0.03
CHF	12 208 300	NOK	141 901 643	07.09.2023	-429 238	-0.10
CHF	65 173	SEK	791 091	07.09.2023	-1 378	0.00
CHF	38 728	DKK	300 000	07.09.2023	-149	0.00
CAD	5 855 102	CHF	3 849 390	07.09.2023	28 605	0.01
CHF	6 549	SGD	10 000	07.09.2023	-10	0.00
HKD	8 000 000	CHF	897 215	07.09.2023	-3 662	0.00
CHF	6 136 211	JPY	996 691 284	07.09.2023	-87 938	-0.02
GBP	128 083	CHF	143 207	07.09.2023	-79	0.00
EUR	12 428 442	CHF	11 952 395	07.09.2023	41 310	0.01
CHF	552 142	JPY	91 000 000	07.09.2023	77	0.00
					-457 795	-0.11

Les indications ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

### Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
<b>Futures sur indices/matières premières/monnaies</b>			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	76	76
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	33	33
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	65	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	99	99
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	69	69
<b>Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations</b>			
LONG GILT FUTURE 28.12.22	GBP	137	137
LONG GILT FUTURE 29.03.23	GBP	68	68
LONG GILT FUTURE 28.06.23	GBP	68	68

### Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
<b>Futures sur indices/matières premières/monnaies</b>			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	602	602
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	0	73
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	78	78
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	73	73
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	0	55
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	55	55

### Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
<b>Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations</b>			
EURO-BUND FUTURE 08.06.23	EUR	58	58
EURO-BUND FUTURE 08.12.22	EUR	116	116
EURO-BUND FUTURE 08.03.23	EUR	58	58

**Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue**

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
<b>Opérations à terme sur devises</b>				
CHF	982 925	USD	1 000 000	15.09.2022
CHF	627 345	HKD	5 000 000	15.09.2022
CHF	640 511	USD	650 000	15.09.2022
CHF	779 338	EUR	800 000	15.09.2022
CHF	407 517	EUR	420 000	15.09.2022
USD	430 000	CHF	412 787	15.09.2022
CHF	5 134 859	USD	5 400 000	23.11.2022
GBP	4 368 083	CHF	4 832 341	15.12.2022
EUR	8 264 546	CHF	7 970 626	15.12.2022
USD	2 831 380	CHF	2 667 194	15.12.2022
CAD	5 065 102	CHF	3 679 382	15.12.2022
AUD	1 330 000	CHF	867 186	15.12.2022
CNY	42 000 000	CHF	5 715 791	15.12.2022
CHF	288 314	HKD	2 400 000	15.12.2022
CHF	16 130 701	JPY	2 412 150 000	15.12.2022
SEK	2 408 909	CHF	218 673	15.12.2022
CHF	11 972 275	NOK	124 749 190	15.12.2022
NZD	15 213 743	CHF	8 819 793	15.12.2022
CHF	670 632	USD	700 000	15.12.2022
CHF	1 385 287	EUR	1 440 000	15.12.2022
GBP	360 000	CHF	392 233	15.12.2022
CHF	2 317 547	USD	2 370 000	15.12.2022
CHF	414 910	SEK	4 700 000	15.12.2022
CHF	472 287	AUD	750 000	15.12.2022
CHF	744 902	NZD	1 350 000	15.12.2022
HKD	4 300 000	CHF	536 532	15.12.2022
USD	2 050 000	CHF	2 031 722	15.12.2022
NOK	2 700 000	CHF	260 014	15.12.2022
JPY	92 000 000	CHF	623 880	15.12.2022
SEK	1 500 000	CHF	135 771	15.12.2022
AUD	950 000	CHF	607 615	15.12.2022
CHF	1 142 264	GBP	1 000 000	15.12.2022
GBP	310 000	CHF	354 102	15.12.2022
EUR	1 070 000	CHF	1 057 241	15.12.2022
CAD	50 000	CHF	36 449	15.12.2022
CHF	7 004	SGD	10 000	15.12.2022
USD	7 040 000	CHF	6 935 724	15.12.2022
CHF	109 529	NZD	190 000	15.12.2022
CHF	39 850	DKK	300 000	15.12.2022
CHF	5 731 504	CNY	42 000 000	15.12.2022
CHF	50 249	HKD	400 000	15.12.2022
EUR	600 000	CHF	590 312	15.12.2022
USD	300 000	CHF	283 948	15.12.2022
HKD	1 100 000	CHF	131 926	15.12.2022
CHF	337 726	GBP	300 000	15.12.2022
USD	400 000	CHF	377 313	15.12.2022
GBP	250 000	CHF	283 011	15.12.2022
EUR	55 000	CHF	54 145	15.12.2022
USD	5 400 000	CHF	5 122 897	15.12.2022
GBP	3 890 000	CHF	4 392 763	15.12.2022
CHF	4 579 688	NOK	49 000 000	15.12.2022
CHF	5 166 596	USD	5 400 000	15.12.2022
CHF	989 164	USD	1 040 000	15.12.2022
EUR	640 000	CHF	627 302	15.12.2022
USD	800 000	CHF	753 128	15.12.2022
CHF	603 208	AUD	950 000	15.12.2022
GBP	3 550 000	NZD	6 791 512	15.12.2022
EUR	4 130 000	NZD	6 811 939	15.12.2022
CHF	1 694 812	USD	1 800 000	15.12.2022
CHF	39 691	DKK	300 000	17.03.2023
HKD	2 600 000	CHF	309 573	17.03.2023
CHF	71 440	SEK	791 091	17.03.2023
CHF	6 845	SGD	10 000	17.03.2023
NZD	70 291	CHF	41 653	17.03.2023
CHF	15 809 403	JPY	2 320 150 000	17.03.2023
CAD	5 115 102	CHF	3 483 788	17.03.2023
AUD	580 000	CHF	365 062	17.03.2023
CHF	15 983 844	NOK	171 049 190	17.03.2023
GBP	11 428 083	CHF	13 034 415	17.03.2023
USD	7 511 380	CHF	6 957 979	17.03.2023
EUR	13 319 546	CHF	13 098 375	17.03.2023
USD	150 000	CHF	137 438	17.03.2023
CHF	1 037 376	USD	1 130 000	17.03.2023
JPY	125 000 000	CHF	878 041	17.03.2023
GBP	340 000	CHF	376 149	17.03.2023
CHF	1 191 567	EUR	1 210 000	17.03.2023
CHF	6 185 551	USD	6 700 000	17.03.2023
CHF	550 422	EUR	550 000	17.03.2023
USD	11 030 000	CHF	10 178 749	17.03.2023
CHF	761 352	JPY	106 000 000	17.03.2023
USD	480 000	CHF	438 956	17.03.2023
CHF	761 472	NOK	8 300 000	17.03.2023
USD	600 000	CHF	542 678	17.03.2023
USD	3 210 000	CHF	2 909 762	17.03.2023
CHF	4 136 197	GBP	3 710 000	17.03.2023
CAD	5 910 000	CHF	4 026 158	17.03.2023
CHF	4 303 422	EUR	4 330 000	17.03.2023
CHF	500 000	GBP	450 000	17.03.2023
CHF	468 758	USD	500 000	17.03.2023
EUR	200 000	CHF	199 212	17.03.2023

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
CHF	68 610	SEK	791 091	14.04.2023
NZD	70 291	CHF	39 955	14.04.2023
CAD	11 025 102	CHF	7 360 433	14.04.2023
CHF	39 351	DKK	300 000	14.04.2023
CHF	15 848 834	JPY	2 301 150 000	14.04.2023
CHF	6 805	SGD	10 000	14.04.2023
HKD	2 600 000	CHF	305 387	14.04.2023
GBP	7 608 083	CHF	8 450 755	14.04.2023
AUD	580 000	CHF	354 735	14.04.2023
USD	14 651 380	CHF	13 496 667	14.04.2023
EUR	7 429 546	CHF	7 246 594	14.04.2023
CHF	15 416 509	NOK	179 349 190	14.04.2023
CHF	296 035	USD	320 000	14.04.2023
CHF	247 967	JPY	35 000 000	14.04.2023
CHF	433 558	AUD	700 000	14.04.2023
USD	5 340 000	CHF	4 885 342	14.04.2023
CHF	4 768 944	EUR	4 830 000	14.04.2023
CHF	449 290	GBP	400 000	14.04.2023
USD	490 000	CHF	447 150	14.04.2023
CHF	427 177	NOK	4 900 000	14.04.2023
USD	160 000	CHF	145 741	14.04.2023
NOK	47 021 304	CAD	6 070 000	14.04.2023
NOK	46 937 051	EUR	4 120 000	14.04.2023
CHF	68 482	SEK	791 091	25.05.2023
CHF	7 716 970	NOK	90 290 836	25.05.2023
CAD	4 955 102	CHF	3 307 529	25.05.2023
CHF	39 616	DKK	300 000	25.05.2023
HKD	2 600 000	CHF	298 171	25.05.2023
CHF	6 761	SGD	10 000	25.05.2023
CHF	15 782 797	JPY	2 336 150 000	25.05.2023
CHF	71 978	AUD	120 000	25.05.2023
USD	20 321 380	CHF	18 249 920	25.05.2023
CHF	1 495 678	EUR	1 520 454	25.05.2023
GBP	7 208 083	CHF	8 045 230	25.05.2023
EUR	140 000	CHF	137 461	25.05.2023
CHF	981 124	JPY	150 000 000	25.05.2023
GBP	480 000	CHF	535 859	25.05.2023
CHF	843 454	USD	950 000	25.05.2023
CHF	482 213	NOK	5 800 000	25.05.2023
USD	1 030 000	CHF	915 133	25.05.2023
EUR	4 233 895	GBP	3 680 000	25.05.2023
CAD	4 955 102	CHF	3 295 543	07.07.2023
CHF	39 066	DKK	300 000	07.07.2023
CHF	71 389	AUD	120 000	07.07.2023
CHF	7 891 637	NOK	96 090 836	07.07.2023
CHF	67 003	SEK	791 091	07.07.2023
HKD	2 600 000	CHF	298 264	07.07.2023
CHF	6 671	SGD	10 000	07.07.2023
CHF	16 189 934	JPY	2 486 150 000	07.07.2023
USD	20 401 380	CHF	18 314 748	07.07.2023
GBP	4 008 083	CHF	4 461 458	07.07.2023
EUR	2 853 441	CHF	2 765 056	07.07.2023
JPY	1 257 550 200	USD	9 000 000	07.07.2023
NOK	49 900 200	EUR	4 200 000	07.07.2023
NOK	49 935 176	GBP	3 650 000	07.07.2023
NZD	7 430 000	USD	4 494 600	07.07.2023
NZD	7 430 000	AUD	6 873 068	07.07.2023
CHF	1 875 531	USD	2 060 000	07.07.2023
CAD	900 000	CHF	603 362	07.07.2023
EUR	4 280 451	NOK	49 760 000	07.07.2023
GBP	520 000	CHF	590 336	07.07.2023
USD	6 300 000	CHF	5 714 377	07.07.2023
EUR	670 000	CHF	654 003	07.07.2023
EUR	4 224 550	NOK	48 580 000	07.07.2023
JPY	903 000 000	CHF	5 746 625	07.07.2023
USD	930 000	CHF	834 721	07.07.2023
CHF	1 378 001	USD	1 540 000	07.07.2023
USD	10 536 780	CHF	9 419 608	04.08.2023
CHF	7 963 827	NOK	94 595 460	04.08.2023
CHF	39 295	DKK	300 000	04.08.2023
HKD	2 600 000	CHF	297 338	04.08.2023
CHF	6 625	SGD	10 000	04.08.2023
NZD	14 860 000	CHF	8 232 587	04.08.2023
CHF	65 253	SEK	791 091	04.08.2023
CAD	5 855 102	CHF	3 952 229	04.08.2023
CHF	2 028 099	JPY	325 599 800	04.08.2023
GBP	878 083	CHF	999 683	04.08.2023
CHF	4 178 484	AUD	6 993 068	04.08.2023
EUR	7 828 442	CHF	7 636 042	04.08.2023
EUR	4 210 000	NOK	47 306 183	04.08.2023
CHF	829 433	GBP	750 000	04.08.2023
CHF	336 170	EUR	350 000	04.08.2023
USD	4 780 000	JPY	671 091 484	04.08.2023
EUR	740 000	CHF	707 193	04.08.2023
HKD	5 400 000	CHF	600 120	04.08.2023
CHF	927 405	USD	1 070 000	04.08.2023
USD	14 246 780	CHF	12 465 263	07.09.2023
CHF	4 031 443	AUD	6 993 068	07.09.2023
NZD	14 860 000	CHF	7 950 758	07.09.2023
CHF	12 208 300	NOK	141 901 643	07.09.2023
CHF	65 173	SEK	791 091	07.09.2023
CHF	38 728	DKK	300 000	07.09.2023
CAD	5 855 102	CHF	3 849 390	07.09.2023
CHF	6 549	SGD	10 000	07.09.2023

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
HKD	8 000 000	CHF	897 215	07.09.2023
CHF	6 136 211	JPY	996 691 284	07.09.2023
GBP	128 083	CHF	143 207	07.09.2023
EUR	12 428 442	CHF	11 952 395	07.09.2023
CHF	552 142	JPY	91 000 000	07.09.2023

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment II: Art. 35 OPC-FINMA

Position	Montant en CHF	Dans le % de la fortune nette du fonds
Engagement total brut résultant de dérivés	59 670 853,40	14,59
Engagement total net résultant de dérivés	46 401 393,12	11,34
Engagement de prêts de valeurs mobilières	–	–

### Opérations de mise en pension

A la date de clôture du bilan, il n'y avait aucune valeur mobilière mise en pension.

### Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue: 1,16% p.a.;
- Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds: 0,25% mensuelle (3,00% p.a.); calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie peut s'élever au maximum à 3,0%, éventuels rabais et rétrocessions compris.

### Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de partage des frais («commission sharing agreements»). La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous forme de «soft commission arrangements».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

1,23%\*

\* Le fonds cible AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG LEADERS UCITS ETF DR - USD (A) ne publie pas de TER selon les standards de la branche. La part du TER composé est établie selon la «directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux».

### Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats de parts d'un compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment est augmentée ou diminuée en conséquence («swinging single pricing»). L'ajustement maximum correspond à 2% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marges prix acheteur/vendeur, courtages usuels du marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés par l'investissement des capitaux versés ou par la vente de la part des placements correspondant aux parts dénoncées. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, L'ajustement entraîne une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsque la variation nette donne lieu à un repli du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée.

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Cf. appendice pour les indications complémentaires.

