

Rapport annuel Les PF Fonds

au 31 août 2024, révisé PF Fonds
Fonds ombrelle de droit suisse

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

Sommaire

| | |
|---|-----|
| Organisation | 3 |
| Communications aux investisseurs | 5 |
| PF - ESG Bond Fund | 6 |
| PF - ESG Yield Strategy Fund | 13 |
| PF - ESG Income Strategy Fund | 27 |
| PF - ESG Balanced Strategy Fund | 40 |
| PF - ESG Growth Strategy Fund | 54 |
| PF - ESG Capital Gain Strategy Fund | 67 |
| PF - ESG Swiss Equity Fund | 79 |
| PF - Global Climate Equity Fund | 89 |
| PF - Global Fund | 95 |
| PF - Swiss Small Caps Fund | 103 |
| PF - High Dividend Fund | 108 |
| Appendice indications complémentaires | 115 |
| Composition des indices de référence | 122 |
| Rapport abrégé de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs | 124 |
| Autres informations | 127 |

Organisation

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

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

Michèle Sennhauser
Membre
Executive Director
UBS Asset Management Switzerland SA, Zurich

Andreas Binder
Membre indépendant
(depuis le 30.04.2024)

Franz Gysin
Membre indépendant

Werner Strebel
Membre indépendant

Directoire

Eugène Del Cioppo
CEO

Thomas Schärer
Directeur adjoint
Responsable ManCo Substance & Oversight

Marcus Eberlein
Responsable Investment Risk Control

Urs Fäs
Responsable Real Estate CH

Georg Pfister
Responsable Operating Office, Finance, HR

Thomas Reisser
Responsable Compliance & Operational Risk Control

Yves Schepperle
Responsable WLS – Products

Hubert Zeller
Responsable WLS – Client Management

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 des compartiments, 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

L'exclusivité de la distribution et de la garde de la fortune des compartiments est déléguée à PostFinance SA et ses canaux de distribution.

Restrictions de vente

Lors de l'émission et du rachat de parts de ce fonds ombrelle et d'un compartiment à l'étranger, les dispositions en vigueur dans le pays en question font foi.

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 Etats-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.

Communications aux investisseurs

Modifications du contrat de fonds de placement

PF

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

Publication du 10 juin 2024

1. Parts et classes de parts (§ 6)

Le § 6, ch. 4, let. b) doit être modifié comme suit:

«Les parts de la classe de parts «I» sont réservées à AXA Vie SA, qui a été mandatée pour investir des fonds de prévoyance dans des parts de fonds de placement. Cela ne s'applique toutefois qu'aux contrats intermédiés par PostFinance SA dans le cadre de sa coopération avec AXA Vie SA. Il n'existe pas de souscription ou de placement minimum. Les parts sont émises uniquement sous forme de parts nominatives.»

2. Politique de placement (§ 8)

Au § 8, ch. 1, let. a), «titres» doit être remplacé par «instruments de placement».

Dans la politique de placement spécifique, au ch. 3, let. b) du compartiment «ESG Swiss Equity Fund», «titres» doit être remplacé par instruments de placement.

3. Rémunérations et frais accessoires imputés à la fortune des compartiments (§ 19)

Le § 19, ch. 1 doit être modifié comme suit:

«1. Pour la direction du fonds, la gestion de fortune et l'activité de distribution en lien avec les compartiments ainsi que toutes les tâches de la banque dépositaire telles que la conservation de la fortune du compartiment concerné, le trafic des paiements et les autres tâches mentionnées au § 4, la direction du fonds facture aux compartiments une commission forfaitaire d'un montant annuel maximal de:

*(i) ~~0.167%~~(2.004% p.a.) pour le compartiment **ESG Bond Fund** et
(ii) ~~0.25%~~(3% p.a.) pour tous les autres compartiments de la valeur d'inventaire nette des compartiments.*

Cette commission forfaitaire est imputée à la fortune du compartiment concerné pro rata temporis lors de chaque calcul de la valeur nette d'inventaire et versée tous les mois (commission forfaitaire de gestion, commission de distribution incluse).»

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées le 15 juillet 2024 par l'Autorité de surveillance des marchés financiers FINMA et sont entrées en vigueur le 17 juillet 2024.

PF - ESG Bond Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

| | ISIN | 31.8.2024 | 31.8.2023 | 31.8.2022 |
|---|------|----------------|----------------|----------------|
| Fortune nette du fonds en CHF | | 182 189 445.85 | 200 299 919.49 | 244 453 052.19 |
| CH0006869207 | | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 83.12 | 80.19 | 80.33 |
| Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹ | | 83.04 | 80.08 | 80.23 |
| Revenu par part | | 0.88 | 0.88 | 0.21 |
| Distribution brute par part en CHF | | 0.85 | 0.85 | 0.20 |
| Nombre de parts en circulation | | 2 191 915.2590 | 2 497 705.5170 | 3 043 168.9270 |

¹ voir informations complémentaires

Performance

| | Monnaie | 2023/2024 | 2022/2023 | 2021/2022 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| PF - ESG Bond Fund | CHF | 4.8% | 0.1% | -9.7% |
| Indice de référence: | | | | |
| Gemischter Index PF - ESG Bond Fund ^{1/2} | CHF | 5.5% | 0.5% | -9.4% |

¹ 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.

² 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 | 47.37 |
| UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X | 20.02 |
| UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II I-X | 11.47 |
| UBS (CH) Investment Fund – Global Corporate Bonds Climate Aware (CHF hedged) II I-X | 10.03 |
| UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II I-X | 10.00 |
| Total | 98.89 |

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

Compte de fortune

| | 31.8.2024 | 31.8.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Valeurs vénales | CHF | CHF |
| Avoirs en banque | | |
| – à vue | 1 253 601.44 | 1 170 141.24 |
| Valeurs mobilières | | |
| – Unités d'autres instruments de placement collectif | 180 547 232.46 | 198 547 688.38 |
| Instruments financiers dérivés | 3 092.22 | -3 804.20 |
| Autres actifs | 772 601.34 | 832 649.19 |
| Fortune totale du fonds | 182 576 527.46 | 200 546 674.61 |
| Prêts | -272 485.12 | -94 716.07 |
| Autres engagements | -114 596.49 | -152 039.05 |
| Fortune nette du fonds | 182 189 445.85 | 200 299 919.49 |

Compte de résultats

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Revenus | CHF | CHF |
| Produits des avoires en banque | 22 038.60 | 17 895.97 |
| Intérêts négatifs | -2 722.95 | -3 296.64 |
| Produits des valeurs mobilières | | |
| – issus d'unités d'autres instruments de placement collectif | 3 448 649.55 | 4 108 260.91 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | 14 673.09 | 13 999.79 |
| Total des revenus | 3 482 638.29 | 4 136 860.03 |
| Charges | | |
| Intérêts passifs | 0.00 | -286.71 |
| Frais de révision | -10 915.40 | -12 530.90 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds | -1 493 736.57 | -1 734 628.03 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | -124 480.74 | -200 565.58 |
| Autres charges | -1 653.69 | -3 475.88 |
| Total des charges | -1 630 786.40 | -1 951 487.10 |
| Résultat net | 1 851 851.89 | 2 185 372.93 |
| Gains et pertes en capitaux réalisés ¹ | -1 692 773.20 | -29 001 664.84 |
| Résultat réalisé | 159 078.69 | -26 816 291.91 |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés | 8 378 414.49 | 26 453 972.88 |
| Résultat total | 8 537 493.18 | -362 319.03 |

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

Utilisation du résultat

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Produit net de l'exercice | 1 851 851.89 | 2 185 372.93 |
| Report de l'année précédente | 80 533.23 | 18 209.99 |
| Résultat disponible pour être réparti | 1 932 385.12 | 2 203 582.92 |
| Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur | -1 863 127.97 | -2 123 049.69 |
| Report à compte nouveau | 69 257.15 | 80 533.23 |

Variation de la fortune nette du fonds

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice | 200 299 919.49 | 244 453 052.19 |
| Distribution annuelle ordinaire | -2 072 829.13 | -585 389.25 |
| Solde des mouvements des parts | -24 575 137.69 | -43 205 424.42 |
| Résultat total | 8 537 493.18 | -362 319.03 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue | 182 189 445.85 | 200 299 919.49 |

Evolution des parts en circulation

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 2 497 705.5170 | 3 043 168.9270 |
| Parts émises | 48 485.5340 | 46 797.8270 |
| Parts rachetées | -354 275.7920 | -592 261.2370 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 2 191 915.2590 | 2 497 705.5170 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | -305 790.2580 | -545 463.4100 |

Distribution pour 2023/2024

(Contre le coupon n° 27 - date ex 12.11.2024)

| | | |
|---|------------|----------------|
| Revenu accumulé par part | CHF | 0.88160 |
| Brut | CHF | 0.85000 |
| Moins impôt anticipé fédéral | CHF | -0.29750 |
| Net par part (payable dès le 14.11.2024) | CHF | 0.55250 |

Inventaire de la fortune du fonds

| Titres | 31.08.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.08.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | 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 | 23 740 | | 3 085 | 20 655 | 18 262 738 | 10.00 |
| Total Marchés émergents | | | | | | 18 262 738 | 10.00 |

Global

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

Suisse

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

Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

180 547 232 98.89

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

180 547 232 98.89

Total des valeurs mobilières

180 547 232 98.89

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|--|--|--|--|--|--------------------|---------------|
| (dont en prêt | | | | | | | 0.00) |
| Avoirs en banque à vue | | | | | | 1 253 601 | 0.69 |
| Instruments financiers dérivés | | | | | | 3 092 | 0.00 |
| Autres actifs | | | | | | 772 602 | 0.42 |
| Fortune totale du fonds | | | | | | 182 576 527 | 100.00 |
| Engagements bancaires à court terme | | | | | | -272 485 | |
| Autres engagements | | | | | | -114 596 | |
| Fortune nette du fonds | | | | | | 182 189 446 | |

| Catégorie d'évaluation | Valeur vénale au 31.08.2024 | En % de la fortune totale du fonds ³ |
|--|--------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal | -1 744 | 0.00 |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché | 180 552 068 | 98.89 |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché | - | - |
| Total | 180 550 324 | 98.89 |

¹ 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

² 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

³ 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 réduisant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

| Instrument | Nombre de contrats | Monnaie | Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF | Marge complémentaire en CHF | En % de la fortune |
|--|--------------------|---------|--|-----------------------------|--------------------|
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | | | |
| JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24* | -4 | JPY | -3 373 172 | -874 | 0.00 |
| | | | -3 373 172 | -874 | 0.00 |

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 |
|--|--------------------|---------|-------------------|-----------------------------|--------------------|
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | | | |
| LONG GILT FUTURE 27.12.24* | 31 | GBP | 3 411 796 | -870 | 0.00 |
| | | | 3 411 796 | -870 | 0.00 |

| Instrument | Nominal | Monnaie | Couverture en CHF | Valeur de remplacement en CHF | En % de la fortune |
|--|-----------|---------|-------------------|-------------------------------|--------------------|
| Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps | | | | | |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29250% 24-31.05.34** | 3 680 000 | CHF | 3 680 000 | -191 794 | -0.11 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34 | 3 680 000 | CHF | | | |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 4.19250% 24-31.05.34** | 4 042 000 | USD | 3 690 952 | 197 195 | 0.11 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34 | 4 042 000 | USD | | | |
| | | | 7 370 952 | 5 401 | 0.00 |

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 |
|---|---------------|---------------|---------------|-----------------|-------------------------------|--------------------|
| Opérations à terme sur devises** | | | | | | |
| USD | 290 000 | CHF | 244 670 | 27.09.2024 | -652 | 0.00 |
| JPY | 56 000 000 | CHF | 327 201 | 27.09.2024 | 657 | 0.00 |
| GBP | 170 000 | CHF | 188 477 | 27.09.2024 | -570 | 0.00 |
| | | | | | -565 | 0.00 |

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 |
|--|---------|------------------|------------------|
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | |
| JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24 | JPY | 0 | 4 |

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

| Instrument | Monnaie | Achats/ Contrats | Ventes/ Contrats |
|--|---------|------------------|------------------|
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | |
| LONG GILT FUTURE 27.12.24 | GBP | 31 | 0 |

| Instrument | Monnaie | Nominal |
|--|---------|------------|
| Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps | | |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29250% 24-31.05.34 | CHF | 53 637 000 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34 | CHF | 53 637 000 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 4.19250% 24-31.05.34 | USD | 58 936 000 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34 | USD | 58 936 000 |

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| Opérations à terme sur devises | | | | |
| USD | 650 000 | CHF | 583 057 | 10.11.2023 |
| USD | 650 000 | CHF | 583 675 | 07.12.2023 |
| CHF | 565 031 | USD | 650 000 | 07.12.2023 |
| USD | 200 000 | CHF | 181 971 | 27.06.2024 |
| CHF | 114 405 | USD | 130 000 | 29.08.2024 |
| USD | 130 000 | CHF | 114 263 | 29.08.2024 |
| USD | 290 000 | CHF | 254 188 | 29.08.2024 |
| USD | 290 000 | CHF | 244 670 | 27.09.2024 |
| JPY | 56 000 000 | CHF | 327 201 | 27.09.2024 |
| GBP | 170 000 | CHF | 188 477 | 27.09.2024 |

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 | 14 611 490.01 | 8.02% |
| Engagement total net résultant de dérivés | 12 014 656.03 | 6.59% |
| 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: 0.79% p.a.;
- Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds: 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 0.575673 | GBP 1 = CHF 1.115075 |
| CAD 1 = CHF 0.629531 | JPY 1 = CHF 0.005827 |
| EUR 1 = CHF 0.939149 | USD 1 = CHF 0.848450 |

PF - ESG Yield Strategy Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

| | ISIN | 31.8.2024 | 31.8.2023 | 31.8.2022 |
|---|------|----------------|----------------|----------------|
| Fortune nette du fonds en CHF | | 414 020 159.90 | 452 097 490.01 | 534 910 340.68 |
| CH0006869215 | | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 92.38 | 87.25 | 88.94 |
| Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹ | | 92.30 | 87.15 | 88.85 |
| Revenu par part | | 0.76 | 0.54 | 0.19 |
| Distribution brute par part en CHF | | 0.75 | 0.50 | 0.10 |
| Nombre de parts en circulation | | 4 481 519.6080 | 5 181 784.5550 | 6 014 231.7640 |

¹ voir informations complémentaires

Performance

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

¹ 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.

² 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 | 35.46 |
| UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X | 19.96 |
| UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II I-X | 10.08 |
| UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II I-X | 9.09 |
| UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II I-X | 8.17 |
| UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II I-X | 7.21 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II I-X | 2.33 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II I-X | 2.02 |
| iShares MSCI World Quality Factor ESG UCITS ETF | 1.57 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF) I-X | 1.45 |
| Autres | 0.97 |
| Total | 98.31 |

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

Compte de fortune

| | 31.8.2024 | 31.8.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Valeurs vénales | CHF | CHF |
| Avoirs en banque | | |
| – à vue | 5 282 009.71 | 4 034 570.09 |
| Valeurs mobilières | | |
| – Unités d'autres instruments de placement collectif | 407 786 640.40 | 447 446 886.03 |
| Instruments financiers dérivés | -4.37 | -506 906.24 |
| Autres actifs | 1 761 421.37 | 1 719 941.02 |
| Fortune totale du fonds | 414 830 067.11 | 452 694 490.90 |
| Prêts | -496 580.05 | -182 104.33 |
| Autres engagements | -313 327.16 | -414 896.56 |
| Fortune nette du fonds | 414 020 159.90 | 452 097 490.01 |

Compte de résultats

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|----------------------|----------------------|
| Revenus | CHF | CHF |
| Produits des avoires en banque | 49 924.73 | 41 130.89 |
| Intérêts négatifs | -6 201.63 | -13 661.09 |
| Rebais | 0.00 | 350.74 |
| Produits des valeurs mobilières | | |
| – issus d'unités d'autres instruments de placement collectif | 7 401 369.13 | 7 488 385.89 |
| Produits des prêts de titres | 3 471.44 | 1 684.71 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | 12 744.87 | 8 615.07 |
| Total des revenus | 7 461 308.54 | 7 526 506.21 |
| Charges | | |
| Intérêts passifs | -3 466.56 | -485.95 |
| Frais de révision | -12 746.30 | -18 454.40 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds | -4 065 686.05 | -4 656 274.09 |
| Autres charges | -1 926.69 | -3 235.88 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | -163 459.93 | -100 214.62 |
| Total des charges | -4 247 285.53 | -4 778 664.94 |
| Résultat net | 3 214 023.01 | 2 747 841.27 |
| Gains et pertes en capitaux réalisés ¹ | -4 357 339.90 | -12 174 811.84 |
| Résultat réalisé | -1 143 316.89 | -9 426 970.57 |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés | 27 616 012.42 | 178 495.70 |
| Résultat total | 26 472 695.53 | -9 248 474.87 |

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

Utilisation du résultat

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Produit net de l'exercice | 3 214 023.01 | 2 747 841.27 |
| Report de l'année précédente | 183 975.70 | 27 026.71 |
| Résultat disponible pour être réparti | 3 397 998.71 | 2 774 867.98 |
| Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur | -3 361 139.71 | -2 590 892.28 |
| Report à compte nouveau | 36 859.00 | 183 975.70 |

Variation de la fortune nette du fonds

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice | 452 097 490.01 | 534 910 340.68 |
| Distribution annuelle ordinaire | -2 511 483.74 | -1 165 465.79 |
| Solde des mouvements des parts | -62 038 541.90 | -72 398 910.01 |
| Résultat total | 26 472 695.53 | -9 248 474.87 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue | 414 020 159.90 | 452 097 490.01 |

Evolution des parts en circulation

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 5 181 784.5550 | 6 014 231.7640 |
| Parts émises | 84 858.6400 | 121 706.4770 |
| Parts rachetées | -785 123.5870 | -954 153.6860 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 4 481 519.6080 | 5 181 784.5550 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | -700 264.9470 | -832 447.2090 |

Distribution pour 2023/2024

(Contre le coupon n° 27 - date ex 12.11.2024)

| | | |
|---|------------|----------------|
| Revenu accumulé par part | CHF | 0.75822 |
| Brut | CHF | 0.75000 |
| Moins impôt anticipé fédéral | CHF | -0.26250 |
| Net par part (payable dès le 14.11.2024) | CHF | 0.48750 |

Inventaire de la fortune du fonds

| Titres | 31.08.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.08.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/ Nominal |
|--------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|
|--------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|

Valeurs mobilières négociées en bourse

Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

Europe

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|--------|--|--|-------------|--|
| AMUNDI ITALY MIB ESG-SHS-UCITS ETF EUR C-CAPITALISATION* | EUR | 49 808 | 49 808 | | | | |
| Total Europe | | | | | | 0.00 | |

Global

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

Japon

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

États-Unis d'Amérique

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|---------|---------|--|-------------|--|
| ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD* | USD | 370 403 | | 370 403 | | | |
| UBS (IRL) ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP* | USD | | 119 177 | 119 177 | | | |
| Total États-Unis d'Amérique | | | | | | 0.00 | |

Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

6 522 057 1.57

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

6 522 057 1.57

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 | 28 412 | | 6 616 | 21 796 | 1 944 639 | 0.47 |
| Total Asie hors Japon | | | | | | 1 944 639 | 0.47 |

Marchés émergents

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|-----|-------|--------|-------------------|-------------|
| UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X** | CHF | 43 148 | | 4 810 | 38 338 | 33 897 693 | 8.17 |
| UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X** | CHF | 11 481 | 624 | 5 653 | 6 452 | 6 020 748 | 1.45 |
| Total Marchés émergents | | | | | | 39 918 441 | 9.62 |

Zone euro

| | | | | | | | |
|--|-----|--|---------|---------|--|-------------|--|
| UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR** | EUR | | 205 860 | 205 860 | | | |
| Total Zone euro | | | | | | 0.00 | |

Global

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

Suisse

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

Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

401 264 583 96.74

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

401 264 583 96.74

| Titres | 31.08.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.08.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/ Nominal |
|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|
| Total des valeurs mobilières | | | | | 407 786 640 | 98.31 | |
| (dont en prêt) | | | | | | 0.00) | |
| Avoirs en banque à vue | | | | | 5 282 010 | 1.27 | |
| Instruments financiers dérivés | | | | | -4 | 0.00 | |
| Autres actifs | | | | | 1 761 421 | 0.42 | |
| Fortune totale du fonds | | | | | 414 830 067 | 100.00 | |
| Engagements bancaires à court terme | | | | | -496 580 | | |
| Autres engagements | | | | | -313 327 | | |
| Fortune nette du fonds | | | | | 414 020 160 | | |

| Catégorie d'évaluation | Valeur vénale au 31.08.2024 | En % de la fortune totale du fonds ³ |
|--|--------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal | 6 526 762 | 1.57 |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché | 401 259 874 | 96.74 |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché | - | - |
| Total | 407 786 636 | 98.31 |

¹ 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

² 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

³ 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 réduisant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

| Instrument | Nombre de contrats | Monnaie | Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF | Marge complémentaire en CHF | En % de la fortune |
|--|-----------------------|---------|---|--------------------------------|-----------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | | | |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24* | -19 | EUR | -887 017 | -28 635 | -0.01 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24* | -8 | GBP | -748 216 | -9 969 | 0.00 |
| S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24* | -34 | USD | -8 165 228 | -221 901 | -0.06 |
| TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24* | -2 | JPY | -316 468 | -12 178 | 0.00 |
| | | | -10 116 929 | -272 683 | -0.07 |

| Instrument | Nombre de contrats | Monnaie | Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF | Marge complémentaire en CHF | En % de la fortune |
|--|-----------------------|---------|---|--------------------------------|-----------------------|
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | | | |
| JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24* | -10 | JPY | -8 432 930 | -2 156 | 0.00 |
| | | | -8 432 930 | -2 156 | 0.00 |

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 |
|--|--------------------|---------|-------------------|-----------------------------|--------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | | | |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24* | 58 | CHF | 7 219 840 | 281 640 | 0.07 |
| | | | 7 219 840 | 281 640 | 0.07 |

| Instrument | Nombre de contrats | Monnaie | Couverture en CHF | Marge complémentaire en CHF | En % de la fortune |
|--|--------------------|---------|-------------------|-----------------------------|--------------------|
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | | | |
| LONG GILT FUTURE 27.12.24* | 75 | GBP | 8 254 346 | -2 096 | 0.00 |
| | | | 8 254 346 | -2 096 | 0.00 |

| Instrument | Nominal | Monnaie | Couverture en CHF | Valeur de remplacement en CHF | En % de la fortune |
|---|-----------|---------|-------------------|-------------------------------|--------------------|
| Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps | | | | | |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.29250% 24-31.05.34** | 8 368 000 | CHF | 8 368 000 | -436 123 | -0.11 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34 | 8 368 000 | CHF | | | |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP RECEIVER 4.19250% 24-31.05.34** | 9 194 000 | USD | 8 395 501 | 448 544 | 0.11 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34 | 9 194 000 | USD | | | |
| | | | 16 763 501 | 12 421 | 0.00 |