### Taux de change

AUD 1 = CHF	0.572037	JPY 1 = CHF	0.006067
EUR 1 = CHF	0.958635	NOK 1 = CHF	0.083034
GBP 1 = CHF	1.119210	SEK 1 = CHF	0.080663
HKD 1 = CHF	0.112634	USD 1 = CHF	0.883250

# PF - ESG Capital Gain Strategy Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

## Données principales

	ISIN	31.8.2023
Fortune nette du fonds en CHF		26 687 877.00
	<b>CH1176465313</b>	<b>1</b>
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		108.79
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>2</sup>		108.84
Revenu par part		0.70
Distribution brute par part en CHF		0.70
Nombre de parts en circulation		245 306,6510

<sup>1</sup> Emission initiale au 30.9.2022

<sup>2</sup> voir informations complémentaires

## Performance

	Monnaie	2022/2023 <sup>1</sup>
PF - ESG Capital Gain Strategy Fund	CHF	-
Indice de référence:		
Gemischter Index PF – ESG Capital Gain Strategy Fund <sup>2/3</sup>	CHF	-

<sup>1</sup> En raison du lancement du fonds pendant la période sous revue, les chiffres de performance historiques ne sont pas encore disponibles.

<sup>2</sup> L'indice de référence n'est pas défini dans le contrat. L'indice de référence publié dans le rapport annuel est représentatif du marché où le fond investit.

<sup>3</sup> La composition de l'indice de référence personnalisé figure dans l'appendice.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

## Structure du portefeuille-titres

### Les positions en % de la fortune totale du fonds

UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All	42,83
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive	16,06
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Emerging ESG Leaders Passive	12,92
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged)	10,42
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	6,74
UBS (Lux) Equity Fund	
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	3,70
UBS IRI ETF Plc-MSCI Japan ESG United UCITS ETF	2,01
Ishares MSCI World Value Factor ESG – Accum Shares USD	1,99
ADI ETF Icaav-S&P 500 Eq Wt ESG Leader UCITS UTF	1,50
UBS (CH) Money Market Fund – CHF I-X	0,66
<b>Total</b>	<b>98,83</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.



## Compte de fortune

	<b>31.8.2023</b>
	<b>CHF</b>
<b>Valeurs vénales</b>	
Avoirs en banque	
– à vue	204 547.42
Valeurs mobilières	
– Unités d'autres instruments de placement collectif	26 403 223.97
Instruments financiers dérivés	-14 438.30
Autres actifs	119 488.46
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>26 712 821.55</b>
Prêts	-232.54
Autres engagements	-24 712.01
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>26 687 877.00</b>

## Compte de résultats

	<b>30.9.2022-31.8.2023</b>
	<b>CHF</b>
<b>Revenus</b>	
Produits des avoirs en banque	1 494.02
Intérêts négatifs	-421.91
Produits des valeurs mobilières	
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	368 115.18
Produits des prêts de titres	464.90
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	91 812.04
<b>Total des revenus</b>	<b>461 464.23</b>
<b>Charges</b>	
Intérêts passifs	-35.04
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-242 605.64
Autres charges	-745.70
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-45 436.07
<b>Total des charges</b>	<b>-288 822.45</b>
<b>Résultat net</b>	<b>172 641.78</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés <sup>1</sup>	346 438.71
<b>Résultat réalisé</b>	<b>519 080.49</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	1 295 028.21
<b>Résultat total</b>	<b>1 814 108.70</b>

## Utilisation du résultat

	<b>30.9.2022-31.8.2023</b>
	<b>CHF</b>
Produit net de l'exercice	172 641.78
Report de l'année précédente	0.00
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>172 641.78</b>
Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur	-171 714.66
<b>Report à compte nouveau</b>	<b>927.12</b>

<sup>1</sup> Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.

### Variation de la fortune nette du fonds

	<b>30.9.2022-31.8.2023</b>
	<b>CHF</b>
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	0.00
Solde des mouvements des parts	24 873 768.30
Résultat total	1 814 108.70
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>26 687 877.00</b>

### Evolution des parts en circulation

	<b>30.9.2022-31.8.2023</b>
	<b>Nombre</b>
Situation au début de l'exercice	0,0000
Parts émises	296 826,2350
Parts rachetées	-51 519,5840
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>245 306,6510</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	245 306,6510

### Distribution pour 2022/2023

(Contre le coupon n° 1 - date ex 07.11.2023)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>0.70377</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>0.70000</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.24500
<b>Net par part (payable dès le 09.11.2023)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.45500</b>

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	30.09.2022 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.08.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

Chine							
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	CHF	4 198	4 198				
<b>Total Chine</b>							<b>0,00</b>
Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	235 311	117 401	117 910	532 176	1,99	
<b>Total Global</b>					<b>532 176</b>	<b>1,99</b>	
Japon							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY	75 572		75 572	535 972	2,01	
<b>Total Japon</b>					<b>535 972</b>	<b>2,01</b>	
Grande-Bretagne							
UBS (LUX) FD SOL - MSCI UK UCITS ETF GBP-A*	GBP	13 935	13 935				
<b>Total Grande-Bretagne</b>							<b>0,00</b>
Etats-Unis							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD	43 804	2 145	41 659	400 554	1,50	
INVECO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD	7 858	7 858				
ISHARES III PLC - ISHARES S&P SMALLCAP 600*	USD	5 216	5 216				
<b>Total Etats-Unis</b>					<b>400 554</b>	<b>1,50</b>	
<b>Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert</b>					<b>1 468 702</b>	<b>5,50</b>	
<b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>					<b>1 468 702</b>	<b>5,50</b>	

### Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

#### Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

Asie hors Japon							
UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	14 224	2 166	12 058	988 756	3,70	
<b>Total Asie hors Japon</b>					<b>988 756</b>	<b>3,70</b>	
Marchés émergents							
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	6 388	2 339	4 049	3 452 017	12,92	
<b>Total Marchés émergents</b>					<b>3 452 017</b>	<b>12,92</b>	
Global							
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	6 901	2 605	4 296	4 289 989	16,06	
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	4 513	1 983	2 530	2 784 130	10,42	
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	532	334	198	175 301	0,66	
<b>Total Global</b>					<b>7 249 420</b>	<b>27,14</b>	
Suisse							
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	1 264	168	1 096	1 799 700	6,74	
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	13 030	2 530	10 500	11 444 629	42,83	
<b>Total Suisse</b>					<b>13 244 329</b>	<b>49,57</b>	
<b>Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert</b>					<b>24 934 522</b>	<b>93,33</b>	
<b>Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé</b>					<b>24 934 522</b>	<b>93,33</b>	
<b>Total des valeurs mobilières</b> (dont en prêt)					<b>26 403 224</b>	<b>98,83</b>	<b>0,00</b>
Avoirs en banque à vue					204 547	0,77	
Instruments financiers dérivés					-14 438	-0,05	
Autres actifs					119 489	0,45	
<b>Fortune totale du fonds</b>					<b>26 712 822</b>	<b>100,00</b>	
Engagements bancaires à court terme					-233		
Autres engagements					-24 712		
<b>Fortune nette du fonds</b>					<b>26 687 877</b>		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 31.08.2023	En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup>
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	1 478 992	5,54
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	24 909 794	93,24
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
<b>Total</b>	<b>26 388 786</b>	<b>98,78</b>

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

## Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

### Dérivés augmentant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Couverture en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
<b>Futures sur indices/matières premières/monnaies</b>					
EMINI S&P ESG FUTURE 15.09.23*	2	USD	354 272	10 290	0.04
			354 272	10 290	0.04

### Dérivés sur devises ouverts à la fin de la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
<b>Opérations à terme sur devises**</b>						
USD	663 158	CHF	580 232	07.09.2023	-5 216	-0.02
CHF	211 357	AUD	366 627	07.09.2023	-1 700	-0.01
CHF	701 295	NOK	8 151 413	07.09.2023	-24 657	-0.09
NZD	871 000	CHF	466 024	07.09.2023	8 156	0.03
CHF	9 886	SEK	120 000	07.09.2023	-209	0.00
CHF	30 982	DKK	240 000	07.09.2023	-119	0.00
CAD	284 664	CHF	187 150	07.09.2023	1 391	0.01
HKD	600 000	CHF	67 291	07.09.2023	-275	0.00
CHF	1 965	SGD	3 000	07.09.2023	-3	0.00
CHF	282 262	JPY	45 847 138	07.09.2023	-4 045	-0.02
GBP	5 474	CHF	6 121	07.09.2023	-3	0.00
EUR	674 084	CHF	648 265	07.09.2023	2 241	0.01
JPY	4 600 000	CHF	28 206	07.09.2023	292	0.00
JPY	11 900 000	CHF	71 968	07.09.2023	-246	0.00
USD	128 000	CHF	112 642	07.09.2023	-359	0.00
CHF	131 665	JPY	21 700 000	07.09.2023	19	0.00
EUR	100 000	CHF	95 850	07.09.2023	12	0.00
CAD	77 000	CHF	50 260	07.09.2023	13	0.00
CHF	39 466	AUD	69 000	07.09.2023	-8	0.00
CHF	30 907	USD	35 000	07.09.2023	-9	0.00
NZD	150 000	CHF	78 873	07.09.2023	21	0.00
CHF	122 046	NOK	1 470 000	07.09.2023	-24	0.00
					-24 728	-0.09

Les indications ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

\* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

### Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
<b>Futures sur indices/matières premières/monnaies</b>			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	6	6
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	1	1

### Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
<b>Futures sur indices/matières premières/monnaies</b>			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	48	48
EMINI S&P500 ESG FUTURE 16.12.22	USD	1	1
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	3	3
EMINI S&P ESG FUTURE 17.03.23	USD	1	1
EMINI S&P500 ESG FUTURE 16.06.23	USD	2	2
EMINI S&P ESG FUTURE 15.09.23	USD	2	0

**Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue**

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
<b>Opérations à terme sur devises</b>				
CHF	361 342	USD	380 000	23.11.2022
CHF	534 833	NOK	5 790 000	15.12.2022
CHF	21 100	AUD	33 535	15.12.2022
CHF	722 853	JPY	105 999 000	15.12.2022
GBP	320 000	CHF	352 285	15.12.2022
CHF	31 500	CAD	44 336	15.12.2022
CHF	22 154	AUD	35 000	15.12.2022
CHF	38 700	GBP	35 526	15.12.2022
EUR	368 000	CHF	357 586	15.12.2022
EUR	20 000	CHF	19 388	15.12.2022
USD	380 000	CHF	372 742	15.12.2022
USD	98 000	CHF	95 859	15.12.2022
NZD	638 000	CHF	355 795	15.12.2022
CHF	69 300	EUR	72 166	15.12.2022
AUD	60 000	CHF	37 982	15.12.2022
CHF	610 000	USD	625 477	15.12.2022
USD	183 000	CHF	179 012	15.12.2022
GBP	160 000	CHF	177 177	15.12.2022
CAD	249 000	CHF	178 768	15.12.2022
CHF	25 695	JPY	3 744 000	15.12.2022
CHF	31 939	EUR	33 000	15.12.2022
CHF	18 672	GBP	17 000	15.12.2022
CHF	280 274	USD	282 000	15.12.2022
CNY	2 622 000	CHF	364 698	15.12.2022
GBP	14 000	CHF	15 386	15.12.2022
USD	12 000	CHF	11 946	15.12.2022
USD	50 000	CHF	49 093	15.12.2022
CHF	12 206	JPY	1 800 000	15.12.2022
CHF	10 593	NOK	110 000	15.12.2022
CHF	10 862	SEK	120 000	15.12.2022
GBP	29 000	CHF	33 126	15.12.2022
AUD	6 000	CHF	3 838	15.12.2022
EUR	49 000	CHF	48 416	15.12.2022
CHF	2 101	SGD	3 000	15.12.2022
CAD	10 000	CHF	7 290	15.12.2022
USD	242 000	CHF	238 416	15.12.2022
NZD	16 000	CHF	9 223	15.12.2022
CHF	9 298	DKK	70 000	15.12.2022
CHF	357 810	CNY	2 622 000	15.12.2022
HKD	20 000	CHF	2 512	15.12.2022
CHF	56 700	JPY	8 346 738	15.12.2022
USD	380 000	CHF	360 500	15.12.2022
CHF	245 808	NOK	2 630 000	15.12.2022
GBP	213 000	CHF	240 529	15.12.2022
CHF	363 575	USD	380 000	15.12.2022
NZD	33 000	CHF	19 367	15.12.2022
CHF	20 925	USD	22 000	15.12.2022
EUR	59 000	CHF	57 829	15.12.2022
AUD	48 000	CHF	30 311	15.12.2022
AUD	44 000	CHF	28 045	15.12.2022
GBP	181 000	NZD	346 271	15.12.2022
EUR	211 000	NZD	348 019	15.12.2022
CHF	43 063	AUD	68 000	15.12.2022
CHF	27 266	NOK	290 000	15.12.2022
CHF	68 734	USD	73 000	15.12.2022
CHF	9 261	DKK	70 000	17.03.2023
HKD	20 000	CHF	2 381	17.03.2023
CHF	10 837	SEK	120 000	17.03.2023
CHF	2 054	SGD	3 000	17.03.2023
CHF	4 320	NZD	7 291	17.03.2023
CHF	816 924	JPY	119 889 739	17.03.2023
CAD	214 664	CHF	146 203	17.03.2023
AUD	21 465	CHF	13 511	17.03.2023
CHF	824 193	NOK	8 820 000	17.03.2023
GBP	864 474	CHF	985 985	17.03.2023
EUR	601 834	CHF	591 841	17.03.2023
CHF	34 716	USD	37 477	17.03.2023
CHF	41 311	USD	45 000	17.03.2023
CHF	30 528	EUR	31 000	17.03.2023
CHF	396 983	USD	430 000	17.03.2023
GBP	26 000	CHF	29 205	17.03.2023
CHF	35 373	NOK	380 000	17.03.2023
CHF	22 882	DKK	170 000	17.03.2023
CHF	53 041	EUR	53 000	17.03.2023
USD	840 000	CHF	775 172	17.03.2023
CHF	59 615	JPY	8 300 000	17.03.2023
USD	38 000	CHF	34 873	17.03.2023
GBP	55 000	CHF	61 980	17.03.2023
CHF	55 784	USD	61 000	17.03.2023
CHF	40 316	JPY	5 700 000	17.03.2023
EUR	29 000	CHF	28 880	17.03.2023
CHF	50 459	NOK	550 000	17.03.2023
USD	231 000	CHF	209 394	17.03.2023
CHF	216 286	GBP	194 000	17.03.2023
CAD	340 000	CHF	231 623	17.03.2023
CHF	243 496	EUR	245 000	17.03.2023
CHF	415 294	GBP	373 000	17.03.2023
USD	154 000	CHF	141 518	17.03.2023
EUR	22 000	CHF	22 003	17.03.2023
CHF	25 400	AUD	40 000	17.03.2023