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

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 |
|--|---------|---------------------|---------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24 | EUR | 6 | 6 |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24 | EUR | 6 | 25 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24 | GBP | 40 | 40 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24 | GBP | 43 | 43 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24 | GBP | 0 | 8 |
| S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24 | USD | 13 | 47 |
| S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24 | USD | 11 | 11 |
| TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24 | JPY | 0 | 2 |
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | |
| JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24 | JPY | 0 | 10 |

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

| Instrument | Monnaie | Achats/ Contrats | Ventes/ Contrats |
|--|---------|---------------------|---------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.24 | EUR | 73 | 73 |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24 | EUR | 73 | 73 |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24 | EUR | 62 | 62 |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24 | CHF | 28 | 28 |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24 | CHF | 58 | 0 |
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | |
| LONG GILT FUTURE 27.12.24 | GBP | 75 | 0 |

| Instrument | Monnaie | Nominal |
|---|---------|------------|
| Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps | | |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.29250% 24-31.05.34 | CHF | 53 637 000 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34 | CHF | 53 637 000 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP RECEIVER 4.19250% 24-31.05.34 | USD | 58 936 000 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34 | USD | 58 936 000 |

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Opérations à terme sur devises | | | | |
| HKD | 400 000 | CHF | 45 255 | 05.10.2023 |
| CHF | 38 368 | DKK | 300 000 | 05.10.2023 |
| CHF | 42 880 | SEK | 536 037 | 05.10.2023 |
| CAD | 6 718 447 | CHF | 4 362 451 | 05.10.2023 |
| CHF | 19 556 | SGD | 30 000 | 05.10.2023 |
| CHF | 4 639 732 | AUD | 8 213 220 | 05.10.2023 |
| NZD | 17 060 000 | CHF | 8 876 910 | 05.10.2023 |
| CHF | 13 125 492 | NOK | 158 906 683 | 05.10.2023 |
| USD | 9 619 140 | CHF | 8 530 138 | 05.10.2023 |
| GBP | 137 731 | CHF | 153 318 | 05.10.2023 |
| CHF | 9 755 367 | JPY | 1 613 581 586 | 05.10.2023 |
| EUR | 14 916 068 | CHF | 14 215 490 | 05.10.2023 |

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

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

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

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

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| NZD | 3 778 496 | CHF | 1 984 237 | 27.09.2024 |
| CHF | 2 074 453 | NZD | 3 950 000 | 27.09.2024 |
| NOK | 51 618 454 | EUR | 4 390 000 | 27.09.2024 |
| GBP | 1 859 658 | EUR | 2 200 000 | 27.09.2024 |
| CHF | 2 076 062 | CAD | 3 310 000 | 27.09.2024 |
| JPY | 106 000 000 | CHF | 619 344 | 27.09.2024 |
| GBP | 450 000 | CHF | 498 909 | 27.09.2024 |
| CHF | 523 249 | GBP | 470 000 | 27.09.2024 |

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I:
Art. 34 OPC-FINMA

| Position | Montant en CHF | Dans le % de la fortune nette du fonds |
|--|----------------|--|
| Engagement total brut résultant de dérivés | 91 376 565.59 | 22.07% |
| Engagement total net résultant de dérivés | 46 616 227.18 | 11.26% |
| 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: 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%

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

PF - ESG Income Strategy Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

| | ISIN | 31.8.2024 | 31.8.2023 | 31.8.2022 |
|---|------|------------------|------------------|------------------|
| Fortune nette du fonds en CHF | | 1 005 107 424.59 | 1 060 483 647.80 | 1 173 990 961.62 |
| CH0006869231 | | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 107.94 | 101.16 | 102.72 |
| Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹ | | 107.85 | 101.06 | 102.63 |
| Revenu par part | | 0.89 | 0.62 | 0.30 |
| Distribution brute par part en CHF | | 0.85 | 0.60 | 0.30 |
| Nombre de parts en circulation | | 9 311 775.9530 | 10 482 913.0580 | 11 428 557.0680 |

¹ voir informations complémentaires

Performance

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

¹ 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.

² 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 | 27.73 |
| UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Agg Bonds ESG Passive Passive (CHF hedged) | 17.99 |
| UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All | 14.17 |
| UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive | 7.33 |
| UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II | 7.13 |
| UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II I-X | 7.12 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive | 4.93 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) | 4.13 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF) I-X | 3.74 |
| iShares MSCI World Quality Factor ESG UCITS ETF | 1.98 |
| Autres | 1.79 |
| Total | 98.04 |

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

Compte de fortune

| | 31.8.2024 | 31.8.2023 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Valeurs vénales | CHF | CHF |
| Avoirs en banque | | |
| – à vue | 15 718 388.93 | 8 377 734.32 |
| Valeurs mobilières | | |
| – Unités d'autres instruments de placement collectif | 987 049 899.43 | 1 051 092 213.97 |
| Instruments financiers dérivés | 11 290.42 | -1 199 789.93 |
| Autres actifs | 4 015 970.08 | 3 643 211.78 |
| Fortune totale du fonds | 1 006 795 548.86 | 1 061 913 370.14 |
| Prêts | -861 482.16 | -372 453.63 |
| Autres engagements | -826 642.11 | -1 057 268.71 |
| Fortune nette du fonds | 1 005 107 424.59 | 1 060 483 647.80 |

Compte de résultats

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Revenus | CHF | CHF |
| Produits des avoires en banque | 106 511.59 | 97 059.87 |
| Intérêts négatifs | -14 021.40 | -30 467.68 |
| Rabais et rétrocessions | 0.00 | 1 015.30 |
| Produits des valeurs mobilières | | |
| – issus d'unités d'autres instruments de placement collectif | 19 110 305.27 | 17 828 814.55 |
| Produits des prêts de titres | 5 055.61 | 2 696.85 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | 60 806.07 | 79 586.74 |
| Total des revenus | 19 268 657.14 | 17 978 705.63 |
| Charges | | |
| Intérêts passifs | -10 482.85 | -4 990.87 |
| Frais de révision | -15 977.30 | -15 223.40 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds | -10 623 949.03 | -11 524 142.66 |
| Autres charges | -2 546.51 | -2 639.04 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | -465 116.54 | -293 139.87 |
| Total des charges | -11 118 072.23 | -11 840 135.84 |
| Résultat net | 8 150 584.91 | 6 138 569.79 |
| Gains et pertes en capitaux réalisés ¹ | -8 735 252.69 | -27 818 239.01 |
| Résultat réalisé | -584 667.78 | -21 679 669.22 |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés | 72 249 103.35 | 6 601 780.60 |
| Résultat total | 71 664 435.57 | -15 077 888.62 |

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

Utilisation du résultat

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Produit net de l'exercice | 8 150 584.91 | 6 138 569.79 |
| Report de l'année précédente | 170 437.13 | 321 615.17 |
| Résultat disponible pour être réparti | 8 321 022.04 | 6 460 184.96 |
| Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur | -7 915 009.56 | -6 289 747.83 |
| Report à compte nouveau | 406 012.48 | 170 437.13 |

Variation de la fortune nette du fonds

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | CHF | CHF |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice | 1 060 483 647.80 | 1 173 990 961.62 |
| Distribution annuelle ordinaire | -6 150 269.09 | -3 365 765.21 |
| Solde des mouvements des parts | -120 890 389.69 | -95 063 659.99 |
| Résultat total | 71 664 435.57 | -15 077 888.62 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue | 1 005 107 424.59 | 1 060 483 647.80 |

Evolution des parts en circulation

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|-----------------------|------------------------|
| | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 10 482 913.0580 | 11 428 557.0680 |
| Parts émises | 226 520.4270 | 357 460.0920 |
| Parts rachetées | -1 397 657.5320 | -1 303 104.1020 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 9 311 775.9530 | 10 482 913.0580 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | -1 171 137.1050 | -945 644.0100 |

Distribution pour 2023/2024

(Contre le coupon n° 27 - date ex 12.11.2024)

| | | |
|---|------------|----------------|
| Revenu accumulé par part | CHF | 0.89360 |
| Brut | CHF | 0.85000 |
| Moins impôt anticipé fédéral | CHF | -0.29750 |
| Net par part (payable dès le 14.11.2024) | CHF | 0.55250 |

Inventaire de la fortune du fonds

| Titres | 31.08.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.08.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/ Nominal |
|--------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|
|--------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|

Valeurs mobilières négociées en bourse

Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

Europe

| | | | | | | | |
|--|-----|--|---------|---------|--|-------------|--|
| AMUNDI ITALY MIB ESG-SHS-UCITS ETF EUR C-CAPITALISATION* | EUR | | 150 087 | 150 087 | | | |
| Total Europe | | | | | | 0.00 | |

Global

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

Japon

| | | | | | | | | |
|---|-----|-----------|--|-----------|--|--|-------------|--|
| UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY* | JPY | 1 456 728 | | 1 456 728 | | | | |
| Total Japon | | | | | | | 0.00 | |

États-Unis d'Amérique

| | | | | | | | | |
|--|-----|-----------|---------|-----------|--|--|-------------|--|
| ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD* | USD | 1 076 344 | | 1 076 344 | | | | |
| UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP* | USD | | 351 925 | 351 925 | | | | |
| Total États-Unis d'Amérique | | | | | | | 0.00 | |

Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

19 885 164 1.98

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

19 885 164 1.98

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 | CHF | 158 959 | | 25 012 | 133 947 | 11 950 751 | 1.19 | |
| Total Asie hors Japon | | | | | | 11 950 751 | 1.19 | |

Marchés émergents

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

Zone euro

| | | | | | | | | |
|--|-----|--|---------|---------|--|--|-------------|--|
| UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR** | EUR | | 609 306 | 609 306 | | | | |
| Total Zone euro | | | | | | | 0.00 | |

Global

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

Suisse

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

Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

967 164 735 96.06

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

967 164 735 96.06

| Titres | 31.08.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.08.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/ Nominal |
|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|
| Total des valeurs mobilières | | | | | 987 049 899 | 98.04 | |
| (dont en prêt) | | | | | 105 879 | 0.01) | |
| Avoirs en banque à vue | | | | | 15 718 389 | 1.56 | |
| Instruments financiers dérivés | | | | | 11 290 | 0.00 | |
| Autres actifs | | | | | 4 015 971 | 0.40 | |
| Fortune totale du fonds | | | | | 1 006 795 549 | 100.00 | |
| Engagements bancaires à court terme | | | | | -861 482 | | |
| Autres engagements | | | | | -826 642 | | |
| Fortune nette du fonds | | | | | 1 005 107 425 | | |

| Catégorie d'évaluation | Valeur vénale au 31.08.2024 | En % de la fortune totale du fonds ³ |
|--|--------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal | 19 910 109 | 1.98 |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché | 967 151 080 | 96.06 |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché | - | - |
| Total | 987 061 189 | 98.04 |

¹ 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

² 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

³ 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 réduisant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

| Instrument | Nombre de contrats | Monnaie | Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF | Marge complémentaire en CHF | En % de la fortune |
|--|-----------------------|---------|---|--------------------------------|-----------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | | | |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24* | -59 | EUR | -2 754 422 | -86 984 | -0.01 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24* | -23 | GBP | -2 151 120 | -33 625 | 0.00 |
| S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24* | -102 | USD | -24 495 685 | -642 955 | -0.06 |
| TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24* | -6 | JPY | -949 404 | -36 565 | -0.01 |
| | | | -30 350 631 | -800 129 | -0.08 |

| Instrument | Nombre de contrats | Monnaie | Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF | Marge complémentaire en CHF | En % de la fortune |
|--|-----------------------|---------|---|--------------------------------|-----------------------|
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | | | |
| JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24* | -24 | JPY | -20 239 033 | -5 186 | 0.00 |
| | | | -20 239 033 | -5 186 | 0.00 |

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 |
|--|--------------------|---------|-------------------|-----------------------------|--------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | | | |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24* | 172 | CHF | 21 410 560 | 835 300 | 0.08 |
| | | | 21 410 560 | 835 300 | 0.08 |

| Instrument | Nombre de contrats | Monnaie | Couverture en CHF | Marge complémentaire en CHF | En % de la fortune |
|--|--------------------|---------|-------------------|-----------------------------|--------------------|
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | | | |
| LONG GILT FUTURE 27.12.24* | 181 | GBP | 19 920 488 | -5 040 | 0.00 |
| | | | 19 920 488 | -5 040 | 0.00 |

| Instrument | Nominal | Monnaie | Couverture en CHF | Valeur de remplacement en CHF | En % de la fortune |
|--|------------|---------|-------------------|-------------------------------|--------------------|
| Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps | | | | | |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29250% 24-31.05.34** | 20 402 000 | CHF | 20 402 000 | -1 063 309 | -0.11 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34 | 20 402 000 | CHF | | | |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 4.19250% 24-31.05.34** | 22 419 000 | USD | 20 471 910 | 1 093 745 | 0.11 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34 | 22 419 000 | USD | | | |
| | | | 40 873 910 | 30 436 | 0.00 |

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

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 |
|--|---------|---------------------|---------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24 | EUR | 19 | 19 |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24 | EUR | 19 | 78 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24 | GBP | 121 | 121 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24 | GBP | 129 | 129 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24 | GBP | 0 | 23 |
| S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24 | USD | 39 | 141 |
| S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24 | USD | 33 | 33 |
| TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24 | JPY | 0 | 6 |
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | |
| JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24 | JPY | 0 | 24 |

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

| Instrument | Monnaie | Achats/ Contrats | Ventes/ Contrats |
|--|---------|---------------------|---------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.24 | EUR | 220 | 220 |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24 | EUR | 220 | 220 |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24 | EUR | 189 | 189 |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24 | CHF | 83 | 83 |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24 | CHF | 172 | 0 |
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | |
| LONG GILT FUTURE 27.12.24 | GBP | 181 | 0 |

| Instrument | Monnaie | Nominal |
|--|---------|------------|
| Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps | | |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29250% 24-31.05.34 | CHF | 53 637 000 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34 | CHF | 53 637 000 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 4.19250% 24-31.05.34 | USD | 58 936 000 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34 | USD | 58 936 000 |

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Opérations à terme sur devises | | | | |
| HKD | 3 200 000 | CHF | 362 040 | 05.10.2023 |
| CHF | 102 316 | DKK | 800 000 | 05.10.2023 |
| CHF | 90 699 | SEK | 1 133 819 | 05.10.2023 |
| CAD | 14 606 182 | CHF | 9 484 149 | 05.10.2023 |
| CHF | 65 187 | SGD | 100 000 | 05.10.2023 |
| CHF | 9 756 759 | AUD | 17 271 344 | 05.10.2023 |
| NZD | 39 400 000 | CHF | 20 501 187 | 05.10.2023 |
| CHF | 30 930 668 | NOK | 374 469 010 | 05.10.2023 |
| USD | 25 662 175 | CHF | 22 756 909 | 05.10.2023 |
| GBP | 672 429 | CHF | 748 528 | 05.10.2023 |
| CHF | 22 041 071 | JPY | 3 645 692 359 | 05.10.2023 |
| EUR | 33 456 206 | CHF | 31 884 835 | 05.10.2023 |

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

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

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

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

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

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 | 234 132 676.85 | 23.29% |
| Engagement total net résultant de dérivés | 118 764 438.59 | 11.82% |
| 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: 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%

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

PF - ESG Balanced Strategy Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

| | ISIN | 31.8.2024 | 31.8.2023 | 31.8.2022 |
|---|------|----------------|----------------|----------------|
| Fortune nette du fonds en CHF | | 616 983 297.94 | 600 010 734.21 | 615 260 240.39 |
| CH0007304386 | | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 121.00 | 111.73 | 112.65 |
| Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹ | | 120.92 | 111.94 | 112.56 |
| Revenu par part | | 1.13 | 0.74 | 0.23 |
| Distribution brute par part en CHF | | 1.10 | 0.70 | 0.23 |
| Nombre de parts en circulation | | 5 099 010.8560 | 5 370 407.6770 | 5 461 701.2640 |

¹ voir informations complémentaires

Performance

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

¹ 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.

² 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 | 23.17 |
| UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II I-X | 14.83 |
| UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X | 14.06 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II I-X | 8.40 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II I-X | 8.22 |
| UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II I-X | 7.09 |
| UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II I-X | 7.08 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF) I-X | 5.96 |
| UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II I-X | 4.26 |
| iShares MSCI World Quality Factor ESG UCITS ETF | 2.51 |
| Autres | 2.75 |
| Total | 98.33 |

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

Compte de fortune

| | 31.8.2024 | 31.8.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Valeurs vénales | CHF | CHF |
| Avoirs en banque | | |
| – à vue | 7 997 707.63 | 5 947 370.98 |
| Valeurs mobilières | | |
| – Unités d'autres instruments de placement collectif | 608 343 418.05 | 593 599 127.80 |
| Instruments financiers dérivés | 23 456.47 | -678 838.00 |
| Autres actifs | 2 336 847.92 | 1 969 904.82 |
| Fortune totale du fonds | 618 701 430.07 | 600 837 565.60 |
| Prêts | -1 178 936.61 | -190 875.56 |
| Autres engagements | -539 195.52 | -635 955.83 |
| Fortune nette du fonds | 616 983 297.94 | 600 010 734.21 |

Compte de résultats

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Revenus | CHF | CHF |
| Produits des avoires en banque | 80 936.32 | 61 270.80 |
| Intérêts négatifs | -9 103.03 | -18 179.68 |
| Rabais et rétrocessions | 0.00 | 632.25 |
| Produits des valeurs mobilières | | |
| – issus d'unités d'autres instruments de placement collectif | 12 385 493.49 | 10 578 817.53 |
| Produits des prêts de titres | 2 996.50 | 2 278.84 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | 154 989.54 | 128 809.30 |
| Total des revenus | 12 615 312.82 | 10 753 629.04 |
| Charges | | |
| Intérêts passifs | -7 962.99 | -3 383.10 |
| Frais de révision | -12 746.30 | -11 992.40 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds | -6 694 718.61 | -6 700 208.79 |
| Autres charges | -2 026.69 | -2 121.04 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | -364 240.46 | -150 478.42 |
| Total des charges | -7 081 695.05 | -6 868 183.75 |
| Résultat net | 5 533 617.77 | 3 885 445.29 |
| Gains et pertes en capitaux réalisés ¹ | -5 410 990.44 | -15 993 763.08 |
| Résultat réalisé | 122 627.33 | -12 108 317.79 |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés | 52 063 184.29 | 8 245 972.32 |
| Résultat total | 52 185 811.62 | -3 862 345.47 |

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

Utilisation du résultat

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Produit net de l'exercice | 5 533 617.77 | 3 885 445.29 |
| Report de l'année précédente | 217 434.66 | 91 274.74 |
| Résultat disponible pour être réparti | 5 751 052.43 | 3 976 720.03 |
| Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur | -5 608 911.94 | -3 759 285.37 |
| Report à compte nouveau | 142 140.49 | 217 434.66 |

Variation de la fortune nette du fonds

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice | 600 010 734.21 | 615 260 240.39 |
| Distribution annuelle ordinaire | -3 753 462.17 | -1 357 297.68 |
| Solde des mouvements des parts | -31 459 785.72 | -10 029 863.03 |
| Résultat total | 52 185 811.62 | -3 862 345.47 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue | 616 983 297.94 | 600 010 734.21 |

Evolution des parts en circulation

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 5 370 407.6770 | 5 461 701.2640 |
| Parts émises | 354 931.8230 | 382 792.4520 |
| Parts rachetées | -626 328.6440 | -474 086.0390 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 5 099 010.8560 | 5 370 407.6770 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | -271 396.8210 | -91 293.5870 |

Distribution pour 2023/2024

(Contre le coupon n° 25 - date ex 12.11.2024)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Revenu accumulé par part | CHF | 1.127 |
| Brut | CHF | 1.100 |
| Moins impôt anticipé fédéral | CHF | -0.385 |
| Net par part (payable dès le 14.11.2024) | CHF | 0.715 |

Inventaire de la fortune du fonds

| Titres | 31.08.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.08.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/ Nominal |
|--------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|
|--------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|

Valeurs mobilières négociées en bourse

Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

Europe

| | | | | | | | |
|--|-----|--|---------|---------|--|-------------|--|
| AMUNDI ITALY MIB ESG-SHS-UCITS ETF EUR C-CAPITALISATION* | EUR | | 110 471 | 110 471 | | | |
| Total Europe | | | | | | 0.00 | |

Global

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

Japon

| | | | | | | | |
|---|-----|-----------|--|-----------|--|--|-------------|
| UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY* | JPY | 1 022 618 | | 1 022 618 | | | |
| Total Japon | | | | | | | 0.00 |

États-Unis d'Amérique

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|---------|---------|--|--|-------------|
| ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD* | USD | 794 691 | | 794 691 | | | |
| UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP* | USD | | 254 888 | 254 888 | | | |
| Total États-Unis d'Amérique | | | | | | | 0.00 |

Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

15 538 261 2.51

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

15 538 261 2.51

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 | 142 913 | 5 705 | 12 873 | 135 745 | 12 111 169 | 1.96 |
| Total Asie hors Japon | | | | | | 12 111 169 | 1.96 |

Marchés émergents

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

Zone euro

| | | | | | | | |
|--|-----|--|---------|---------|--|--|-------------|
| UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR** | EUR | | 436 120 | 436 120 | | | |
| Total Zone euro | | | | | | | 0.00 |

Global

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

Suisse

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

Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

592 805 157 95.82

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

592 805 157 95.82

| Titres | 31.08.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.08.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/ Nominal |
|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|
| Total des valeurs mobilières | | | | | 608 343 418 | 98.33 | |
| (dont en prêt | | | | | | 0.00) | |
| Avoirs en banque à vue | | | | | 7 997 708 | 1.29 | |
| Instruments financiers dérivés | | | | | 23 456 | 0.00 | |
| Autres actifs | | | | | 2 336 848 | 0.38 | |
| Fortune totale du fonds | | | | | 618 701 430 | 100.00 | |
| Engagements bancaires à court terme | | | | | -1 178 937 | | |
| Autres engagements | | | | | -539 195 | | |
| Fortune nette du fonds | | | | | 616 983 298 | | |

| Catégorie d'évaluation | Valeur vénale au 31.08.2024 | En % de la fortune totale du fonds ³ |
|--|--------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal | 15 565 035 | 2.51 |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché | 592 801 839 | 95.82 |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché | - | - |
| Total | 608 366 874 | 98.33 |

¹ 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

² 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

³ 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 réduisant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

| Instrument | Nombre de contrats | Monnaie | Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF | Marge complémentaire en CHF | En % de la fortune |
|--|-----------------------|---------|---|--------------------------------|-----------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | | | |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24* | -46 | EUR | -2 147 515 | -69 150 | -0.01 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24* | -18 | GBP | -1 683 485 | -27 843 | 0.00 |
| S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24* | -78 | USD | -18 731 994 | -476 224 | -0.09 |
| TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24* | -4 | JPY | -632 936 | -24 445 | 0.00 |
| | | | -23 195 930 | -597 662 | -0.10 |

| Instrument | Nombre de contrats | Monnaie | Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF | Marge complémentaire en CHF | En % de la fortune |
|--|-----------------------|---------|---|--------------------------------|-----------------------|
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | | | |
| JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24* | -15 | JPY | -12 649 396 | -3 205 | 0.00 |
| | | | -12 649 396 | -3 205 | 0.00 |