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
USD	17 000	CHF	15 839	17.03.2023
CHF	26 247	NOK	290 000	17.03.2023
EUR	51 000	CHF	49 904	14.04.2023
CHF	10 407	SEK	120 000	14.04.2023
CHF	4 144	NZD	7 291	14.04.2023
CAD	554 664	CHF	370 297	14.04.2023
CHF	31 481	DKK	240 000	14.04.2023
CHF	922 146	JPY	133 889 739	14.04.2023
CHF	2 042	SGD	3 000	14.04.2023
HKD	20 000	CHF	2 349	14.04.2023
GBP	378 474	CHF	420 394	14.04.2023
USD	706 523	CHF	650 840	14.04.2023
CHF	11 336	AUD	18 535	14.04.2023
EUR	323 834	CHF	315 860	14.04.2023
CHF	863 019	NOK	10 040 000	14.04.2023
CHF	10 522	AUD	17 000	14.04.2023
USD	23 000	CHF	21 204	14.04.2023
USD	339 000	CHF	310 137	14.04.2023
CHF	108 036	NOK	1 240 000	14.04.2023
CHF	303 119	EUR	307 000	14.04.2023
CHF	110 180	JPY	15 800 000	14.04.2023
CAD	106 000	CHF	70 810	14.04.2023
USD	52 000	CHF	47 453	14.04.2023
CHF	36 396	JPY	5 300 000	14.04.2023
GBP	22 000	CHF	24 828	14.04.2023
NOK	2 912 687	CAD	376 000	14.04.2023
NOK	2 916 477	EUR	256 000	14.04.2023
CHF	10 388	SEK	120 000	25.05.2023
CHF	465 872	NOK	5 450 836	25.05.2023
CAD	284 664	CHF	190 013	25.05.2023
CHF	31 693	DKK	240 000	25.05.2023
HKD	20 000	CHF	2 294	25.05.2023
CHF	2 028	SGD	3 000	25.05.2023
CHF	1 047 095	JPY	154 989 739	25.05.2023
CHF	21 314	AUD	35 535	25.05.2023
CHF	185 100	EUR	188 166	25.05.2023
USD	1 120 523	CHF	1 006 303	25.05.2023
GBP	400 474	CHF	446 985	25.05.2023
CHF	59 522	JPY	9 100 000	25.05.2023
CHF	38 177	USD	43 000	25.05.2023
CHF	55 704	NOK	670 000	25.05.2023
USD	77 000	CHF	68 413	25.05.2023
CHF	59 387	GBP	53 000	25.05.2023
JPY	21 800 000	CHF	144 230	25.05.2023
NOK	900 000	CHF	76 152	25.05.2023
EUR	22 000	CHF	21 443	25.05.2023
CHF	205 062	USD	231 000	25.05.2023
USD	156 000	CHF	139 366	25.05.2023
EUR	225 501	GBP	196 000	25.05.2023
CAD	284 664	CHF	189 325	07.07.2023
CHF	31 253	DKK	240 000	07.07.2023
CHF	21 140	AUD	35 535	07.07.2023
CHF	428 771	NOK	5 220 836	07.07.2023
CHF	10 164	SEK	120 000	07.07.2023
HKD	20 000	CHF	2 294	07.07.2023
CHF	2 001	SGD	3 000	07.07.2023
CHF	926 598	JPY	142 289 739	07.07.2023
GBP	151 474	CHF	168 608	07.07.2023
USD	1 079 523	CHF	969 111	07.07.2023
EUR	59 335	CHF	57 497	07.07.2023
JPY	67 628 255	USD	484 000	07.07.2023
NOK	2 685 106	EUR	226 000	07.07.2023
NOK	2 681 451	GBP	196 000	07.07.2023
NZD	399 000	USD	241 365	07.07.2023
NZD	399 000	AUD	369 092	07.07.2023
EUR	53 000	CHF	51 549	07.07.2023
CHF	189 374	USD	208 000	07.07.2023
GBP	30 000	CHF	33 879	07.07.2023
EUR	232 173	NOK	2 699 000	07.07.2023
AUD	38 000	CHF	23 279	07.07.2023
HKD	320 000	CHF	37 074	07.07.2023
USD	315 000	CHF	285 719	07.07.2023
EUR	28 000	CHF	27 331	07.07.2023
EUR	229 576	NOK	2 640 000	07.07.2023
JPY	72 200 000	CHF	459 475	07.07.2023
GBP	20 000	CHF	22 867	07.07.2023
USD	89 000	CHF	79 882	07.07.2023
CHF	108 272	USD	121 000	07.07.2023
USD	429 158	CHF	383 656	04.08.2023
CHF	437 213	NOK	5 193 280	04.08.2023
CHF	31 436	DKK	240 000	04.08.2023
HKD	340 000	CHF	38 883	04.08.2023
CHF	1 987	SGD	3 000	04.08.2023
NZD	798 000	CHF	442 100	04.08.2023
CHF	9 898	SEK	120 000	04.08.2023
CAD	284 664	CHF	192 150	04.08.2023
GBP	5 474	CHF	6 233	04.08.2023
CHF	15 332	JPY	2 461 484	04.08.2023
CHF	219 066	AUD	366 627	04.08.2023
EUR	376 084	CHF	366 841	04.08.2023
EUR	233 000	NOK	2 618 133	04.08.2023
USD	267 000	JPY	37 485 654	04.08.2023
CHF	35 998	JPY	5 900 000	04.08.2023
EUR	65 000	CHF	62 118	04.08.2023

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
HKD	260 000	CHF	28 895	04.08.2023
CHF	28 602	USD	33 000	04.08.2023
NZD	73 000	CHF	39 378	04.08.2023
CHF	29 132	NOK	340 000	04.08.2023
USD	663 158	CHF	580 232	07.09.2023
CHF	211 357	AUD	366 627	07.09.2023
CHF	701 295	NOK	8 151 413	07.09.2023
NZD	871 000	CHF	466 024	07.09.2023
CHF	9 886	SEK	120 000	07.09.2023
CHF	30 982	DKK	240 000	07.09.2023
CAD	284 664	CHF	187 150	07.09.2023
HKD	600 000	CHF	67 291	07.09.2023
CHF	1 965	SGD	3 000	07.09.2023
CHF	282 262	JPY	45 847 138	07.09.2023
GBP	5 474	CHF	6 121	07.09.2023
EUR	674 084	CHF	648 265	07.09.2023
JPY	4 600 000	CHF	28 206	07.09.2023
JPY	11 900 000	CHF	71 968	07.09.2023
USD	128 000	CHF	112 642	07.09.2023
CHF	131 665	JPY	21 700 000	07.09.2023
EUR	100 000	CHF	95 850	07.09.2023
CAD	77 000	CHF	50 260	07.09.2023
CHF	39 466	AUD	69 000	07.09.2023
CHF	30 907	USD	35 000	07.09.2023
NZD	150 000	CHF	78 873	07.09.2023
CHF	122 046	NOK	1 470 000	07.09.2023

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment II: Art. 35 OPC-FINMA

Position	Montant en CHF	Dans le % de la fortune nette du fonds
Engagement total brut résultant de dérivés	3 919 078,21	14,68
Engagement total net résultant de dérivés	2 714 700,78	10,17
Engagement de prêts de valeurs mobilières	–	–

### Opérations de mise en pension

A la date de clôture du bilan, il n'y avait aucune valeur mobilière mise en pension.

### Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue: 1,19% p.a.;
- Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds: 0,25% mensuelle (3,00% p.a.); calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie peut s'élever au maximum à 3,0%, éventuels rabais et rétrocessions compris.

### Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de partage des frais («commission sharing agreements»). La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous forme de «soft commission arrangements».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER annualisé: 1,26%\*

\* Le fonds cible AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG LEADERS UCITS ETF DR - USD (A) ne publie pas de TER selon les standards de la branche. La part du TER composé est établie selon la «directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux».

### Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats de parts d'un compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment est augmentée ou diminuée en conséquence («swinging single pricing»). L'ajustement maximum correspond à 2% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marges prix acheteur/vendeur, courtages usuels du marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés par l'investissement des capitaux versés ou par la vente de la part des placements correspondant aux parts dénoncées. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, L'ajustement entraîne une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsque la variation nette donne lieu à un repli du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée.

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Cf. appendice pour les indications complémentaires.

### Taux de change

AUD 1 = CHF	0.572037	ILS 1 = CHF	0.232538
EUR 1 = CHF	0.958635	JPY 1 = CHF	0.006067
GBP 1 = CHF	1.119210	USD 1 = CHF	0.883250



# PF - ESG Swiss Equity Fund [anciennement: PF - Swiss Equity Fund]

Type autres fonds en investissements traditionnels

## Comparaison sur 3 ans

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Fortune nette du fonds en CHF		532 546 687.64	497 216 397.17	549 497 545.17
	<b>CH0013211575</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		210.85	206.68	240.62
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		210.83	206.66	240.64
Revenu par part		4.65	4.13	4.00
Distribution brute par part en CHF		4.60	4.10	4.00
Nombre de parts en circulation		2 525 696,3250	2 405 676,5540	2 283 706,9320

<sup>1</sup> voir informations complémentaires

## Performance

	Monnaie	2022/2023	2021/2022	2020/2021
PF - ESG Swiss Equity Fund*	CHF	4.1%	-12.7%	25.2%
Benchmark:				
Swiss Performance Index® (TR)	CHF	4.7%	-12.2%	26.0%

\* anciennement: PF - Swiss Equity Fund

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

## Structure du portefeuille-titres

### Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds

NESTLE SA	19,13
ROCHE Holding AG	12,86
NOVARTIS AG	12,71
UBS Group AG	5,12
Cie Financiere Richemont SA	4,42
Zurich Insurance Group AG	4,20
ABB Ltd	3,67
Sika AG	2,60
Alcon AG	2,49
Lonza Group AG	2,46
Autres	30,04
<b>Total</b>	<b>99,70</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

### Répartition sectorielle en % de la fortune totale du fonds

Pharmacie, cosmétique et produits médicaux	27,39
Nourriture & boissons	21,29
Soc. de finance & participation	12,75
Assurance	7,75
Chimie	7,42
Horlogerie & joaillerie	5,08
Appareils électr. & composants	4,14
Construction, matér. de constr.	3,23
Banques & instituts de crédit	2,22
Machines & appareils	1,70
Autres	6,73
<b>Total</b>	<b>99,70</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

## Compte de fortune

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	36 219.59	81 430.03
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	533 115 286.60	497 616 809.12
Autres actifs	1 543 410.52	1 284 255.25
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>534 694 916.71</b>	<b>498 982 494.40</b>
Prêts	-1 841 010.83	-1 514 123.43
Autres engagements	-307 218.24	-251 973.80
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>532 546 687.64</b>	<b>497 216 397.17</b>

## Compte de résultats

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoirs en banque	27.37	1.96
Intérêts négatifs	-16.72	-8 483.77
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	14 529 857.44	12 529 670.06
– des actions gratuites	1 392.61	55.00
Versements compensatoires sur prêt de titres	16 936.59	308 002.59
Produits des prêts de titres	41 277.29	64 067.38
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	641 662.51	574 517.16
<b>Total des revenus</b>	<b>15 231 137.09</b>	<b>13 467 830.38</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	-62 988.24	-45 809.17
Frais de révision	-12 530.90	-12 530.90
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-3 025 581.72	-3 126 505.96
Autres charges	-23 466.89	-19 461.46
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-424 798.08	-343 920.24
<b>Total des charges</b>	<b>-3 549 365.83</b>	<b>-3 548 227.73</b>
<b>Résultat net</b>	<b>11 681 771.26</b>	<b>9 919 602.65</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés <sup>1</sup>	-9 020 733.24	8 608 054.76
<b>Résultat réalisé</b>	<b>2 661 038.02</b>	<b>18 527 657.41</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	17 810 133.90	-89 212 855.58
<b>Résultat total</b>	<b>20 471 171.92</b>	<b>-70 685 198.17</b>

## Utilisation du résultat

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	11 681 771.26	9 919 602.65
Report de l'année précédente	61 961.32	5 632.54
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>11 743 732.58</b>	<b>9 925 235.19</b>
Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur	-11 618 203.10	-9 863 273.87
<b>Report à compte nouveau</b>	<b>125 529.48</b>	<b>61 961.32</b>

<sup>1</sup> Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.