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 |
|---|--------------------|---------|-------------------|-----------------------------|--------------------|
| Futurs sur indices/matières premières/monnaies | | | | | |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24* | 0 | EUR | -2 147 515 | 0 | 0.00 |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24* | 130 | CHF | 16 182 400 | 630 730 | 0.10 |
| | | | 14 034 885 | 630 730 | 0.10 |

| Instrument | Nombre de contrats | Monnaie | Couverture en CHF | Marge complémentaire en CHF | En % de la fortune |
|---|--------------------|---------|-------------------|-----------------------------|--------------------|
| Futurs sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | | | |
| LONG GILT FUTURE 27.12.24* | 111 | GBP | 12 216 432 | -3 089 | 0.00 |
| | | | 12 216 432 | -3 089 | 0.00 |

| Instrument | Nominal | Monnaie | Couverture en CHF | Valeur de remplacement en CHF | En % de la fortune |
|--|------------|---------|-------------------|-------------------------------|--------------------|
| Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps | | | | | |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29250% 24-31.05.34** | 12 398 000 | CHF | 12 398 000 | -646 158 | -0.10 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34 | 12 398 000 | CHF | | | |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 4.19250% 24-31.05.34** | 13 624 000 | USD | 12 440 756 | 664 668 | 0.10 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34 | 13 624 000 | USD | | | |
| | | | 24 838 756 | 18 510 | 0.00 |

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

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 |
|--|---------|---------------------|---------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24 | EUR | 14 | 14 |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24 | EUR | 14 | 60 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24 | GBP | 89 | 89 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24 | GBP | 95 | 95 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24 | GBP | 0 | 18 |
| S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24 | USD | 30 | 108 |
| S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24 | USD | 25 | 25 |
| TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24 | JPY | 0 | 4 |
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | |
| JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24 | JPY | 0 | 15 |

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

| Instrument | Monnaie | Achats/ Contrats | Ventes/ Contrats |
|--|---------|---------------------|---------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.24 | EUR | 163 | 163 |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24 | EUR | 163 | 163 |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24 | EUR | 145 | 145 |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24 | CHF | 63 | 63 |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24 | CHF | 130 | 0 |
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | |
| LONG GILT FUTURE 27.12.24 | GBP | 111 | 0 |

| Instrument | Monnaie | Nominal |
|--|---------|------------|
| Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps | | |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29250% 24-31.05.34 | CHF | 53 637 000 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34 | CHF | 53 637 000 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 4.19250% 24-31.05.34 | USD | 58 936 000 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34 | USD | 58 936 000 |

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Opérations à terme sur devises | | | | |
| HKD | 8 700 000 | CHF | 984 295 | 05.10.2023 |
| CHF | 51 158 | DKK | 400 000 | 05.10.2023 |
| CHF | 56 050 | SEK | 700 673 | 05.10.2023 |
| CAD | 8 599 251 | CHF | 5 583 703 | 05.10.2023 |
| CHF | 13 037 | SGD | 20 000 | 05.10.2023 |
| CHF | 5 907 241 | AUD | 10 456 955 | 05.10.2023 |
| NZD | 21 940 000 | CHF | 11 416 143 | 05.10.2023 |
| CHF | 17 280 749 | NOK | 209 213 235 | 05.10.2023 |
| USD | 17 246 292 | CHF | 15 293 805 | 05.10.2023 |
| GBP | 150 498 | CHF | 167 530 | 05.10.2023 |
| CHF | 11 087 579 | JPY | 1 833 935 408 | 05.10.2023 |

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

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

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

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

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| CHF | 1 273 526 | GBP | 1 140 737 | 27.09.2024 |
| NZD | 4 939 905 | CHF | 2 594 138 | 27.09.2024 |
| CHF | 3 088 047 | NZD | 5 880 000 | 27.09.2024 |
| NOK | 76 898 563 | EUR | 6 540 000 | 27.09.2024 |
| GBP | 2 764 128 | EUR | 3 270 000 | 27.09.2024 |
| CHF | 3 092 140 | CAD | 4 930 000 | 27.09.2024 |
| JPY | 160 000 000 | CHF | 934 860 | 27.09.2024 |
| GBP | 560 000 | CHF | 620 864 | 27.09.2024 |
| CHF | 862 929 | USD | 1 020 000 | 27.09.2024 |
| CHF | 990 833 | GBP | 890 000 | 27.09.2024 |

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 | 151 340 475.94 | 24.53% |
| Engagement total net résultant de dérivés | 83 276 426.06 | 13.50% |
| 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: 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%

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

PF - ESG Growth Strategy Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

| | ISIN | 31.8.2024 | 31.8.2023 | 31.8.2022 |
|---|------|----------------|----------------|----------------|
| Fortune nette du fonds en CHF | | 439 423 094.36 | 409 102 421.55 | 412 986 503.69 |
| CH0007305680 | | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 135.04 | 122.63 | 122.82 |
| Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹ | | 134.96 | 122.54 | 122.76 |
| Revenu par part | | 1.13 | 0.71 | 0.38 |
| Distribution brute par part en CHF | | 1.10 | 0.70 | 0.37 |
| Nombre de parts en circulation | | 3 254 131.8220 | 3 336 155.5860 | 3 362 574.7570 |

¹ voir informations complémentaires

Performance

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

¹ 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.

² 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 | 32.27 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II I-X | 12.82 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II I-X | 11.27 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF) I-X | 8.16 |
| UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X | 7.09 |
| UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II I-X | 7.07 |
| UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II I-X | 6.67 |
| UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II I-X | 4.00 |
| iShares MSCI World Quality Factor ESG UCITS ETF | 2.95 |
| UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc | 2.68 |
| Autres | 3.41 |
| Total | 98.39 |

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

Compte de fortune

| | 31.8.2024 | 31.8.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Valeurs vénales | CHF | CHF |
| Avoirs en banque | | |
| – à vue | 5 801 798.70 | 4 207 549.90 |
| Valeurs mobilières | | |
| – Unités d'autres instruments de placement collectif | 433 224 760.50 | 404 945 258.24 |
| Instruments financiers dérivés | 13 856.02 | -457 794.87 |
| Autres actifs | 1 270 896.19 | 1 003 533.11 |
| Fortune totale du fonds | 440 311 311.41 | 409 698 546.38 |
| Prêts | -489 834.59 | -144 027.42 |
| Autres engagements | -398 382.46 | -452 097.41 |
| Fortune nette du fonds | 439 423 094.36 | 409 102 421.55 |

Compte de résultats

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Revenus | CHF | CHF |
| Produits des avoires en banque | 57 539.77 | 43 597.54 |
| Intérêts négatifs | -6 670.81 | -12 437.11 |
| Rebais | 0.00 | 498.42 |
| Produits des valeurs mobilières | | |
| – issus d'unités d'autres instruments de placement collectif | 8 559 870.87 | 7 011 323.21 |
| Produits des prêts de titres | 3 230.26 | 246.66 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | 156 466.11 | 125 782.79 |
| Total des revenus | 8 770 436.20 | 7 169 011.51 |
| Charges | | |
| Intérêts passifs | -6 568.67 | -2 538.29 |
| Frais de révision | -12 746.30 | -11 992.40 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds | -4 850 398.52 | -4 724 278.70 |
| Autres charges | -1 828.69 | -1 953.04 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | -234 417.02 | -129 102.09 |
| Total des charges | -5 105 959.20 | -4 869 864.52 |
| Résultat net | 3 664 477.00 | 2 299 146.99 |
| Gains et pertes en capitaux réalisés ¹ | -3 822 201.04 | -11 477 143.19 |
| Résultat réalisé | -157 724.04 | -9 177 996.20 |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés | 43 218 773.44 | 9 764 309.46 |
| Résultat total | 43 061 049.40 | 586 313.26 |

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

Utilisation du résultat

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Produit net de l'exercice | 3 664 477.00 | 2 299 146.99 |
| Report de l'année précédente | 26 803.15 | 62 965.07 |
| Résultat disponible pour être réparti | 3 691 280.15 | 2 362 112.06 |
| Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur | -3 579 545.00 | -2 335 308.91 |
| Report à compte nouveau | 111 735.15 | 26 803.15 |

Variation de la fortune nette du fonds

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice | 409 102 421.55 | 412 986 503.69 |
| Distribution annuelle ordinaire | -2 330 752.99 | -1 340 466.14 |
| Solde des mouvements des parts | -10 409 623.60 | -3 129 929.26 |
| Résultat total | 43 061 049.40 | 586 313.26 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue | 439 423 094.36 | 409 102 421.55 |

Evolution des parts en circulation

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 3 336 155.5860 | 3 362 574.7570 |
| Parts émises | 213 542.5900 | 253 988.9150 |
| Parts rachetées | -295 566.3540 | -280 408.0860 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 3 254 131.8220 | 3 336 155.5860 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | -82 023.7640 | -26 419.1710 |

Distribution pour 2023/2024

(Contre le coupon n° 25 - date ex 12.11.2024)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Revenu accumulé par part | CHF | 1.134 |
| Brut | CHF | 1.100 |
| Moins impôt anticipé fédéral | CHF | -0.385 |
| Net par part (payable dès le 14.11.2024) | CHF | 0.715 |

Inventaire de la fortune du fonds

| Titres | 31.08.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.08.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/ Nominal |
|--------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|
|--------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|

Valeurs mobilières négociées en bourse

Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

Europe

| | | | | | | | |
|--|-----|--|--------|--------|--|-------------|--|
| AMUNDI ITALY MIB ESG-SHS-UCITS ETF EUR C-CAPITALISATION* | EUR | | 91 765 | 91 765 | | | |
| Total Europe | | | | | | 0.00 | |

Global

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

Japon

| | | | | | | | | |
|---|-----|---------|--|---------|--|--|-------------|--|
| UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY* | JPY | 835 051 | | 835 051 | | | | |
| Total Japon | | | | | | | 0.00 | |

États-Unis d'Amérique

| | | | | | | | | |
|--|-----|---------|---------|---------|--|--|-------------|--|
| ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD* | USD | 647 555 | | 647 555 | | | | |
| UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP* | USD | | 207 174 | 207 174 | | | | |
| Total États-Unis d'Amérique | | | | | | | 0.00 | |

Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

12 996 858 2.95

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

12 996 858 2.95

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 | 133 358 | 5 774 | 6 767 | 132 365 | 11 809 605 | 2.68 | |
| Total Asie hors Japon | | | | | | 11 809 605 | 2.68 | |

Marchés émergents

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

Zone euro

| | | | | | | | | |
|--|-----|--|---------|---------|--|--|-------------|--|
| UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR** | EUR | | 354 801 | 354 801 | | | | |
| Total Zone euro | | | | | | | 0.00 | |

Global

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

Suisse

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

Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

420 227 903 95.44

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

420 227 903 95.44

| Titres | 31.08.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.08.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/ Nominal |
|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|
| Total des valeurs mobilières | | | | | 433 224 761 | 98.39 | |
| (dont en prêt) | | | | | 388 548 | 0.09) | |
| Avoirs en banque à vue | | | | | 5 801 799 | 1.32 | |
| Instruments financiers dérivés | | | | | 13 856 | 0.00 | |
| Autres actifs | | | | | 1 270 895 | 0.29 | |
| Fortune totale du fonds | | | | | 440 311 311 | 100.00 | |
| Engagements bancaires à court terme | | | | | -489 835 | | |
| Autres engagements | | | | | -398 382 | | |
| Fortune nette du fonds | | | | | 439 423 094 | | |

| Catégorie d'évaluation | Valeur vénale au 31.08.2024 | En % de la fortune totale du fonds ³ |
|--|--------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal | 13 013 843 | 2.95 |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché | 420 224 774 | 95.44 |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché | – | – |
| Total | 433 238 617 | 98.39 |

¹ 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

² 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

³ 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 réduisant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

| Instrument | Nombre de contrats | Monnaie | Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF | Marge complémentaire en CHF | En % de la fortune |
|--|-----------------------|---------|---|--------------------------------|-----------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | | | |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24* | -38 | EUR | -1 774 034 | -53 128 | -0.01 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24* | -15 | GBP | -1 402 904 | -20 908 | 0.00 |
| S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24* | -67 | USD | -16 090 303 | -406 333 | -0.09 |
| TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24* | -4 | JPY | -632 936 | -24 502 | -0.02 |
| | | | -19 900 177 | -504 871 | -0.12 |

| Instrument | Nombre de contrats | Monnaie | Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF | Marge complémentaire en CHF | En % de la fortune |
|--|-----------------------|---------|---|--------------------------------|-----------------------|
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | | | |
| JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24* | -10 | JPY | -8 432 930 | -2 156 | 0.00 |
| | | | -8 432 930 | -2 156 | 0.00 |

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

| Instrument | Nombre Kontrakte | Monnaie | Couverture en CHF | Marge complémentaire en CHF | En % de la fortune |
|--|---------------------|---------|----------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | | | |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24* | 109 | CHF | 13 568 320 | 526 220 | 0.12 |
| | | | 13 568 320 | 526 220 | 0.12 |

| Instrument | Nombre Kontrakte | Monnaie | Couverture en CHF | Marge complémentaire en CHF | En % de la fortune |
|--|---------------------|---------|----------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | | | |
| LONG GILT FUTURE 27.12.24* | 79 | GBP | 8 694 578 | -2 208 | 0.00 |
| | | | 8 694 578 | -2 208 | 0.00 |

| Instrument | Nominal | Monnaie | Couverture en CHF | Valeur de remplacement en CHF | En % de la fortune |
|--|-----------|---------|----------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps | | | | | |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29250% 24-31.05.34** | 8 789 000 | CHF | 8 789 000 | -458 064 | -0.10 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34 | 8 789 000 | CHF | | | |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 4.19250% 24-31.05.34** | 9 657 000 | USD | 8 818 290 | 471 132 | 0.10 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34 | 9 657 000 | USD | | | |
| | | | 17 607 290 | 13 068 | 0.00 |

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

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 |
|--|---------|---------------------|---------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24 | EUR | 13 | 13 |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24 | EUR | 13 | 51 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24 | GBP | 74 | 74 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24 | GBP | 79 | 79 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24 | GBP | 0 | 15 |
| S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24 | USD | 26 | 93 |
| S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24 | USD | 22 | 22 |
| TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24 | JPY | 0 | 4 |
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | |
| JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 12.09.24 | JPY | 0 | 10 |

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

| Instrument | Monnaie | Achats/ Contrats | Ventes/ Contrats |
|--|---------|---------------------|---------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.24 | EUR | 135 | 135 |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24 | EUR | 135 | 135 |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24 | EUR | 124 | 124 |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24 | CHF | 54 | 54 |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24 | CHF | 109 | 0 |
| Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations | | | |
| LONG GILT FUTURE 27.12.24 | GBP | 79 | 0 |

| Instrument | Monnaie | Nominal |
|--|---------|------------|
| Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps | | |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.29250% 24-31.05.34 | CHF | 53 637 000 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.05.34 | CHF | 53 637 000 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 4.19250% 24-31.05.34 | USD | 58 936 000 |
| BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-31.05.34 | USD | 58 936 000 |

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Opérations à terme sur devises | | | | |
| HKD | 8 000 000 | CHF | 905 099 | 05.10.2023 |
| CHF | 38 368 | DKK | 300 000 | 05.10.2023 |
| CHF | 63 283 | SEK | 791 091 | 05.10.2023 |
| CAD | 5 855 102 | CHF | 3 801 860 | 05.10.2023 |
| CHF | 6 519 | SGD | 10 000 | 05.10.2023 |
| CHF | 3 950 456 | AUD | 6 993 068 | 05.10.2023 |
| NZD | 14 860 000 | CHF | 7 732 174 | 05.10.2023 |
| CHF | 11 720 897 | NOK | 141 901 643 | 05.10.2023 |
| USD | 14 246 780 | CHF | 12 633 874 | 05.10.2023 |
| GBP | 128 083 | CHF | 142 578 | 05.10.2023 |
| CHF | 6 575 947 | JPY | 1 087 691 284 | 05.10.2023 |
| EUR | 12 428 442 | CHF | 11 844 703 | 05.10.2023 |
| JPY | 208 000 000 | CHF | 1 262 805 | 05.10.2023 |
| GBP | 650 000 | CHF | 721 801 | 05.10.2023 |

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

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

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

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

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

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 | 112 776 268.70 | 25.66% |
| Engagement total net résultant de dérivés | 63 266 967.66 | 14.40% |
| 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: 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%

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

PF - ESG Capital Gain Strategy Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

| | ISIN | 31.8.2024 | 31.8.2023 |
|---|---------------------|---------------|---------------|
| Fortune nette du fonds en CHF | | 31 471 287.87 | 26 687 877.00 |
| | CH1176465313 | | ¹ |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 121.94 | 108.79 |
| Prix d'émission et de rachat par part en CHF ² | | 122.00 | 108.84 |
| Revenu par part | | 0.90 | 0.70 |
| Distribution brute par part en CHF | | 0.90 | 0.70 |
| Nombre de parts en circulation | | 258 087.8120 | 245 306.6510 |

¹ Emission initiale au 30.9.2022

² voir informations complémentaires

Performance

| | Monnaie | 2023/2024 | 2022/2023 |
|--|---------|-----------|-----------|
| PF - ESG Capital Gain Strategy Fund | CHF | 12.8% | - |
| Indice de référence: | | | |
| Gemischer Index PF - ESG Capital Gain Strategy Fund ^{1/2} | CHF | 14.9% | - |

¹ 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.

² 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 | 43.10 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive | 15.78 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) | 13.82 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive | 11.23 |
| UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II | 6.75 |
| iShares MSCI World Quality Factor ESG UCITS ETF | 3.95 |
| UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc | 3.59 |
| Total | 98.22 |

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

Compte de fortune

| | 31.8.2024 | 31.8.2023 |
|--|----------------------|----------------------|
| Valeurs vénales | CHF | CHF |
| Avoirs en banque | | |
| – à vue | 369 041.73 | 204 547.42 |
| Valeurs mobilières | | |
| – Unités d'autres instruments de placement collectif | 30 964 919.89 | 26 403 223.97 |
| Instruments financiers dérivés | 10 076.04 | -14 438.30 |
| Autres actifs | 182 084.69 | 119 488.46 |
| Fortune totale du fonds | 31 526 122.35 | 26 712 821.55 |
| Prêts | -25 763.89 | -232.54 |
| Autres engagements | -29 070.59 | -24 712.01 |
| Fortune nette du fonds | 31 471 287.87 | 26 687 877.00 |

Compte de résultats

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 30.9.2022-31.8.2023 |
|--|---------------------------|----------------------------|
| Revenus | CHF | CHF |
| Produits des avoires en banque | 3 890.78 | 1 494.02 |
| Intérêts négatifs | -456.75 | -421.91 |
| Produits des valeurs mobilières | | |
| – issus d'unités d'autres instruments de placement collectif | 534 164.46 | 368 115.18 |
| Produits des prêts de titres | 0.00 | 464.90 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | 56 527.64 | 91 812.04 |
| Total des revenus | 594 126.13 | 461 464.23 |
| Charges | | |
| Intérêts passifs | -649.07 | -35.04 |
| Frais de révision | -12 530.90 | 0.00 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds | -325 591.35 | -242 605.64 |
| Autres charges | -1 447.69 | -745.70 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | -18 553.77 | -45 436.07 |
| Total des charges | -358 772.78 | -288 822.45 |
| Résultat net | 235 353.35 | 172 641.78 |
| Gains et pertes en capitaux réalisés ¹ | 253 132.98 | 346 438.71 |
| Résultat réalisé | 488 486.33 | 519 080.49 |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés | 2 970 921.17 | 1 295 028.21 |
| Résultat total | 3 459 407.50 | 1 814 108.70 |

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

Utilisation du résultat

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 30.9.2022-31.8.2023 |
|---|--------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Produit net de l'exercice | 235 353.35 | 172 641.78 |
| Report de l'année précédente | 927.12 | 0.00 |
| Résultat disponible pour être réparti | 236 280.47 | 172 641.78 |
| Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur | -232 279.03 | -171 714.66 |
| Report à compte nouveau | 4 001.44 | 927.12 |

Variation de la fortune nette du fonds

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 30.9.2022-31.8.2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice | 26 687 877.00 | 0.00 |
| Distribution annuelle ordinaire | -158 874.45 | 0.00 |
| Solde des mouvements des parts | 1 482 877.82 | 24 873 768.30 |
| Résultat total | 3 459 407.50 | 1 814 108.70 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue | 31 471 287.87 | 26 687 877.00 |

Evolution des parts en circulation

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 30.9.2022-31.8.2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 245 306.6510 | 0.0000 |
| Parts émises | 103 743.1610 | 296 826.2350 |
| Parts rachetées | -90 962.0000 | -51 519.5840 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 258 087.8120 | 245 306.6510 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | 12 781.1610 | 245 306.6510 |

Distribution pour 2023/2024

(Contre le coupon n° 2 - date ex 12.11.2024)

| | | |
|---|------------|----------------|
| Revenu accumulé par part | CHF | 0.91550 |
| Brut | CHF | 0.90000 |
| Moins impôt anticipé fédéral | CHF | -0.31500 |
| Net par part (payable dès le 14.11.2024) | CHF | 0.58500 |

Inventaire de la fortune du fonds

| Titres | 31.08.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.08.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/ Nominal |
|--------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|
|--------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|

Valeurs mobilières négociées en bourse

Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

Europe

| | | | | | | | |
|--|-----|--|-------|-------|--|-------------|--|
| AMUNDI ITALY MIB ESG-SHS-UCITS ETF EUR C-CAPITALISATION* | EUR | | 6 273 | 6 273 | | | |
| Total Europe | | | | | | 0.00 | |

Global

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

Japon

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

États-Unis d'Amérique

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|--------|--------|--|--|-------------|
| ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD* | USD | 41 659 | | 41 659 | | | |
| UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP* | USD | | 13 140 | 13 140 | | | |
| Total États-Unis d'Amérique | | | | | | | 0.00 |

Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

1 245 533 3.95

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

1 245 533 3.95

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 | 12 058 | 3 501 | 2 877 | 12 682 | 1 131 488 | 3.59 |
| Total Asie hors Japon | | | | | | 1 131 488 | 3.59 |

Marchés émergents

| | | | | | | | |
|--|-----|-------|-------|-------|-------|------------------|--------------|
| UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X** | CHF | 4 049 | 1 374 | 1 630 | 3 793 | 3 539 035 | 11.23 |
| Total Marchés émergents | | | | | | 3 539 035 | 11.23 |

Zone euro

| | | | | | | | |
|--|-----|--|--------|--------|--|--|-------------|
| UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR** | EUR | | 23 260 | 23 260 | | | |
| Total Zone euro | | | | | | | 0.00 |