### Variation de la fortune nette du fonds

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	497 216 397.17	549 497 545.17
Distribution annuelle ordinaire	-9 852 294.27	-9 281 139.07
Solde des mouvements des parts	24 711 412.82	27 685 189.24
Résultat total	20 471 171.92	-70 685 198.17
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>532 546 687.64</b>	<b>497 216 397.17</b>

### Evolution des parts en circulation

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	2 405 676,5540	2 283 706,9320
Parts émises	317 775,4990	432 638,6650
Parts rachetées	-197 755,7280	-310 669,0430
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>2 525 696,3250</b>	<b>2 405 676,5540</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	120 019,7710	121 969,6220

### Distribution pour 2022/2023

(Contre le coupon n° 21 - date ex 07.11.2023)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>4.649</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>4.600</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-1.610
<b>Net par part (payable dès le 09.11.2023)</b>	<b>CHF</b>	<b>2.990</b>

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.08.2022 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.08.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	--	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Actions au porteur

##### Autriche

AMS AG NPV (BR)*	CHF	89 532	10 218		99 750	619 049	0,12	
PIERER MOBILITY AG NPV*	CHF	2 935			2 935	212 494	0,04	
<b>Total Autriche</b>						<b>831 543</b>	<b>0,16</b>	

##### Liechtenstein

LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	3 696	454		4 150	252 320	0,05	
<b>Total Liechtenstein</b>						<b>252 320</b>	<b>0,05</b>	

##### Luxembourg

COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	3 242		192	3 050	135 878	0,03	
<b>Total Luxembourg</b>						<b>135 878</b>	<b>0,03</b>	

##### Suisse

AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	954			954	125 737	0,02	351
BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)*	CHF	600	145	110	635	141 605	0,03	
BQE CANT DU JURA CHF14 (REGD)*	CHF	200			200	10 400	0,00	
CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)*	CHF	858	9	1	866	103 054	0,02	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	2 767	221	163	2 825	641 840	0,12	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	2 424	326		2 750	506 550	0,09	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	16 825	1 742	417	18 150	1 274 130	0,24	
HIGHLIGHT EVENT CHF9.00 (BR)*	CHF	1 500		1 500				
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	35 203	8 135	838	42 500	205 955	0,04	42 499
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF	12 500		12 500				
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	6 972	603		7 575	496 163	0,09	
LASTMINUTE.COM EURO.01 (BR)*	CHF	1 500		1 500				
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	3 850	575		4 425	176 779	0,03	
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	1 200	400		1 600	136 480	0,03	
NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)*	CHF	5 000		5 000				
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	8 700	2 200	359	10 541	2 911 424	0,54	
SENSIRION AG NPV*	CHF	3 385	501	186	3 700	287 490	0,05	3 699
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	2 650	1 850		4 500	361 800	0,07	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	9 422	1 048	66	10 404	2 587 475	0,48	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	94 800	11 893	2 520	104 173	8 948 461	1,67	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	1 200	200		1 400	172 200	0,03	
VON ROLL HOLDING CHF0.10*	CHF	24 131		24 131				
<b>Total Suisse</b>						<b>19 087 542</b>	<b>3,57</b>	

#### Total Actions au porteur

**20 307 282 3,80**

#### Bons de participation

##### Suisse

BASELLENDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	175	25		200	177 600	0,03	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	1 875			1 875	119 625	0,02	
GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	250	15		265	434 600	0,08	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	355	33	8	380	4 016 600	0,75	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	13 264	1 887	474	14 677	2 893 571	0,54	
<b>Total Suisse</b>						<b>7 641 996</b>	<b>1,43</b>	

#### Total Bons de participation

**7 641 996 1,43**

#### Autres actions

##### Suisse

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	230 319	29 826	7 145	253 000	65 855 900	12,32	
<b>Total Suisse</b>						<b>65 855 900</b>	<b>12,32</b>	

#### Total Autres actions

**65 855 900 12,32**

#### Actions nominatives

##### Iles Caïmans

ACHIKO AG CHF0.01*	CHF	15 250			15 250	76	0,00	
<b>Total Iles Caïmans</b>						<b>76</b>	<b>0,00</b>	

##### Global

PRIVATE EQUITY HLD CHF6(REGD)*	CHF	700		700				
<b>Total Global</b>							<b>0,00</b>	

##### Liechtenstein

VP BANK AG CHF10 REG S*	CHF	925			925	83 065	0,02	
<b>Total Liechtenstein</b>						<b>83 065</b>	<b>0,02</b>	

##### Amérique du Nord

BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	18 000	950	18 950				
<b>Total Amérique du Nord</b>							<b>0,00</b>	

##### Suisse

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	533 017	80 990	31 507	582 500	19 624 425	3,67	
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF		28 015	28 015				
ADEX THERAPEUTICS CHF1.00 (REGD)*	CHF	7 250			7 250	566	0,00	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	55 102	6 609	961	60 750	2 316 398	0,43	

Titres		31.08.2022 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.08.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
ADVAL-TECH-GRUPPE CHF20(REGD)*	CHF	75		75				
AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	7 800			7 800	147 420	0,03	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	163 566	20 219	3 885	179 900	13 298 208	2,49	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	5 329	558	237	5 650	872 360	0,16	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	2 085	115		2 200	473 000	0,09	
ALUFLEXPAC AG CHF1*	CHF	2 250	1 324		3 574	50 107	0,01	3 160
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	400			400	72 800	0,01	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	17 967			17 967	167 991	0,03	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	326 374	27 626		354 000	520 734	0,10	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	11 100	4 002	3 402	11 700	127 296	0,02	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	10 010	1 885	245	11 650	962 873	0,18	11 649
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	15 238	1 450	88	16 600	2 294 120	0,43	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 187	133	35	1 285	1 981 470	0,37	
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	4 117			4 117	198 645	0,04	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	3 248	391	45	3 594	1 674 085	0,31	1 183
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	675			675	180 225	0,03	
BELLEVUE GROUP AG CHF0.1*	CHF	2 400			2 400	58 560	0,01	
BERGBAHNEN ENGELBE CHF0.04*	CHF	850		850				
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	1 662	125	162	1 625	391 625	0,07	16
BKW AG CHF2 5*	CHF	6 500	300	6 800				
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	2 540		2 540				
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	1 825	275		2 100	425 250	0,08	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	9 345	955		10 300	986 740	0,18	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	2 143	282		2 425	880 275	0,16	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	950	140		1 090	567 890	0,11	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	2 379	314		2 693	249 910	0,05	
BVZ HOLDING AG CHF100(REGD)*	CHF	50			50	41 750	0,01	
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 800			1 800	56 970	0,01	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	9 712	1 188		10 900	703 050	0,13	
CICOR TECHNOLOGIES CHF10(REGD)*	CHF	650		650				
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	73 817	8 349	814	81 352	1 199 128	0,22	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	1 350	735	535	1 550	106 640	0,02	
CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'*	CHF	475	50		525	312 900	0,06	
CPH CHEMIE & PAPI CHF0.2 (REGD)*	CHF	1 250			1 250	108 750	0,02	
CREALOGIX HOLDING CHF10(REGD)*	CHF	150		150				
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	823 698	415 212	1 238 910				
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	12 324	1 050	324	13 050	882 180	0,16	
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF	3 231	1 373		4 604	307 317	0,06	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	982	68		1 050	486 675	0,09	
DOTTIKON ES HLDG CHF0.01*	CHF	900		900				
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF	21 309	3 647	24 956				
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	30 470	10 523	2 993	38 000	376 200	0,07	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	685	85		770	733 040	0,14	709
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	2 206	288	34	2 460	1 634 670	0,31	
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF	750		750				
EVOLVA HOLDING SA CHF0.05*	CHF	214 250		214 250				
EVOLVA HOLDING SA CHF12.5*	CHF		857	857				
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	1 575			1 575	35 989	0,01	
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	6 154	618	6 772				
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	350	20		370	441 780	0,08	369
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	9 942			9 942	161 558	0,03	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	45 000		45 000				
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	11 765	1 528	625	12 668	5 809 545	1,09	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	27 301	2 903	604	29 600	1 693 120	0,32	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	2 604	307	44	2 867	8 451 916	1,58	
GLARNER KB CHF10*	CHF	1 050	976		2 026	48 624	0,01	
GROUPE MINOTERIES CHF5(REGD)*	CHF	60			60	16 680	0,00	
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF	970	275	245	1 000	85 900	0,02	777
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	11 473	1 127		12 600	1 695 960	0,32	12 399
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	1 600	282	274	1 608	120 278	0,02	
HOCHDORF HOLDING CHF10(REGD)*	CHF	275		275				
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	185 232	19 114	10 696	193 650	11 340 144	2,12	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	5 530	238	5 768				
HYPOBANK LENZBURG CHF260 (REGD)*	CHF	23			23	96 140	0,02	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	3 950	450		4 400	138 600	0,03	
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF	2 001			2 001	35 018	0,01	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	573	47		620	699 360	0,13	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	220	45		265	698 275	0,13	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	335	55		390	234 000	0,04	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	800			800	75 680	0,01	
IVF HARTMANN HLDG CHF1.75*	CHF	205			205	22 550	0,00	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	72 442	8 480	4 001	76 921	4 727 565	0,88	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	1 600	150		1 750	282 800	0,05	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	2 169	85	119	2 135	434 473	0,08	
KLINGELNBERG AG*	CHF	1 000		1 000				
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	1 227	375	227	1 375	304 563	0,06	1 374
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	18 708	1 495	199	20 004	5 319 064	0,99	
KUROS BIOSCIENCES CHF1(POST SPLIT)*	CHF	6 875			6 875	13 269	0,00	5 471
LECLANCHE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	21 000		21 000				
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	175	25		200	398 400	0,07	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	35	4		39	4 063 800	0,76	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	56 373	6 013	3 164	59 222	3 627 940	0,68	86
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	24 419	3 041	600	26 860	13 131 854	2,46	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF		8 525		8 525	633 408	0,12	
MCH GROUP AG CHF 10.00*	CHF	1 500	1 875		3 375	14 006	0,00	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	1 800	225		2 025	251 100	0,05	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	7 500	750		8 250	216 975	0,04	
MEIER TOBLER GROU CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 500		1 500				
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	63			63	94 185	0,02	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	785 281	386 719		1 172 000	465 284	0,09	1 171 999

Titres		31.08.2022 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.08.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
MIKRON HLDG AG CHF0.10(REGD)*	CHF	2 000			2 000	25 800	0,00	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	14 941		941	14 000	193 200	0,04	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	2 355	295		2 650	685 025	0,13	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	7 750			7 750	40 300	0,01	
MONTANA AEROSPACE CHF1.00*	CHF	9 550		9 550				
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	922 781	94 819	56 100	961 500	102 303 600	19,13	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	788 030	67 113	93 993	761 150	67 978 307	12,71	
NOVAVEST REAL ESTA CHF31.85 (REGD) SERIES A*	CHF	2 460		2 460				
OBSEVA SA CHF0.076923*	CHF		20 000		20 000	1 480	0,00	19 999
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	64 525	4 475		69 000	299 598	0,06	
ORASCOM DEVELOPMEN CHF5 (REGD)*	CHF	4 250		4 250				
ORELL FUESSLI HLDG CHF1*	CHF	180			180	13 212	0,00	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	2 243			2 243	169 122	0,03	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	7 412	1 045	282	8 175	7 808 760	1,46	
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF	5 157	900	857	5 200	73 840	0,01	
PHOENIX MECANO (RG)*	CHF		200		200	75 200	0,01	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'*	CHF	450	90		540	163 080	0,03	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	4 869			4 869	121 725	0,02	4 868
POLYPHOR AG CHF2*	CHF	2 000		2 000				
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	15 269	1 398	117	16 550	1 777 470	0,33	
RELIEF THERAPEUTIC CHF0.01 (REGD)*	CHF	610 000		610 000				
RELIEF THERAPEUTIC CHF4.00 (REGD)*	CHF		1 525	1 525				
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	170 852	21 978	4 830	188 000	23 612 800	4,42	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	800			800	74 800	0,01	799
ROMANDE ENERGIE HO CHF25(REGD)*	CHF	115		115				
SCHAFFNER HLDG AG CHF50(REGD)*	CHF	125	53		178	88 466	0,02	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	6 641	1 037		7 678	1 427 340	0,27	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF		350		350	222 950	0,04	
SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)*	CHF	25			25	116 500	0,02	
SF URBAN PROPRIETIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	875		875				
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	6 750	450	550	6 650	674 310	0,13	
SGS SA CHF0.04*	CHF		55 465	942	54 523	4 382 559	0,82	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	1 359	176	75	1 460	1 167 270	0,22	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	113 000	12 250		125 250	2 915 820	0,55	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	50 336	6 196	1 032	55 500	13 897 200	2,60	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	35 969	5 031		41 000	724 470	0,14	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	17 257	2 922	1 904	18 275	4 270 868	0,80	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	957	78		1 035	511 290	0,10	
STADLER RAIL AG*	CHF	19 117	2 033		21 150	760 131	0,14	20 499
STARRAG GROUP HOLDING CHF8.5(REGD)*	CHF	300			300	15 900	0,00	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	37 067	4 000	281	40 786	5 465 324	1,02	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	5 803	597		6 400	576 000	0,11	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	17 830	2 370		20 200	952 430	0,18	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	10 355	1 083	806	10 632	5 896 507	1,10	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	25 400	2 443	152	27 691	2 350 966	0,44	
SWISS STEEL HOLDIN CHF0.15 (REGD)*	CHF	195 000			195 000	24 453	0,00	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	8 346	990	159	9 177	4 937 226	0,92	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	3 400	700		4 100	721 600	0,13	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	4 248	425	62	4 611	1 627 683	0,30	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	22 321	2 977	986	24 312	1 708 161	0,32	
TORNOS HOLDING S.A CHF3.50 (REGD)*	CHF	2 500		2 500				
TX GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	1 025	172	1 197				
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	2 398	152		2 550	201 195	0,04	2 549
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 082 190	145 130	63 390	1 163 930	27 352 355	5,12	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	800	327	302	825	55 193	0,01	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	5 144	406		5 550	526 695	0,10	
VALORA HOLDING (ASD 29/9/2022 IMPUL CSH)*	CHF		900	900				
VALORA HOLDING CHF1(REGD)*	CHF	900		900				
VARIA US PROPRIETIE CHF1*	CHF	2 000			2 000	77 200	0,01	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	8 794	984	81	9 697	3 436 617	0,64	9 549
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF	300			300	132 000	0,02	
VETROPACK HLDG SA CHF1 A*	CHF	4 212			4 212	196 490	0,04	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	8 936	1 164		10 100	553 480	0,10	5 616
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	5 012	638		5 650	505 110	0,09	
WALLISER KTBK CHF10 (REG A)*	CHF	1 450	150		1 600	180 800	0,03	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	50			50	92 750	0,02	
WISEKEY INTERNATIO CHF0.05*	CHF	22 250		22 250				
XLIFE SCIENCES AG NPV*	CHF	700		700				
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	1 346	630	176	1 800	469 800	0,09	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	3 305	498	465	3 338	195 273	0,04	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF	500			500	13 400	0,00	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	95			95	147 250	0,03	
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	45	6		51	397 800	0,07	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	49 320	6 308	1 468	54 160	22 476 400	4,20	
<b>Total Suisse</b>						<b>439 214 593</b>	<b>82,14</b>	
<b>Total Actions nominatives</b>						<b>439 297 734</b>	<b>82,16</b>	
<b>Droits</b>								
<b>Suisse</b>								
CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22*	CHF		830 000	830 000				
LUZERNER KANTONALBANK AG RIGHTS 23-25.05.23*	CHF		5 625	5 625				
MCH GROUP AG RIGHTS 10.10.22*	CHF		1 500	1 500				
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 09.11.22*	CHF		785 281	785 281				
ZUR ROSE GROUP AG RIGHTS 12.09.22*	CHF		3 231	3 231				
<b>Total Suisse</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Droits</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>533 102 912</b>	<b>99,70</b>	

Titres	31.08.2022 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.08.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

#### Actions au porteur

##### Suisse

CARLO GAVAZZI HLDG 'B'CHF15(BR)**	CHF	100		100			
PHOENIX MECANO CHF1(BR)**	CHF	200		200			
SCHWEITER TECH CHF1**	CHF	310		310			
<b>Total Suisse</b>						<b>0,00</b>	

#### Total Actions au porteur

**0,00**

#### Actions nominatives

##### Israël

SHL TELEMEDICINE ILSO.01**	CHF	1 500		1 500	12 375	0,00	
<b>Total Israël</b>					<b>12 375</b>	<b>0,00</b>	

##### Suisse

LUZERNER KTBK CHF18.5 (REGD)**	CHF	1 062	63	1 125			
OBSEVA SA CHF1**	CHF	20 000		20 000			
SANTHERA PHARMA CHF1**	CHF	14 500		14 500			
SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	1 982	157	2 139			
<b>Total Suisse</b>						<b>0,00</b>	

#### Total Actions nominatives

**12 375 0,00**

#### Droits

##### Suisse

ORASCOM DEVELOPMENT HOLDING RIGHTS 23-26.04.23**	CHF		4 250	4 250			
<b>Total Suisse</b>						<b>0,00</b>	

#### Total Droits

**0,00**

#### Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

**12 375 0,00**

#### Total des valeurs mobilières

**533 115 287 99,70**

(dont en prêt)					10 565 929	1,98	
----------------	--	--	--	--	------------	------	--

Avoirs en banque à vue					36 220	0,01	
Autres actifs					1 543 410	0,29	

#### Fortune totale du fonds

**534 694 917 100,00**

Engagements bancaires à court terme					-1 841 011		
Autres engagements					-307 218		

#### Fortune nette du fonds

**532 546 688**

#### Catégorie d'évaluation

	Valeur vénale au 31.08.2023	En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup>
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	533 102 912	99,70
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	12 375	0,00
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
<b>Total</b>	<b>533 115 287</b>	<b>99,70</b>

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment II:  
Art. 35 OPC-FINMA

A la date de clôture du bilan, aucun contrat sur instruments financiers dérivés n'était en cours.