Global

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

Suisse

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

Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

29 719 387 94.27

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

29 719 387 94.27

| Titres | 31.08.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.08.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/ Nominal |
|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|
| Total des valeurs mobilières | | | | | 30 964 920 | 98.22 | |
| (dont en prêt) | | | | | | 0.00) | |
| Avoirs en banque à vue | | | | | 369 042 | 1.17 | |
| Instruments financiers dérivés | | | | | 10 076 | 0.03 | |
| Autres actifs | | | | | 182 084 | 0.58 | |
| Fortune totale du fonds | | | | | 31 526 122 | 100.00 | |
| Engagements bancaires à court terme | | | | | -25 764 | | |
| Autres engagements | | | | | -29 070 | | |
| Fortune nette du fonds | | | | | 31 471 288 | | |

| Catégorie d'évaluation | Valeur vénale au 31.08.2024 | En % de la fortune totale du fonds ³ |
|--|--------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal | 1 256 436 | 3.98 |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché | 29 718 560 | 94.27 |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché | - | - |
| Total | 30 974 996 | 98.25 |

¹ 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

² 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

³ 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 réduisant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

| Instrument | Nombre de contrats | Monnaie | Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF | Marge complémentaire en CHF | En % de la fortune |
|--|-----------------------|---------|---|--------------------------------|-----------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | | | |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24* | -3 | EUR | -140 055 | -4 104 | -0.01 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24* | -1 | GBP | -93 527 | -2 565 | -0.01 |
| S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24* | -5 | USD | -1 200 769 | -22 197 | -0.07 |
| | | | -1 434 351 | -28 866 | -0.09 |

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

| Instrument | Nombre Kontrakte | Monnaie | Couverture en CHF | Marge complémentaire en CHF | En % de la fortune |
|--|---------------------|---------|----------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | | | |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24* | 7 | CHF | 871 360 | 32 600 | 0.10 |
| EMINI S&P500 ESG FUTURE 20.09.24* | 2 | USD | 426 431 | 7 169 | 0.02 |
| | | | 1 297 791 | 39 769 | 0.12 |

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 |
|---|---------------|---------------|---------------|-----------------|-------------------------------|--------------------|
| Opérations à terme sur devises** | | | | | | |
| CHF | 256 954 | USD | 304 561 | 27.09.2024 | 685 | 0.00 |
| EUR | 563 295 | CHF | 531 353 | 27.09.2024 | 3 293 | 0.01 |
| CHF | 2 076 | AUD | 3 627 | 27.09.2024 | 7 | 0.00 |
| CAD | 163 664 | CHF | 102 592 | 27.09.2024 | -216 | 0.00 |
| DKK | 10 000 | CHF | 1 265 | 27.09.2024 | 7 | 0.00 |
| CHF | 288 404 | NOK | 3 594 430 | 27.09.2024 | -1 179 | 0.00 |
| HKD | 600 000 | CHF | 64 949 | 27.09.2024 | -192 | 0.00 |
| CHF | 548 303 | JPY | 93 704 864 | 27.09.2024 | -1 897 | -0.01 |
| CHF | 9 941 | SEK | 120 000 | 27.09.2024 | -15 | 0.00 |
| SGD | 50 000 | CHF | 32 408 | 27.09.2024 | -91 | 0.00 |
| CHF | 74 119 | GBP | 66 391 | 27.09.2024 | -290 | 0.00 |
| NZD | 304 553 | CHF | 159 933 | 27.09.2024 | -1 267 | 0.00 |
| CHF | 157 028 | NZD | 299 000 | 27.09.2024 | 1 232 | 0.00 |
| NOK | 3 915 477 | EUR | 333 000 | 27.09.2024 | -711 | 0.00 |
| GBP | 141 165 | EUR | 167 000 | 27.09.2024 | -429 | 0.00 |
| CHF | 156 802 | CAD | 250 000 | 27.09.2024 | 240 | 0.00 |
| CHF | 60 913 | USD | 72 000 | 27.09.2024 | -4 | 0.00 |
| | | | | | -827 | 0.00 |

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 |
|--|---------|------------------|------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24 | EUR | 1 | 1 |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24 | EUR | 1 | 4 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24 | GBP | 5 | 5 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24 | GBP | 5 | 5 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24 | GBP | 0 | 1 |
| S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24 | USD | 2 | 7 |
| S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24 | USD | 2 | 2 |

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

| Instrument | Monnaie | Achats/ Contrats | Ventes/ Contrats |
|--|---------|------------------|------------------|
| Futures sur indices/matières premières/monnaies | | | |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.24 | EUR | 9 | 9 |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24 | EUR | 9 | 9 |
| EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24 | EUR | 9 | 9 |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24 | CHF | 4 | 4 |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24 | CHF | 7 | 0 |
| EMINI S&P500 ESG FUTURE 15.12.23 | USD | 2 | 2 |
| EMINI S&P ESG FUTURE 15.09.23 | USD | 0 | 2 |
| EMINI S&P ESG FUTURE 15.03.24 | USD | 2 | 2 |
| EMINI S&P500 ESG FUTURE 21.06.24 | USD | 2 | 2 |
| EMINI S&P500 ESG FUTURE 20.09.24 | USD | 2 | 0 |

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

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

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

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

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

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

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 | 6 121 143.77 | 19.45% |
| Engagement total net résultant de dérivés | 3 252 712.58 | 10.34% |
| 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: 1.19% p.a.;
- Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds: 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: 1.31%

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 0.575673 | ILS 1 = CHF 0.233894 |
| EUR 1 = CHF 0.939149 | JPY 1 = CHF 0.005827 |
| GBP 1 = CHF 1.115075 | USD1 = CHF 0.848450 |

PF - ESG Swiss Equity Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

| | ISIN | 31.8.2024 | 31.8.2023 | 31.8.2022 |
|---|------|----------------|----------------|----------------|
| Fortune nette du fonds en CHF | | 577 335 093.70 | 532 546 687.64 | 497 216 397.17 |
| CH0013211575 | | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 229.67 | 210.85 | 206.68 |
| Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹ | | 229.65 | 210.83 | 206.66 |
| Revenu par part | | 4.74 | 4.65 | 4.13 |
| Distribution brute par part en CHF | | 4.70 | 4.60 | 4.10 |
| Nombre de parts en circulation | | 2 513 722.7530 | 2 525 696.3250 | 2 405 676.5540 |

¹ voir informations complémentaires

Performance

| | Monnaie | 2023/2024 | 2022/2023 | 2021/2022 |
|-------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| PF - ESG Swiss Equity Fund | CHF | 11.5% | 4.1% | -12.7% |
| Indice de référence: | | | | |
| Swiss Performance Index® (TR) | CHF | 12.2% | 4.7% | -12.2% |

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

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

Répartition sectorielle en % de la fortune totale du fonds

| | |
|--|--------------|
| Pharmacie, cosmétique et produits médicaux | 27.82 |
| Nourriture & boissons | 16.97 |
| Soc. de finance & participation | 13.18 |
| Assurance | 8.65 |
| Chimie | 8.29 |
| Construction, matér. de constr. | 5.38 |
| Horlogerie & joaillerie | 4.94 |
| Appareils élect. & composants | 3.92 |
| Banques & instituts de crédit | 1.99 |
| Machines & appareils | 1.80 |
| Autres | 6.63 |
| Total | 99.57 |

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

Compte de fortune

| | 31.8.2024 | 31.8.2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Valeurs vénales | CHF | CHF |
| Avoirs en banque | | |
| – à vue | 494 615.91 | 36 219.59 |
| Valeurs mobilières | | |
| – Actions et autres titres de participation | 577 218 443.65 | 533 115 286.60 |
| Autres actifs | 1 989 029.13 | 1 543 410.52 |
| Fortune totale du fonds | 579 702 088.69 | 534 694 916.71 |
| Prêts | -2 066 033.56 | -1 841 010.83 |
| Autres engagements | -300 961.43 | -307 218.24 |
| Fortune nette du fonds | 577 335 093.70 | 532 546 687.64 |

Compte de résultats

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Revenus | CHF | CHF |
| Produits des avoires en banque | 3 182.22 | 27.37 |
| Intérêts négatifs | -136.87 | -16.72 |
| Produits des valeurs mobilières | | |
| – des actions et autres titres de participation | 15 119 445.39 | 14 529 857.44 |
| – des actions gratuites | 137.10 | 1 392.61 |
| Versements compensatoires sur prêt de titres | 38 312.64 | 16 936.59 |
| Produits des prêts de titres | 41 315.59 | 41 277.29 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | 532 345.45 | 641 662.51 |
| Total des revenus | 15 734 601.52 | 15 231 137.09 |
| Charges | | |
| Intérêts passifs | -63 761.75 | -62 988.24 |
| Frais de révision | -13 284.80 | -12 530.90 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds | -3 177 712.47 | -3 025 581.72 |
| Autres charges | -106 239.52 | -23 466.89 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | -573 696.53 | -424 798.08 |
| Total des charges | -3 934 695.07 | -3 549 365.83 |
| Résultat net | 11 799 906.45 | 11 681 771.26 |
| Gains et pertes en capitaux réalisés ¹ | 8 175 414.13 | -9 020 733.24 |
| Résultat réalisé | 19 975 320.58 | 2 661 038.02 |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés | 39 650 253.94 | 17 810 133.90 |
| Résultat total | 59 625 574.52 | 20 471 171.92 |

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

Utilisation du résultat

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Produit net de l'exercice | 11 799 906.45 | 11 681 771.26 |
| Report de l'année précédente | 125 529.48 | 61 961.32 |
| Résultat disponible pour être réparti | 11 925 435.93 | 11 743 732.58 |
| Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur | -11 814 496.94 | -11 618 203.10 |
| Report à compte nouveau | 110 938.99 | 125 529.48 |

Variation de la fortune nette du fonds

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice | 532 546 687.64 | 497 216 397.17 |
| Distribution annuelle ordinaire | -11 666 787.09 | -9 852 294.27 |
| Solde des mouvements des parts | -3 170 381.37 | 24 711 412.82 |
| Résultat total | 59 625 574.52 | 20 471 171.92 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue | 577 335 093.70 | 532 546 687.64 |

Evolution des parts en circulation

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 2 525 696.3250 | 2 405 676.5540 |
| Parts émises | 283 543.6220 | 317 775.4990 |
| Parts rachetées | -295 517.1940 | -197 755.7280 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 2 513 722.7530 | 2 525 696.3250 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | -11 973.5720 | 120 019.7710 |

Distribution pour 2023/2024

(Contre le coupon n° 22 - date ex 12.11.2024)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Revenu accumulé par part | CHF | 4.744 |
| Brut | CHF | 4.700 |
| Moins impôt anticipé fédéral | CHF | -1.645 |
| Net par part (payable dès le 14.11.2024) | CHF | 3.055 |

Inventaire de la fortune du fonds

| Titres | 31.08.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.08.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/ Nominal |
|--------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|
|--------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Autriche

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

Liechtenstein

| | | | | | | | |
|---------------------------------|-----|-------|--|-------|----------------|-------------|--|
| LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)* | CHF | 4 150 | | 4 150 | 303 365 | 0.05 | |
| Total Liechtenstein | | | | | 303 365 | 0.05 | |

Luxembourg

| | | | | | | | |
|-----------------------------------|-----|-------|-----|-------|----------------|-------------|--|
| COSMO PHARMA N.V. EUR0.26 (REGD)* | CHF | 3 050 | 253 | 3 303 | 263 910 | 0.05 | |
| Total Luxembourg | | | | | 263 910 | 0.05 | |

Suisse

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

Bons de participation

Suisse

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

Autres actions

Suisse

| | | | | | | | |
|-----------------------------------|-----|---------|--------|--------|-------------------|--------------|-------|
| ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV* | CHF | 253 000 | 14 380 | 13 085 | 254 295 | 73 033 524 | 12.60 |
| Total Suisse | | | | | 73 033 524 | 12.60 | |
| Total Autres actions | | | | | 73 033 524 | 12.60 | |