### Opérations de mise en pension

A la date de clôture du bilan, il n'y avait aucune valeur mobilière mise en pension.

### Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue: 0,59% p.a.;
- Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds: 0,25% mensuelle (3,00% p.a.); calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

### Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de partage des frais («commission sharing agreements»). La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous forme de «soft commission arrangements».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois: 0,60%

### Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats de parts d'un compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment est augmentée ou diminuée en conséquence («swinging single pricing»). L'ajustement maximum correspond à 2% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marges prix acheteur/vendeur, courtages usuels du marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés par l'investissement des capitaux versés ou par la vente de la part des placements correspondant aux parts dénoncées. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, L'ajustement entraîne une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsque la variation nette donne lieu à un repli du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée.

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Cf. appendice pour les indications complémentaires.

### Taux de change

USD 1 = CHF 0.883250



# PF - Global Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

## Comparaison sur 3 ans

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Fortune nette du fonds en CHF		315 719 657.87	299 056 283.22	336 351 692.10
<b>Classe A</b>	<b>CH0014933193</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		160.11	156.10	181.07
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		160.06	156.22	181.21
Revenu par part		3.38	2.26	2.01
Distribution brute par part en CHF		3.35	2.00	2.00
Nombre de parts en circulation		1 908 821,7100	1 881 060,7780	1 841 875,2110
<b>Classe I</b>	<b>CH0495604081</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		116.24	111.00	126.59
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		116.21	111.09	126.69
Revenu par part		3.12	2.32	2.07
Thésaurisation nette par part en CHF		3.12	2.32	2.05
Nombre de parts en circulation		86 919,0000	48 897,0000	22 466,0000

<sup>1</sup> voir informations complémentaires

## Performance

	Monnaie	2022/2023	2021/2022	2020/2021
PF - Global Fund A	CHF	4.0%	-12.8%	28.1%
PF - Global Fund I	CHF	4.6%	-12.3%	30.5%
Indice de référence:				
Gemischter Index PF - Global Fund <sup>1/2</sup>	CHF	4.9%	-12.2%	28.6%

<sup>1</sup> L'indice de référence n'est pas défini dans le contrat. L'indice de référence publié dans le rapport annuel est représentatif du marché où le fond investit.

<sup>2</sup> La composition de l'indice de référence personnalisé figure dans l'appendice.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

## Structure du portefeuille-titres

### Les positions en % de la fortune totale du fonds

UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive All	24,88
UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive	23,28
UBS (LUX) Institutional Fund	
– Equities Europe (Ex UK Ex Switzerland) Passive	18,19
UBS (CH) Investment Fund – Equities Japan Passive	13,97
UBS (CH) Investment Fund – Equities Pacific (ex Japan) Passive	6,93
UBS (CH) Institutional Fund – Equities UK Passive II	6,57
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Emerging Markets Global Passive II	4,92
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Canada Passive II	1,04
<b>Total</b>	<b>99,78</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

### Répartition par le domicile de risque en % de la fortune totale du fonds

Suisse	24,88
Etats-Unis	23,28
Europe	18,19
Japon	13,97
Asie hors Japon	6,93
Grande-Bretagne	6,57
Marchés émergents	4,92
Canada	1,04
<b>Total</b>	<b>99,78</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

## Compte de fortune

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	19 518.01	271 826.74
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	315 810 423.45	298 430 950.95
Autres actifs	650 874.18	574 456.64
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>316 480 815.64</b>	<b>299 277 234.33</b>
Prêts	-530 013.77	-23 665.90
Autres engagements	-231 144.00	-197 285.21
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>315 719 657.87</b>	<b>299 056 283.22</b>

## Compte de résultats

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoires en banque	1 574.40	113.33
Intérêts négatifs	-807.56	-637.22
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	8 989 283.26	6 779 877.96
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	512 571.26	493 548.04
<b>Total des revenus</b>	<b>9 502 621.36</b>	<b>7 272 902.11</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	-27 679.56	-14 907.74
Frais de révision	-9 299.90	-9 299.90
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe A	-2 343 921.95	-2 493 724.94
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I	-14 860.89	-8 069.63
Charges participation à des plaintes collectives	0.00	-24.41
Autres charges	-14 763.09	-8 381.50
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-386 287.90	-392 056.93
<b>Total des charges</b>	<b>-2 796 813.29</b>	<b>-2 926 465.05</b>
<b>Résultat net</b>	<b>6 705 808.07</b>	<b>4 346 437.06</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés <sup>1</sup>	-357 058.47	5 164 071.79
<b>Résultat réalisé</b>	<b>6 348 749.60</b>	<b>9 510 508.85</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	5 908 228.44	-52 817 082.16
<b>Résultat total</b>	<b>12 256 978.04</b>	<b>-43 306 573.31</b>

## Utilisation du résultat

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	6 705 808.07	4 346 437.06
Report de l'année précédente	23 620.80	22 930.54
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>6 729 428.87</b>	<b>4 369 367.60</b>
Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur	-6 394 552.73	-4 232 386.75
Moins impôt anticipé fédéral <sup>2</sup>	-94 937.87	-39 676.02
Résultat retenu en vue d'être réinvesti	-176 313.18	-73 684.03
<b>Report à compte nouveau</b>	<b>63 625.09</b>	<b>23 620.80</b>

<sup>1</sup> Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.

<sup>2</sup> Si la procédure de déclaration selon la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.4 en liaison avec l'art. 38.a del'Ordonnance sur l'impôt anticipé s'applique, le réinvestissement brut a lieu.

## Variation de la fortune nette du fonds

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	299 056 283.22	336 351 692.10
Distribution annuelle ordinaire	-4 220 791.21	-3 691 048.73
Solde des mouvements des parts	8 627 187.82	9 702 213.16
Résultat total	12 256 978.04	-43 306 573.31
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>315 719 657.87</b>	<b>299 056 283.22</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	Nombre	Nombre
<b>Classe A</b>		
Situation au début de l'exercice	1 881 060,7780	1 841 875,2110
Parts émises	196 910,7550	287 062,7880
Parts rachetées	-169 149,8230	-247 877,2210
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>1 908 821,7100</b>	<b>1 881 060,7780</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	27 760,9320	39 185,5670
<b>Classe I</b>		
Situation au début de l'exercice	48 897,0000	22 466,0000
Parts émises	46 953,0000	28 039,0000
Parts rachetées	-8 931,0000	-1 608,0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>86 919,0000</b>	<b>48 897,0000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	38 022,0000	26 431,0000

## Distribution pour 2022/2023

### Classe A

(Contre le coupon n° 21 - date ex 07.11.2023)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>3.383</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>3.350</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-1.173
<b>Net par part (payable dès le 09.11.2023)</b>	<b>CHF</b>	<b>2.177</b>

## Montant prévu pour être réinvesti (thésaurisation)

### Classe I

Thésaurisation au 07.11.2023

<b>Thésaurisation brute</b>	<b>CHF</b>	<b>3.120</b>
Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup>	CHF	-1.092
<b>Thésaurisation nette par part</b>	<b>CHF</b>	<b>2.028</b>

<sup>1</sup> Si la procédure de déclaration selon la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.4 en liaison avec l'art. 38.a del'Ordonnance sur l'impôt anticipé s'applique, le réinvestissement brut a lieu.

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.08.2022 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.08.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

#### Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

##### Asie hors Japon

UBS (CH) INV FUND - EQUITIES PACIFIC (EX JAPAN) PASSIVE I-X**	CHF	24 773	4 157	3 072	25 858	21 942 064	6,93
<b>Total Asie hors Japon</b>						<b>21 942 064</b>	<b>6,93</b>

##### Canada

UBS (CH) INST FUND - EQUITIES CANADA PASSIVE II I-X**	CHF		2 433	108	2 325	3 294 771	1,04
UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES CANADA PASSIVE I-X**	CHF	3 175	139	3 314			
<b>Total Canada</b>						<b>3 294 771</b>	<b>1,04</b>

##### Marchés émergents

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IX**	USD	12 679	2 721	1 490	13 910	15 579 795	4,92
<b>Total Marchés émergents</b>						<b>15 579 795</b>	<b>4,92</b>

##### Europe

UBS(LUX)INSTIT FD.-EQ. EUR (EX UK EX SWI) PASSIVE I-X-ACC**	CHF	46 976	4 705	6 653	45 028	57 569 538	18,19
<b>Total Europe</b>						<b>57 569 538</b>	<b>18,19</b>

##### Japon

UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES JAPAN PASSIVE I-X**	CHF	31 160	4 982	3 490	32 652	44 204 931	13,97
<b>Total Japon</b>						<b>44 204 931</b>	<b>13,97</b>

##### Suisse

UBS (CH) INV FUND - EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE ALL I-X**	CHF	23 507	3 160	2 472	24 195	78 752 064	24,88
<b>Total Suisse</b>						<b>78 752 064</b>	<b>24,88</b>

##### Grande-Bretagne

UBS (CH) INST FUND - EQUITIES UK PASSIVE II I-X**	CHF		16 495	1 108	15 387	20 804 681	6,57
UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES UK PASSIVE I-X**	CHF	16 310	643	16 953			
<b>Total Grande-Bretagne</b>						<b>20 804 681</b>	<b>6,57</b>

##### Etats-Unis

UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES USA PASSIVE I-X**	CHF	22 461	4 033	3 205	23 289	73 662 580	23,27
<b>Total Etats-Unis</b>						<b>73 662 580</b>	<b>23,27</b>

#### Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

315 810 423 99,78

#### Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

315 810 423 99,78

#### Total des valeurs mobilières (dont en prêt)

315 810 423 99,78  
0,00

Avoirs en banque à vue  
Autres actifs

19 518 0,01  
650 875 0,21

#### Fortune totale du fonds

316 480 816 100,00

Engagements bancaires à court terme  
Autres engagements

-530 014  
-231 144

#### Fortune nette du fonds

315 719 658

#### Catégorie d'évaluation

	Valeur vénale au 31.08.2023	En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup>
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	–	–
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	315 810 423	99,78
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
<b>Total</b>	<b>315 810 423</b>	<b>99,78</b>

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment II: Art. 35 OPC-FINMA

A la date de clôture du bilan, aucun contrat sur instruments financiers dérivés n'était en cours.

### Opérations de mise en pension

A la date de clôture du bilan, il n'y avait aucune valeur mobilière mise en pension.

### Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
  - Classe A: 0,79% p.a.;
  - Classe I: 0,19% p.a.;
- Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
  - Classe A: 0,25% mensuelle (3,00% p.a.);
  - Classe I: 0,25% mensuelle (3,00% p.a.);calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie peut s'élever au maximum à 3,0%, éventuels rabais et rétrocessions compris.

### Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de partage des frais («commission sharing agreements»). La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous forme de «soft commission arrangements».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

Classe A:	0,81%
Classe I:	0,20%

### Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats de parts d'un compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment est augmentée ou diminuée en conséquence («swinging single pricing»). L'ajustement maximum correspond à 2% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marges prix acheteur/vendeur, courtages usuels du marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés par l'investissement des capitaux versés ou par la vente de la part des placements correspondant aux parts dénoncées. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, L'ajustement entraîne une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsque la variation nette donne lieu à un repli du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée.

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Cf. appendice pour les indications complémentaires.

### Taux de change

USD 1 = CHF 0.883250

# PF - High Dividend Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

## Comparaison sur 3 ans

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Fortune nette du fonds en CHF		123 036 439.01	114 092 723.15	121 840 541.30
<b>Classe A</b>	<b>CH0375452874</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		116.60	111.03	124.83
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		116.50	110.97	124.89
Revenu par part		2.47	0.80	1.58
Distribution brute par part en CHF		2.45	0.75	1.55
Nombre de parts en circulation		1 000 736,3390	999 893,9520	964 202,9290
<b>Classe I</b>	<b>CH0495604073</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		120.58	112.62	123.68
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		120.47	112.56	123.74
Revenu par part		3.77	2.08	2.72
Thésaurisation nette par part en CHF		3.77	2.08	2.70
Nombre de parts en circulation		52 642,0000	27 341,0000	11 983,0000

<sup>1</sup> voir informations complémentaires

## Performance

	Monnaie	2022/2023	2021/2022	2020/2021
PF - High Dividend Fund A	CHF	5.9%	-10.0%	21.8%
PF - High Dividend Fund I	CHF	7.0%	-9.0%	24.8%
Indice de référence:				
Customized Benchmark PF - High Dividend Fund <sup>1/2</sup>	CHF	6.1%	-12.5%	26.2%

<sup>1</sup> L'indice de référence n'est pas défini dans le contrat. L'indice de référence publié dans le rapport annuel est représentatif du marché où le fond investit.

<sup>2</sup> La composition de l'indice de référence personnalisé figure dans l'appendice.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

## Structure du portefeuille-titres

### Les positions en % de la fortune totale du fonds

UBS (CH) Equity Fund – Swiss High Dividend	50,10
UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income	19,99
UBS (LUX) Equity Sicav – Global High Dividend	19,80
UBS (LUX) Equity Sicav – Global Income Sustainable	9,94
<b>Total</b>	<b>99,83</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

### Répartition par le domicile de risque en % de la fortune totale du fonds

Suisse	70,09
Global	29,74
<b>Total</b>	<b>99,83</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

## Compte de fortune

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	2 815.27	94 307.20
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	123 048 557.34	114 000 874.13
Autres actifs	205 925.17	137 224.10
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>123 257 297.78</b>	<b>114 232 405.43</b>
Prêts	-61 179.31	-5 023.94
Autres engagements	-159 679.46	-134 658.34
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>123 036 439.01</b>	<b>114 092 723.15</b>

## Compte de résultats

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoires en banque	93.60	0.00
Intérêts négatifs	-245.50	-257.95
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	4 199 554.54	2 461 391.95
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	289 004.37	84 338.94
<b>Total des revenus</b>	<b>4 488 407.01</b>	<b>2 545 472.94</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	-4 561.39	-2 814.31
Frais de révision	-12 530.90	-12 530.90
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe A	-1 624 989.23	-1 660 931.18
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I	-16 160.19	-7 895.74
Autres charges	-3 302.89	-5 095.89
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-200 309.56	-34 903.60
<b>Total des charges</b>	<b>-1 861 854.16</b>	<b>-1 724 171.62</b>
<b>Résultat net</b>	<b>2 626 552.85</b>	<b>821 301.32</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés <sup>1</sup>	1 639 020.01	11 606 774.12
<b>Résultat réalisé</b>	<b>4 265 572.86</b>	<b>12 428 075.44</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	2 679 272.03	-24 770 938.14
<b>Résultat total</b>	<b>6 944 844.89</b>	<b>-12 342 862.70</b>

## Utilisation du résultat

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	2 626 552.85	821 301.32
Report de l'année précédente	48 381.17	33 841.66
Bénéfices en capital de l'exercice destinés à être versés	1 501 104.51	199 978.79
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>4 176 038.53</b>	<b>1 055 121.77</b>
Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur	-3 952 908.54	-949 899.25
Moins impôt anticipé fédéral <sup>2</sup>	-69 526.77	-19 894.47
Résultat retenu en vue d'être réinvesti	-129 121.14	-36 946.88
<b>Report à compte nouveau</b>	<b>24 482.08</b>	<b>48 381.17</b>

<sup>1</sup> Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.

<sup>2</sup> Si la procédure de déclaration selon la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.4 en liaison avec l'art. 38.a del'Ordonnance sur l'impôt anticipé s'applique, le réinvestissement brut a lieu.

## Variation de la fortune nette du fonds

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	114 092 723.15	121 840 541.30
Distribution annuelle ordinaire	-946 914.48	-1 500 255.12
Solde des mouvements des parts	2 945 785.45	6 095 299.67
Résultat total	6 944 844.89	-12 342 862.70
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>123 036 439.01</b>	<b>114 092 723.15</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	Nombre	Nombre
<b>Classe A</b>		
Situation au début de l'exercice	999 893,9520	964 202,9290
Parts émises	109 315,5570	190 309,7560
Parts rachetées	-108 473,1700	-154 618,7330
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>1 000 736,3390</b>	<b>999 893,9520</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	842,3870	35 691,0230
<b>Classe I</b>		
Situation au début de l'exercice	27 341,0000	11 983,0000
Parts émises	28 899,0000	16 391,0000
Parts rachetées	-3 598,0000	-1 033,0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>52 642,0000</b>	<b>27 341,0000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	25 301,0000	15 358,0000

## Distribution pour 2022/2023

### Classe A

(Contre le coupon n° 7 - date ex 07.11.2023)

<b>Revenu accumulé par part</b>	CHF	<b>2.474</b>
<b>Brut</b>	CHF	<b>2.450</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.858
<b>Net par part (payable dès le 09.11.2023)</b>	CHF	<b>1.592</b>

## Distribution de revenus de capitaux sans retenue à la source pour 2022/2023

### Classe A

(Contre le coupon n° 8 - date ex 07.11.2023)

<b>Net par part (payable dès le 09.11.2023)</b>	CHF	<b>1.500</b>
---	-----	--------------

## Montant prévu pour être réinvesti (thésaurisation)

### Classe I

Thésaurisation au 07.11.2023

<b>Thésaurisation brute</b>	CHF	<b>3.773</b>
Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup>	CHF	-1.321
<b>Thésaurisation nette par part</b>	CHF	<b>2.452</b>

<sup>1</sup> Si la procédure de déclaration selon la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.4 en liaison avec l'art. 38 a del'Ordonnance sur l'impôt anticipé s'applique, le réinvestissement brut a lieu.



## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.08.2022 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.08.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

#### Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

Global							
UBS (LUX) EQ SIC-GLOB HIGH DIVI (USD) (CHF HEDGED) I-X-DIST**	CHF	241 237	42 477	28 212	255 502	24 403 043	19,80
UBS (LUX) EQT SICAV-GLOBAL INC SUSTBL (USD)(CHE HED) I-X-DIS**	CHF	117 976	31 407	11 714	137 669	12 248 411	9,94
<b>Total Global</b>						<b>36 651 454</b>	<b>29,74</b>
Suisse							
UBS (CH) EQUITY FUND - SWISS HIGH DIVIDEND (CHF) I-X**	CHF	375 330	40 011	31 439	383 902	61 762 198	50,11
UBS (CH) EQUITY FUND - SWISS INCOME (CHF) I-X**	CHF	249 193	43 558	22 365	270 386	24 634 906	19,99
<b>Total Suisse</b>						<b>86 397 104</b>	<b>70,09</b>
<b>Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert</b>						<b>123 048 557</b>	<b>99,83</b>

<b>Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé</b>						<b>123 048 557</b>	<b>99,83</b>
---	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

<b>Total des valeurs mobilières</b> (dont en prêt)						<b>123 048 557</b>	<b>99,83</b> 0,00
---	--	--	--	--	--	--------------------	----------------------

Avoirs en banque à vue						2 815	0,00
Autres actifs						205 926	0,17
<b>Fortune totale du fonds</b>						<b>123 257 298</b>	<b>100,00</b>

Engagements bancaires à court terme						-61 179	
Autres engagements						-159 680	
<b>Fortune nette du fonds</b>						<b>123 036 439</b>	

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 31.08.2023	En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup>
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	–	–
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	123 048 557	99,83
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
<b>Total</b>	<b>123 048 557</b>	<b>99,83</b>

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment II: Art. 35 OPC-FINMA

A la date de clôture du bilan, aucun contrat sur instruments financiers dérivés n'était en cours.

### Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

### Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations de mise et prise en pension.

### Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
  - Classe A: 1,43% p.a.;
  - Classe I: 0,34% p.a.;
- Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
  - Classe A: 0,25% mensuelle (3,00% p.a.);
  - Classe I: 0,25% mensuelle (3,00% p.a.);calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie peut s'élever au maximum à 3,0%, éventuels rabais et rétrocessions compris.

### Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de partage des frais («commission sharing agreements»). La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous forme de «soft commission arrangements».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

Classe A:	1,46%
Classe I:	0,37%

### Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats de parts d'un compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment est augmentée ou diminuée en conséquence («swinging single pricing»). L'ajustement maximum correspond à 2% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marges prix acheteur/vendeur, courtages usuels du marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés par l'investissement des capitaux versés ou par la vente de la part des placements correspondant aux parts dénoncées. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, L'ajustement entraîne une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsque la variation nette donne lieu à un repli du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée.

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Cf. appendice pour les indications complémentaires.

# PF - Swiss Small Caps Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

## Comparaison sur 3 ans

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Fortune nette du fonds en CHF		130 575 234.95	123 102 869.22	160 425 470.37
	<b>CH0432279021</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		125.65	117.85	162.95
Prix d'émission et de rachat par part en CHF <sup>1</sup>		125.50	117.74	163.05
Revenu par part		0.81	0.15	0.07
Distribution brute par part en CHF		0.80	0.15	0.05
Nombre de parts en circulation		1 039 216,1720	1 044 540,0590	984 490,5950

<sup>1</sup> voir informations complémentaires

## Performance

	Monnaie	2022/2023	2021/2022	2020/2021
PF - Swiss Small Caps Fund	CHF	6.7%	-27.8%	33.0%
Indice de référence:				
Customized Benchmark PF - Swiss Small Caps Fund <sup>1/2</sup>	CHF	7.6%	-22.8%	37.1%

<sup>1</sup> L'indice de référence n'est pas défini dans le contrat. L'indice de référence publié dans le rapport annuel est représentatif du marché où le fond investit.

<sup>2</sup> La composition de l'indice de référence personnalisé figure dans l'appendice.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

## Structure du portefeuille-titres

### Les positions en % de la fortune totale du fonds

UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Switzerland (CHF)	69,77
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Switzerland Small & Mid Cap Passive II	29,84
<b>Total</b>	<b>99,61</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

### Répartition par le domicile de risque en % de la fortune totale du fonds

Suisse	99,61
<b>Total</b>	<b>99,61</b>

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

## Compte de fortune

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	266 928.74	138 303.46
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	130 269 673.65	122 934 495.35
Autres actifs	242 149.72	202 197.39
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>130 778 752.11</b>	<b>123 274 996.20</b>
Prêts	-18 027.58	-14 568.31
Autres engagements	-185 489.58	-157 558.67
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>130 575 234.95</b>	<b>123 102 869.22</b>

## Compte de résultats

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoirs en banque	441.80	0.00
Intérêts négatifs	-363.15	-1 637.30
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	2 759 282.75	2 306 992.56
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	62 093.45	39 070.94
<b>Total des revenus</b>	<b>2 821 454.85</b>	<b>2 344 426.20</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	-116.79	0.00
Frais de révision	-12 530.90	-12 530.90
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-1 908 314.70	-2 155 220.93
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés <sup>1</sup>	14 904.19	9 734.15
Autres charges	-1 717.04	-1 407.61
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-73 412.01	-39 343.27
<b>Total des charges</b>	<b>-1 981 187.25</b>	<b>-2 198 768.56</b>
<b>Résultat net</b>	<b>840 267.60</b>	<b>145 657.64</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés <sup>2</sup>	-290 184.54	838 817.61
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés <sup>1</sup>	-14 904.19	-9 734.15
<b>Résultat réalisé</b>	<b>535 178.87</b>	<b>974 741.10</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	7 647 698.19	-47 494 458.37
<b>Résultat total</b>	<b>8 182 877.06</b>	<b>-46 519 717.27</b>

## Utilisation du résultat

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	840 267.60	145 657.64
Report de l'année précédente	4 302.45	15 325.82
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>844 570.05</b>	<b>160 983.46</b>
Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur	-831 372.94	-156 681.01
<b>Report à compte nouveau</b>	<b>13 197.11</b>	<b>4 302.45</b>

<sup>1</sup> Conformément à la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.9.2.

<sup>2</sup> Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.

### Variation de la fortune nette du fonds

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	123 102 869.22	160 425 470.37
Distribution annuelle ordinaire	-155 755.00	-50 258.17
Solde des mouvements des parts	-554 756.33	9 247 374.29
Résultat total	8 182 877.06	-46 519 717.27
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>130 575 234.95</b>	<b>123 102 869.22</b>

### Evolution des parts en circulation

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	1 044 540,0590	984 490,5950
Parts émises	95 202,0650	216 303,7530
Parts rachetées	-100 525,9520	-156 254,2890
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>1 039 216,1720</b>	<b>1 044 540,0590</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	-5 323,8870	60 049,4640

### Distribution pour 2022/2023

(Contre le coupon n° 4 - date ex 07.11.2023)

<b>Revenu accumulé par part</b>	<b>CHF</b>	<b>0.81269</b>
<b>Brut</b>	<b>CHF</b>	<b>0.80000</b>
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-0.28000
<b>Net par part (payable dès le 09.11.2023)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.52000</b>

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.08.2022 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	31.08.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

#### Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

Suisse							
UBS (CH) EQUITY FUND - SMALL CAPS SWITZERLAND (CHF) U-X**	CHF	7 191	213	281	7 123	91 248 454	69,77
UBS (CH) IF - EQUITIES SWITZERL SMALL & MID CAP PASS II U-X**	CHF	348	20	18	350	39 021 220	29,84
<b>Total Suisse</b>						<b>130 269 674</b>	<b>99,61</b>
<b>Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert</b>						<b>130 269 674</b>	<b>99,61</b>

<b>Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé</b>						<b>130 269 674</b>	<b>99,61</b>
---	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

<b>Total des valeurs mobilières</b> (dont en prêt)						<b>130 269 674</b>	<b>99,61</b> (0,00)
---	--	--	--	--	--	--------------------	------------------------

Avoirs en banque à vue						266 929	0,20
Autres actifs						242 149	0,19
<b>Fortune totale du fonds</b>						<b>130 778 752</b>	<b>100,00</b>

Engagements bancaires à court terme						-18 028	
Autres engagements						-185 489	
<b>Fortune nette du fonds</b>						<b>130 575 235</b>	

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 31.08.2023	En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup>
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	–	–
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	130 269 674	99,61
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
<b>Total</b>	<b>130 269 674</b>	<b>99,61</b>

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment II: Art. 35 OPC-FINMA

A la date de clôture du bilan, aucun contrat sur instruments financiers dérivés n'était en cours.

### Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

### Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations de mise et prise en pension.

### Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue: 1,50% p.a.;
- Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds: 0,25% mensuelle (3,00% p.a.); calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie peut s'élever au maximum à 3,0%, éventuels rabais et rétrocessions compris.

### Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de partage des frais («commission sharing agreements»). La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous forme de «soft commission arrangements».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois: 1,53%

### Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats de parts d'un compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment est augmentée ou diminuée en conséquence («swinging single pricing»). L'ajustement maximum correspond à 2% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marges prix acheteur/vendeur, courtages usuels du marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés par l'investissement des capitaux versés ou par la vente de la part des placements correspondant aux parts dénoncées. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, L'ajustement entraîne une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsque la variation nette donne lieu à un repli du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée.

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

Cf. appendice pour les indications complémentaires.

## Principes de l'évaluation et du calcul de valeur d'inventaire nette

### Principe de l'évaluation

1. La valeur nette d'inventaire de chaque compartiment et la quote-part des différentes classes sont déterminées en francs suisses (CHF) à la valeur vénale à la fin de l'exercice annuel et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les Bourses ou les marchés des pays principaux de placement d'un compartiment sont fermés (p. ex. les jours bancaires et boursiers fériés), aucune évaluation de la fortune du compartiment correspondant n'a lieu.

Toutefois, la direction du fonds peut aussi calculer la valeur nette d'inventaire d'une part («valeur nette d'inventaire non négociable») les jours où aucune part n'est émise ou rachetée, par exemple, lorsque le dernier jour civil d'un mois tombe un jour figurant au ch. 5.2 du prospectus. Ces valeurs nettes d'inventaire non négociables peuvent être publiées, mais ne peuvent être utilisées que pour le calcul des performances et à des fins statistiques (en particulier en vue d'une comparaison avec l'indice de référence) ou pour le calcul des commissions, mais ne peuvent en aucun cas servir de base à des ordres de souscription et de rachat.

2. Les placements négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués au prix payé selon les cours du marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique.

3. Les placements collectifs de capitaux ouverts sont évalués sur la base du prix de rachat ou de la valeur nette d'inventaire. S'ils sont régulièrement négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer conformément au ch. 2.

4. La valeur des instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés en Bourse ou sur un marché réglementé ouvert au public est déterminée comme suit:

le prix d'évaluation de tels placements repose sur la courbe des taux concernée. L'évaluation basée sur la courbe des taux se réfère aux composantes taux d'intérêt et spread. À cet égard, les principes suivants s'appliquent: pour chaque instrument du marché monétaire, les taux d'intérêt suivants de la durée résiduelle sont intrapolés. Le taux d'intérêt ainsi établi est converti en un cours de marché via l'ajout d'un spread qui reflète la solvabilité du débiteur sous-jacent. Ce spread est adapté en cas d'évolution significative de la solvabilité du débiteur.

5. Les avoirs en banque sont évalués sur la base du montant de la créance auquel sont ajoutés les intérêts courus. En cas de modifications significatives des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs bancaires à terme est adaptée en conséquence.

6. Les instruments financiers dérivés négociés sur une place boursière ou tout autre marché public réglementé doivent être évalués au cours actuel payé sur le marché principal. Les instruments dérivés qui ne sont pas négociés sur une place boursière ou tout autre marché public réglementé (dérivés de gré à gré) doivent être évalués au prix qui pourrait être réalisé en cas de vente diligente au moment de l'estimation. Dans ce cas, la direction du fonds applique des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique pour déterminer la valeur vénale.

7. PF - Global Fund

PF - High Dividend Fund

Les quotes-parts à la valeur vénale de la valeur nette d'inventaire du compartiment (fortune du compartiment, moins les engagements) revenant aux différentes classes de parts sont définies la première fois lors de la première émission de plusieurs classes de parts (lorsque celle-ci intervient en même temps) ou lors de la première émission d'une autre classe sur la base des résultats entrant pour chaque classe de parts dans le fonds correspondant. La quote-part fait l'objet d'un nouveau calcul lors de chaque événement suivant:

a) lors de l'émission et du rachat de parts;

b) à la date de référence de distribution, si (i) de telles distributions ne reviennent qu'à différentes classes de parts (classes de distribution) ou si (ii) les distributions aux différentes classes de parts sont différentes en pour cent de leur valeur nette d'inventaire ou si (iii) des commissions ou des frais différents sont appliqués aux distributions des différentes classes de parts en pour cent de la distribution;

c) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution d'engagements (y compris les frais et commissions échus ou courus) aux différentes classes de parts, pour autant que les engagements des différentes classes de parts en pour cent de leur valeur nette d'inventaire soient différents, à savoir lorsque (i) des taux de commission différents sont appliqués pour les différentes classes ou si (ii) des charges de frais spécifiques aux classes de parts sont imputées;

d) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution de produits ou de gains en capital aux différentes classes de parts, pour autant que les produits ou gains en capital résultent de transactions intervenant seulement en faveur d'une classe ou de plusieurs classes de parts, mais toutefois pas proportionnellement à leur quote-part à la fortune d'un compartiment.

### Principes du calcul de valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe s'obtient en retranchant de la valeur vénale de la fortune du compartiment revenant à la classe de parts concernée les engagements éventuels de ce compartiment attribués à cette classe de parts, puis en divisant ce montant par le nombre de parts en circulation de cette même classe et en arrondissant le résultat à 0,01 CHF.



## Instruments financiers dérivés de gré à gré et prêt de titres

Si le fonds de placement conclut des transactions de gré à gré, elle peut être exposée à des risques liés à la solvabilité des contreparties à ces opérations: lorsque le fonds de placement conclut des contrats à terme, des options et des contrats de swap ou utilise d'autres techniques faisant appel à des instruments dérivés, elle encourt le risque qu'une contrepartie à une transaction de gré à gré ne remplisse (ou ne puisse pas remplir) ses obligations en vertu d'un contrat spécifique ou de plusieurs contrats. Le risque de contrepartie peut être atténué par le dépôt d'une garantie. Si le fonds de placement doit recevoir une garantie aux termes d'un contrat, celle-ci peut être conservée par la banque dépositaire/le dépositaire pour le compte du fonds de placement ou transférée à la contrepartie à la transaction de gré à gré selon les modalités convenues entre le fonds de placement et cette dernière. La faillite, l'insolvabilité ou tout autre incident de crédit affectant la contrepartie à la transaction de gré à gré, la banque dépositaire ou un membre de son réseau de sous-dépositaires/ banques correspondantes peut entraîner un retard dans la mise en oeuvre des droits du fonds de placement à l'égard de la garantie, les limiter, voire même les rendre nuls, auquel cas le fonds de placement se verrait contrainte d'honorer les obligations lui incombant dans le cadre de la transaction de gré à gré indépendamment de toute garantie constituée à l'avance pour couvrir lesdites obligations.

Le fonds de placement peut prêter une partie des titres qu'elle détient en portefeuille à des tiers. En général, les prêts ne peuvent s'effectuer que par l'intermédiaire de chambres de compensation reconnues, telles que Clearstream International ou Euroclear, ou par l'entremise d'établissements financiers de premier ordre spécialisés dans ce types d'opérations et selon des modalités spécifiées par ces derniers. Les revenus des prêts de titres et les frais y afférents sont repris séparément dans l'état des opérations. Le prêt de titres donne lieu à la remise d'une garantie, constituée de titres de premier ordre, dont le montant est en général au moins égal à la valeur de marché des titres prêtés.

### Contreparties, type et montant des sûretés acceptées des dérivés:

Date de conclusion: 31.8.2023	PF - ESG Bond Fund <sup>1</sup>	PF - ESG Yield Strategy Fund	PF - ESG Income Strategy Fund	PF - ESG Balanced Strategy Fund	PF - ESG Growth Strategy Fund
Monnaie:	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
<b>Contreparties et la valeur vénale des instruments dérivés OTC</b>					
UBS AG	-3 804.20	-506 906.24	-1 199 789.93	-678 838.00	-457 794.87
<b>Type et montant des sûretés acceptées:</b>					
- Obligations	-	-	-	-	-
- Actions	-	-	-	-	-
- Espèces	-	-	-	-	-
- Fonds de placement	-	-	-	-	-
- Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
- Autres sûretés	-	-	-	-	-
<b>Total sûretés reçues</b>	-	-	-	-	-

Date de conclusion: 31.8.2023	PF - ESG Capital Gain Strategy Fund	PF - ESG Swiss Equity Fund <sup>2</sup>	PF - Global Fund	PF - High Dividend Fund	PF - Swiss Small Caps Fund
Monnaie:	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
<b>Contreparties et la valeur vénale des instruments dérivés OTC</b>					
UBS AG	-24 728.16	-	-	-	-
<b>Type et montant des sûretés acceptées:</b>					
- Obligations	-	-	-	-	-
- Actions	-	-	-	-	-
- Espèces	-	-	-	-	-
- Fonds de placement	-	-	-	-	-
- Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
- Autres sûretés	-	-	-	-	-
<b>Total sûretés reçues</b>	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> anciennement: PF - Bond Fund

<sup>2</sup> anciennement: PF - Swiss Equity Fund

## Prêt de titres et sûretés

Période concernée: 1 septembre 2022 - 31 août 2023					
	PF - ESG Bond Fund <sup>1</sup>	PF - ESG Yield Strategy Fund	PF - ESG Income Strategy Fund	PF - ESG Balanced Strategy Fund	PF - ESG Growth Strategy Fund
<b>Exposition aux contreparties des prêts de titres au 31 août 2023</b>					
UBS AG					
– Valeur de marché des titres prêtés	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF
– Sûretés	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF
<b>Répartition des sûretés (pondération en %) au 31 août 2023</b>					
<b>Par type d'actif:</b>					
– Obligations	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Actions	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Prêt de titres</b>					
<b>Revenus des prêts de titres</b>	0.00 CHF	2 527.71 CHF	4 046.85 CHF	3 418.84 CHF	368.66 CHF
<b>Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres</b>	0.00 CHF	843.00 CHF	1 350.00 CHF	1 140.00 CHF	122.00 CHF
<b>Revenus des prêts de titres pour le fonds</b>	0.00 CHF	1 684.71 CHF	2 696.85 CHF	2 278.84 CHF	246.66 CHF

Période concernée: 1 septembre 2022 - 31 août 2023					
	PF - ESG Capital Gain Strategy Fund	PF - ESG Swiss Equity Fund <sup>2</sup>	PF - Global Fund	PF - High Dividend Fund	PF - Swiss Small Caps Fund
<b>Exposition aux contreparties des prêts de titres au 31 août 2023</b>					
UBS AG					
– Valeur de marché des titres prêtés	0.00 CHF	9 961 781.46 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF
– Sûretés	0.00 CHF	10 462 603.31 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF
<b>Répartition des sûretés (pondération en %) au 31 août 2023</b>					
<b>Par type d'actif:</b>					
– Obligations	0.00	30.06%	0.00	0.00	0.00
– Actions	0.00	69.94%	0.00	0.00	0.00
<b>Prêt de titres</b>					
<b>Revenus des prêts de titres</b>	696.90 CHF	61 916.29 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF
<b>Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres</b>	232.00 CHF	20 639.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF
<b>Revenus des prêts de titres pour le fonds</b>	464.90 CHF	41 277.29 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF

<sup>1</sup> anciennement: PF - Bond Fund<sup>2</sup> anciennement: PF - Swiss Equity Fund

Les contrats d'achat ferme et les produits de commissions sur prêts de valeurs mobilières sont comptabilisés dans le compte de résultat selon le principe de la date de valeur; cela vaut aussi pour la pièce de légitimation des valeurs mobilières prêtées et des garanties reçues en contrepartie dans l'inventaire de la fortune du fonds de placement.

**Taux des «Commissions de gestion» en vigueur dans les fonds cibles compris dans la fortune du fonds****Fonds cibles**

AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG LEADERS UCITS ETF DR - USD (A)	USD (A)	0,18%
ISHARES MSCI WLD VAL FAC ESG ETF USD ACC	USD ACC	0,20%
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 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 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 (IRL) ETF PLC – MSCI JPN ESG UNI LOW CARBON SELECT UCITS ETF (JPY) A-ACC	A ACC	0,17%
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%
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND – CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	U-X ACC	0,00%

**Customized Benchmark PF - ESG Bond Fund<sup>1</sup>**

Benchmark	Pondération jusqu'au 14.05.2023
SBI® Domestic AAA-BBB 1-5Y (TR)	21,00%
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 Y (TR)	12,00%
SBI® Domestic AAA-BBB (TR)	41,50%
SBI® Foreign AAA-BBB (TR)	13,50%
Barclays Fiscal Strength Global Treasury ex CH (hedged CHF)	8,00%
Barclays Global Aggregate – Corporate (hedged CHF)	4,00%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

Benchmark	Pondération depuis le 15.05.2023
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%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

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

Benchmark	Pondération
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%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> anciennement: PF - Bond Fund**Customized Benchmark PF - ESG Income Strategy Fund**

Benchmark	Pondération
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%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

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

Benchmark	Pondération
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%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

### Customized Benchmark PF - ESG Growth Strategy Fund

Benchmark	Pondération
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%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

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

Benchmark	Pondération
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%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

### Customized Benchmark PF - Global Fund

Benchmark	Pondération
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%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

### Customized Benchmark PF - High Dividend Fund

Benchmark	Pondération
SPI® (TR)	70,00%
MSCI All Country World (net div. reinv.) (hedged CHF)	30,00%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

### Customized Benchmark PF - Swiss Small Caps Fund

Benchmark	Pondération
ZKB Swiss Small Cap Index	70,00%
SPI® Extra (TR)	30,00%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

Bâle, 21 décembre 2023

## Rapport abrégé de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs

À l'attention du Conseil d'administration de la direction de fonds sur les comptes annuels de

### PF Fonds, Bâle

### Rapport relatif à l'audit des comptes annuels



#### Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement

PF Fonds

avec les compartiments

- ▶ ESG Bond Fund<sup>1</sup>
- ▶ ESG Yield Strategy Fund
- ▶ ESG Income Strategy Fund
- ▶ ESG Balanced Strategy Fund
- ▶ ESG Growth Strategy Fund
- ▶ ESG Capital Gain Strategy Fund<sup>2</sup>
- ▶ ESG Swiss Equity Fund<sup>3</sup>
- ▶ Global Fund
- ▶ High Dividend Fund
- ▶ Swiss Small Caps Fund

comprenant les comptes de fortune au 31 août 2023, les comptes de résultat pour l'exercice arrêté à cette date, des indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts, ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs LPCC.

Selon notre appréciation, les comptes annuels (pages de 2 à 85) sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds.



#### Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels» de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

<sup>1</sup> anciennement: PF - Bond Fund

<sup>2</sup> Comptes de résultat des compartiments pour l'exercice portant sur la période du 30 septembre 2022 au 31 août 2023 des compartiments – ESG Capital Gain Strategy Fund.

<sup>3</sup> anciennement: PF - Swiss Equity Fund

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.



### **Autres informations**

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent toutes les informations présentées dans un rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de nos rapports correspondants.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.



### **Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels**

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.



### **Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels**

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou dans leur ensemble, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit conforme à la loi suisse et les NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre:

- ▶ nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.

- ▶ nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne de la direction de fonds pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne de la direction de fonds.
- ▶ nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

Ernst & Young SA

Roland Huwiler  
Expert-réviseur agréé  
(Réviseur responsable)

Michael Gurdan  
Expert-réviseur agréé

Ce rapport en français est traduit de la version originale allemande. En cas de différence la version originale fait foi.



## PF - ESG Bond Fund<sup>1</sup>

L'exercice financier compris entre le 1<sup>er</sup> septembre 2022 et le 31 août 2023 a été témoin d'une hausse de l'inflation, alimentée par les perturbations de la chaîne d'approvisionnement et les prix de l'énergie élevés, qui ont continué à peser sur l'économie, amenant les banques centrales à poursuivre leurs relèvements de taux d'intérêt avec une rapidité presque sans précédent. La plupart des marchés obligataires ont dégringolé jusqu'à novembre 2022, moment où les cours ont fini par se stabiliser. Malgré la réouverture de la Chine, les marchés ont été freinés par divers risques, notamment le plafonnement de la dette américaine, la possibilité de nouvelles hausses de taux de la Réserve fédérale en conséquence de la persistance de chiffres d'inflation élevés, et des signes montrant que la croissance chinoise ne repartait pas aussi vite que prévu. Sur le dernier mois de l'exercice, les rendements des bons du Trésor américain à 10 ans ont atteint leur niveau le plus élevé depuis la crise financière, en raison d'un ensemble de données économiques étonnamment solides aux États-Unis, qui ont poussé les acteurs du marché à revoir à la hausse leurs prévisions d'inflation à long terme, et par conséquent de taux d'intérêt. Les rendements à 10 ans de la Confédération suisse ont évolué latéralement dans l'ensemble, avec des hausses au cours du premier semestre et des baisses au cours de la deuxième moitié de l'exercice.

Confronté à une situation difficile au cours de la période sous revue, le fonds a globalement enregistré une performance absolue neutre, après déduction des commissions. Les obligations libellées en CHF ont apporté une contribution favorable à la performance, tandis que les obligations d'État et d'entreprise couvertes en CHF ont nui aux résultats. Les obligations des marchés émergents ont affiché une performance neutre sur l'exercice.

## PF - ESG Yield Strategy Fund

L'exercice financier compris entre le 1<sup>er</sup> septembre 2022 et le 31 août 2023 a été témoin d'une hausse de l'inflation, alimentée par les perturbations de la chaîne d'approvisionnement et les prix de l'énergie élevés, qui ont continué à peser sur l'économie, amenant les banques centrales à poursuivre leurs relèvements de taux d'intérêt avec une rapidité presque sans précédent. Les actions et les obligations ont dégringolé en tandem jusqu'à novembre 2022, moment où les cours ont fini par se stabiliser. Malgré la réouverture de la Chine, les marchés ont été freinés par divers risques, notamment le plafonnement de la dette américaine, la possibilité de nouvelles hausses de taux de la Réserve fédérale en conséquence de la persistance de chiffres d'inflation élevés, et des signes montrant que la croissance chinoise ne repartait pas aussi vite que prévu. Au cours des derniers mois de l'exercice financier, les actions américaines se sont rétablies, sur la base de données continuant à signaler la solidité de l'économie américaine et une baisse de l'inflation sur la plupart des marchés développés, tandis que les rendements des bons du Trésor américain à 10 ans atteignaient leur niveau le plus élevé depuis la crise financière. Les marchés ont affronté de nombreux vents contraires sur la période, mais ont fait preuve de résilience sous l'effet de la dynamique des actions dans certains domaines ainsi que des espoirs croissants d'atterrissage en douceur.

Malgré une situation difficile au cours de la période sous revue, le fonds a enregistré une performance absolue positive, après déduction des commissions. Les marchés développés internationaux ont apporté la principale contribution en termes d'actions, tandis que les obligations libellées en CHF jouaient un rôle favorable sur le segment du revenu fixe. L'exposition à l'immobilier suisse, les actions des marchés émergents, ainsi que les obligations d'État et d'entreprise couvertes en CHF ont en revanche nui à la performance.

## PF - ESG Income Strategy Fund

L'exercice financier compris entre le 1<sup>er</sup> septembre 2022 et le 31 août 2023 a été témoin d'une hausse de l'inflation, alimentée par les perturbations de la chaîne d'approvisionnement et les prix de l'énergie élevés, qui ont continué à peser sur l'économie, amenant les banques centrales à poursuivre leurs relèvements de taux d'intérêt avec une rapidité presque sans précédent. Les actions et les obligations ont dégringolé en tandem jusqu'à novembre 2022, moment où les cours ont fini par se stabiliser. Malgré la réouverture de la Chine, les marchés ont été freinés par divers risques, notamment le plafonnement de la dette américaine, la possibilité de nouvelles hausses de taux de la Réserve fédérale en conséquence de la persistance de chiffres d'inflation élevés, et des signes montrant que la croissance chinoise ne repartait pas aussi vite que prévu. Au cours des derniers mois de l'exercice financier, les actions américaines se sont rétablies, sur la base de données continuant à signaler la solidité de l'économie américaine et une baisse de l'inflation sur la plupart des marchés développés, tandis que les rendements des bons du Trésor américain à 10 ans atteignaient leur niveau le plus élevé depuis la crise financière. Les marchés ont affronté de nombreux vents contraires sur la période, mais ont fait preuve de résilience sous l'effet de la dynamique des actions dans certains domaines ainsi que des espoirs croissants d'atterrissage en douceur.

Malgré une situation difficile au cours de la période sous revue, le fonds a enregistré une performance absolue positive, après déduction des commissions. Les marchés développés internationaux ont apporté la principale contribution en termes d'actions, tandis que les obligations libellées en CHF jouaient un rôle favorable sur le segment du revenu fixe. L'exposition à l'immobilier suisse, les actions des marchés émergents, ainsi que les obligations d'État et d'entreprise couvertes en CHF ont en revanche nui à la performance.

<sup>1</sup> anciennement: PF - Bond Fund

**PF - ESG Balanced Strategy Fund**

L'exercice financier compris entre le 1<sup>er</sup> septembre 2022 et le 31 août 2023 a été témoin d'une hausse de l'inflation, alimentée par les perturbations de la chaîne d'approvisionnement et les prix de l'énergie élevés, qui ont continué à peser sur l'économie, amenant les banques centrales à poursuivre leurs relèvements de taux d'intérêt avec une rapidité presque sans précédent. Les actions et les obligations ont dégringolé en tandem jusqu'à novembre 2022, moment où les cours ont fini par se stabiliser. Malgré la réouverture de la Chine, les marchés ont été freinés par divers risques, notamment le plafonnement de la dette américaine, la possibilité de nouvelles hausses de taux de la Réserve fédérale en conséquence de la persistance de chiffres d'inflation élevés, et des signes montrant que la croissance chinoise ne repartait pas aussi vite que prévu. Au cours des derniers mois de l'exercice financier, les actions américaines se sont rétablies, sur la base de données continuant à signaler la solidité de l'économie américaine et une baisse de l'inflation sur la plupart des marchés développés, tandis que les rendements des bons du Trésor américain à 10 ans atteignaient leur niveau le plus élevé depuis la crise financière. Les marchés ont affronté de nombreux vents contraires sur la période, mais ont fait preuve de résilience sous l'effet de la dynamique des actions dans certains domaines ainsi que des espoirs croissants d'atterrissage en douceur.

Malgré une situation difficile au cours de la période sous revue, le fonds a enregistré une performance absolue positive, après déduction des commissions. Les marchés développés internationaux ont apporté la principale contribution en termes d'actions, tandis que les obligations libellées en CHF jouaient un rôle favorable sur le segment du revenu fixe. L'exposition à l'immobilier suisse, les actions des marchés émergents, ainsi que les obligations d'État et d'entreprise couvertes en CHF ont en revanche nui à la performance.

**PF - ESG Growth Strategy Fund**

L'exercice financier compris entre le 1<sup>er</sup> septembre 2022 et le 31 août 2023 a été témoin d'une hausse de l'inflation, alimentée par les perturbations de la chaîne d'approvisionnement et les prix de l'énergie élevés, qui ont continué à peser sur l'économie, amenant les banques centrales à poursuivre leurs relèvements de taux d'intérêt avec une rapidité presque sans précédent. Les actions et les obligations ont dégringolé en tandem jusqu'à novembre 2022, moment où les cours ont fini par se stabiliser. Malgré la réouverture de la Chine, les marchés ont été freinés par divers risques, notamment le plafonnement de la dette américaine, la possibilité de nouvelles hausses de taux de la Réserve fédérale en conséquence de la persistance de chiffres d'inflation élevés, et des signes montrant que la croissance chinoise ne repartait pas aussi vite que prévu. Au cours des derniers mois de l'exercice financier, les actions américaines se sont rétablies, sur la base de données continuant à signaler la solidité de l'économie américaine et une baisse de l'inflation sur la plupart des marchés développés, tandis que les rendements des bons du Trésor américain à 10 ans atteignaient leur niveau le plus élevé depuis la crise financière. Les marchés ont affronté de nombreux vents contraires sur la période, mais ont fait preuve de résilience sous l'effet de la dynamique des actions dans certains domaines ainsi que des espoirs croissants d'atterrissage en douceur.

Malgré une situation difficile au cours de la période sous revue, le fonds a enregistré une performance absolue positive, après déduction des commissions. Les marchés développés internationaux ont apporté la principale contribution en termes d'actions, tandis que les obligations libellées en CHF jouaient un rôle favorable sur le segment du revenu fixe. L'exposition à l'immobilier suisse, les actions des marchés émergents, ainsi que les obligations d'État et d'entreprise couvertes en CHF ont en revanche nui à la performance.

**PF - ESG Capital Gain Strategy Fund**

L'exercice financier compris entre le 1<sup>er</sup> septembre 2022 et le 31 août 2023 a été témoin d'une hausse de l'inflation, alimentée par les perturbations de la chaîne d'approvisionnement et les prix de l'énergie élevés, qui ont continué à peser sur l'économie, amenant les banques centrales à poursuivre leurs relèvements de taux d'intérêt avec une rapidité presque sans précédent. Les actions et les obligations ont dégringolé en tandem jusqu'à novembre 2022, moment où les cours ont fini par se stabiliser. Malgré la réouverture de la Chine, les marchés ont été freinés par divers risques, notamment le plafonnement de la dette américaine, la possibilité de nouvelles hausses de taux de la Réserve fédérale en conséquence de la persistance de chiffres d'inflation élevés, et des signes montrant que la croissance chinoise ne repartait pas aussi vite que prévu. Au cours des derniers mois de l'exercice financier, les actions américaines se sont rétablies, sur la base de données continuant à signaler la solidité de l'économie américaine et une baisse de l'inflation sur la plupart des marchés développés, tandis que les rendements des bons du Trésor américain à 10 ans atteignaient leur niveau le plus élevé depuis la crise financière. Les marchés ont affronté de nombreux vents contraires sur la période, mais ont fait preuve de résilience sous l'effet de la dynamique des actions dans certains domaines ainsi que des espoirs croissants d'atterrissage en douceur.

Malgré une situation difficile au cours de la période sous revue, le fonds a enregistré une performance absolue positive, après déduction des commissions. Les marchés développés internationaux ont apporté la principale contribution en termes d'actions, tandis que les obligations libellées en CHF jouaient un rôle favorable sur le segment du revenu fixe. L'exposition à l'immobilier suisse, les actions des marchés émergents, ainsi que les obligations d'État et d'entreprise couvertes en CHF ont en revanche nui à la performance.

**PF - ESG Swiss Equity Fund<sup>2</sup>**

L'indice Swiss Performance Index<sup>®</sup> a progressé de 2,16% au deuxième trimestre 2023 et le fonds a enregistré des rendements (après commissions) de 1,96% (sachant que le fonds a été repositionné pour passer du suivi de l'indice SPI<sup>®</sup> au suivi de l'indice SPI<sup>®</sup> ESG en mai 2023). Au cours du trimestre sous revue, en dehors d'une telle revue, le Credit Suisse a été supprimé de l'indice suite à son rachat par UBS. La revue trimestrielle de l'indice a eu lieu le 19 juin, avec une rotation à deux sens de 1,11% pour le Swiss Performance Index<sup>®</sup>. Au cours de la révision trimestrielle de l'indice, ce dernier n'a fait l'objet d'aucun ajout ni suppression.

**PF - Global Fund**

Les actions mondiales ont enregistré des résultats positifs au cours de la période sous revue.

L'indice Swiss Performance Index<sup>®</sup> a progressé de 2,16% en CHF. Les autres marchés européens ont progressé de 1,74% (0,39% en CHF). Les marchés des pays industriels asiatiques ont affiché une performance positive de 9,49% (1,36% en CHF), tandis que les marchés nord-américains ont progressé de 8,26% (6,13% en CHF). Les marchés émergents ont affiché des résultats positifs à 1,71% (-1,19% en CHF). Dans l'ensemble, le fonds a affiché des rendements (après commissions et en CHF) de 2,24%, contre 2,38% pour l'indice de référence.

**PF - High Dividend Fund**

Les marchés des actions suisse et mondiaux ont enregistré une performance positive au cours de l'exercice financier compris entre le 1<sup>er</sup> septembre 2022 et le 31 août 2023. Après un début de période volatil, à partir de la mi-octobre, les marchés d'actions mondiaux, y compris la Suisse, ont commencé à observer une reprise qui s'est maintenue sur le reste de la période. Le principal facteur derrière le redressement a été l'espoir des investisseurs de voir diminuer la cadence de normalisation monétaire de la part des banques centrales. De plus, les premiers signes de modération des taux d'inflation ont soutenu les marchés mondiaux. En revanche, la tension accrue dans le secteur financier, déclenchée par les banques régionales américaines en mars 2023 ainsi que par la persistance d'une inflation de base élevée et de solides marchés du travail, a renforcé les incertitudes concernant l'orientation future des banques centrales, et par conséquent le risque d'un ralentissement de la dynamique de croissance économique.

Le fonds a enregistré une performance absolue positive sur l'exercice financier compris entre le 1<sup>er</sup> septembre 2022 et le 31 août 2023, principalement du fait d'une solide contribution apportée par les deux stratégies d'actions suisses sous-jacentes.

**PF - Swiss Small Caps Fund**

Sur l'exercice financier allant du 1<sup>er</sup> septembre 2022 au 31 août 2023, le marché des actions suisses a évolué de façon positive. Après une performance volatile en début de période, les petites capitalisations suisses ont connu une reprise notable à partir du quatrième trimestre 2022. Cette reprise a été largement motivée par l'espoir d'un ralentissement de la hausse des taux d'intérêt, joint à la possibilité de s'appuyer sur des données économiques toujours robustes. À court terme, des hausses de volatilité se sont produites, avec la tension récente dans le secteur financier (mars 2023) ainsi que des statistiques économiques plus maussades et une inflation de base tenace.

Le fonds a suivi une tendance favorable sur le marché au sens large, clôturant la période sous revue par une performance absolue positive, bien que restant à la traîne de son indice de référence en termes relatifs.

<sup>2</sup> anciennement: PF - Swiss Equity Fund

Les PostFinance Fonds: une prestation de service de la PostFinance SA  
en collaboration avec UBS SA