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

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

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

| Titres | 31.08.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.08.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | dont en prêt Quantité/ Nominal |
|--------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|
|--------|------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|---|

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

Actions nominatives

Iles Caïmans

| | | | | | | | |
|---------------------------|-----|--------|--|--------|--|-------------|--|
| ACHIKO AG CHF0.01** | CHF | 15 250 | | 15 250 | | | |
| Total Iles Caïmans | | | | | | 0.00 | |

Israël

| | | | | | | | |
|----------------------------|-----|-------|--|-------|--------------|-------------|--|
| SHL TELEMEDICINE ILS0.01** | CHF | 1 500 | | 1 500 | 5 250 | 0.00 | |
| Total Israël | | | | | 5 250 | 0.00 | |

Suisse

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------|--------------|-------------|--|
| MEYER BURGER TECHN CHF0.05** | CHF | 1 172 000 | 6 563 200 | 7 735 200 | | | |
| OBSEVA SA CHF0.076923** | CHF | 20 000 | | 20 000 | | | |
| PERLEN INDUSTRIEHOLDING AG RG** | CHF | | 1 433 | 1 433 | | | |
| SWISS STEEL HOLDIN CHF0.08 (REGD)** | CHF | 195 000 | | 195 000 | | | |
| Total Suisse | | | | | | 0.00 | |
| Total Actions nominatives | | | | | 5 250 | 0.00 | |

Droits

Suisse

| | | | | | | | |
|--|-----|--|-------|-------|--|-------------|--|
| ZUR ROSE GROUP AG RIGHTS 24-29.04.24** | CHF | | 4 904 | 4 904 | | | |
| Total Suisse | | | | | | 0.00 | |

Total Droits

| | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--------------|-------------|--|
| Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé | | | | | 5 250 | 0.00 | |
|---|--|--|--|--|--------------|-------------|--|

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|--|--|--|--|--------------------|---------------|--|
| Total des valeurs mobilières | | | | | 577 218 444 | 99.57 | |
| (dont en prêt) | | | | | 14 839 479 | 2.56) | |
| Avoirs en banque à vue | | | | | 494 616 | 0.09 | |
| Autres actifs | | | | | 1 989 029 | 0.34 | |
| Fortune totale du fonds | | | | | 579 702 089 | 100.00 | |
| Engagements bancaires à court terme | | | | | -2 066 034 | | |
| Autres engagements | | | | | -300 961 | | |
| Fortune nette du fonds | | | | | 577 335 094 | | |

| Catégorie d'évaluation | Valeur vénale au 31.08.2024 | En % de la fortune totale du fonds ³ |
|--|--------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal | 577 213 194 | 99.57 |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché | 5 250 | 0.00 |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché | - | - |
| Total | 577 218 444 | 99.57 |

¹ 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

² 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

³ 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: 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: 0.62%

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 0.848450

PF - Global Climate Equity Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

| | ISIN | 31.8.2024 |
|---|---------------------|---------------|
| Fortune nette du fonds en CHF | | 26 282 856.65 |
| Classe A | CH1297121043 | ¹ |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 114.04 |
| Prix d'émission et de rachat par part en CHF ² | | 114.07 |
| Nombre de parts en circulation | | 230 479.4710 |
| Classe I | CH1297137320 | ³ |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 100.24 |
| Prix d'émission et de rachat par part en CHF ² | | 100.27 |
| Nombre de parts en circulation | | 1.0000 |

¹ Emission initiale au 15.12.2023

² voir informations complémentaires

³ Emission initiale au 26.7.2024

Performance

| | Monnaie | 2023/2024 ¹ |
|---|---------|------------------------|
| PF - Global Climate Equity Fund A | CHF | - |
| PF - Global Climate Equity Fund I | CHF | - |
| Indice de référence: | | |
| Gemischter Index PF - Global Climate Equity Fund ^{2/3} | CHF | - |

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

² 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.

³ 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 Global Climate Aware II I-X | 84.59 |
| UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Netzero Ambition II I-X | 15.11 |
| Total | 99.70 |

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

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

| | |
|--------------|--------------|
| Global | 84.59 |
| Suisse | 15.11 |
| Total | 99.70 |

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

Compte de fortune**31.8.2024**

| Valeurs vénales | CHF |
|--|----------------------|
| Avoirs en banque | |
| – à vue | 79 775.13 |
| Valeurs mobilières | |
| – Unités d'autres instruments de placement collectif | 26 227 229.36 |
| Autres actifs | 41.16 |
| Fortune totale du fonds | 26 307 045.65 |
| Prêts | -4 228.21 |
| Autres engagements | -19 960.79 |
| Fortune nette du fonds | 26 282 856.65 |

Compte de résultats**15.12.2023-31.8.2024**

| Revenus | CHF |
|--|---------------------|
| Produits des avoires en banque | 141.95 |
| Intérêts négatifs | -55.35 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | -33 729.29 |
| Total des revenus | -33 642.69 |
| Charges | |
| Intérêts passifs | -181.91 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe A | -151 254.73 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I | 0.00 |
| Autres charges | -7 015.74 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | 7 403.34 |
| Total des charges | -151 049.04 |
| Résultat net | -184 691.73 |
| Gains et pertes en capitaux réalisés ¹ | 59 082.52 |
| Résultat réalisé | -125 609.21 |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés | 2 752 616.01 |
| Résultat total | 2 627 006.80 |

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

Utilisation du résultat

15.12.2023-31.8.2024

| | CHF |
|--|-------------|
| Perte nette de l'exercice | -184 691.73 |
| Report au capital ¹ | 184 691.73 |
| Résultat disponible pour être réparti | 0.00 |

Variation de la fortune nette du fonds

15.12.2023-31.8.2024

| | CHF |
|---|----------------------|
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice | 0.00 |
| Solde des mouvements des parts | 23 655 849.85 |
| Résultat total | 2 627 006.80 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue | 26 282 856.65 |

Evolution des parts en circulation

15.12.2023-31.8.2024

| Classe A | Nombre |
|--|---------------------|
| Situation au début de l'exercice | 0.0000 |
| Parts émises | 247 297.5100 |
| Parts rachetées | -16 818.0390 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 230 479.4710 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | 230 479.4710 |

| Classe I | Nombre |
|--|---------------|
| Situation au début de l'exercice | 0.0000 |
| Parts émises | 1.0000 |
| Parts rachetées | 0.0000 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 1.0000 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | 1.0000 |

Distribution pour 2023/2024

Classe A

Aucune distribution n'aura lieu pour l'exercice échu.

Classe I

Aucune distribution n'aura lieu pour l'exercice échu.

¹ Conformément à la circulaire no 24 2.9.4. de l'administration fédérale des contributions du 20.11.2017 en relation avec l'article no 29 de l'OIA.

Inventaire de la fortune du fonds

| Titres | 15.12.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.08.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | 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 (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II I-X** | CHF | 14 474 | 393 | 14 081 | 22 251 359 | 84.58 | |
| Total Global | | | | | 22 251 359 | 84.58 | |

Suisse

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

Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

26 227 229 99.70

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

26 227 229 99.70

Total des valeurs mobilières

26 227 229 99.70

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|--|--|--|--|-------------------|---------------|--|
| (dont en prêt | | | | | | 0.00) | |
| Avoirs en banque à vue | | | | | 79 775 | 0.30 | |
| Autres actifs | | | | | 42 | 0.00 | |
| Fortune totale du fonds | | | | | 26 307 046 | 100.00 | |
| Engagements bancaires à court terme | | | | | -4 228 | | |
| Autres engagements | | | | | -19 961 | | |
| Fortune nette du fonds | | | | | 26 282 857 | | |

| Catégorie d'évaluation | Valeur vénale au 31.08.2024 | En % de la fortune totale du fonds ³ |
|--|--------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal | – | – |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché | 26 227 229 | 99.70 |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché | – | – |
| Total | 26 227 229 | 99.70 |

¹ 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

² 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

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instrument 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: | 0.98% p.a.; |
| Classe I: | 0.00% p.a.; |

– Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:

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

| | |
|----------|-------|
| Classe A | 1.01% |
| Classe I | 0.01% |

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 - Global Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

| | ISIN | 31.8.2024 | 31.8.2023 | 31.8.2022 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Fortune nette du fonds en CHF | | 360 445 941.38 | 315 719 657.87 | 299 056 283.22 |
| Classe A | CH0014933193 | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 179.79 | 160.11 | 156.10 |
| Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹ | | 179.92 | 160.06 | 156.22 |
| Revenu par part | | 2.84 | 3.38 | 2.26 |
| Distribution brute par part en CHF | | 2.80 | 3.35 | 2.00 |
| Nombre de parts en circulation | | 1 905 530.4810 | 1 908 821.7100 | 1 881 060.7780 |
| Classe I | CH0495604081 | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 134.20 | 116.24 | 111.00 |
| Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹ | | 134.29 | 116.21 | 111.09 |
| Revenu par part | | 2.84 | 3.12 | 2.32 |
| Thésaurisation nette par part en CHF | | 2.84 | 3.12 | 2.32 |
| Nombre de parts en circulation | | 132 956.0000 | 86 919.0000 | 48 897.0000 |

¹ voir informations complémentaires

Performance

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

¹ 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.

² 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 | 25.32 |
| UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive | 22.82 |
| UBS (LUX) Institutional Fund – Equities Europe (Ex UK Ex Switzerland) Passive | 18.29 |
| UBS (CH) Investment Fund – Equities Japan Passive | 14.03 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities UK Passive II | 6.79 |
| UBS (CH) Investment Fund – Equities Pacific (ex Japan) Passive | 6.66 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging Markets Global Passive II | 4.90 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Canada Passive II | 0.96 |
| Total | 99.77 |

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

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

| | |
|-----------------------|--------------|
| Suisse | 25.32 |
| États-Unis d'Amérique | 22.82 |
| Europe | 18.29 |
| Japon | 14.03 |
| Grande-Bretagne | 6.79 |
| Asie hors Japon | 6.66 |
| Marchés émergents | 4.90 |
| Canada | 0.96 |
| Total | 99.77 |

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

Compte de fortune

| | 31.8.2024 | 31.8.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Valeurs vénales | CHF | CHF |
| Avoirs en banque | | |
| – à vue | 243 088.97 | 19 518.01 |
| Valeurs mobilières | | |
| – Unités d'autres instruments de placement collectif | 360 199 208.91 | 315 810 423.45 |
| Autres actifs | 587 854.69 | 650 874.18 |
| Fortune totale du fonds | 361 030 152.57 | 316 480 815.64 |
| Prêts | -371 266.95 | -530 013.77 |
| Autres engagements | -212 944.24 | -231 144.00 |
| Fortune nette du fonds | 360 445 941.38 | 315 719 657.87 |

Compte de résultats

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Revenus | CHF | CHF |
| Produits des avoires en banque | 5 175.11 | 1 574.40 |
| Intérêts négatifs | -237.92 | -807.56 |
| Produits des valeurs mobilières | | |
| – issus d'unités d'autres instruments de placement collectif | 8 316 385.42 | 8 989 283.26 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | 474 005.86 | 512 571.26 |
| Total des revenus | 8 795 328.47 | 9 502 621.36 |
| Charges | | |
| Intérêts passifs | -34 166.40 | -27 679.56 |
| Frais de révision | -11 453.90 | -9 299.90 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe A | -2 529 488.49 | -2 343 921.95 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I | -26 653.19 | -14 860.89 |
| Autres charges | -10 831.74 | -14 763.09 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | -448 146.71 | -386 287.90 |
| Total des charges | -3 060 740.43 | -2 796 813.29 |
| Résultat net | 5 734 588.04 | 6 705 808.07 |
| Gains et pertes en capitaux réalisés ¹ | 2 379 316.76 | -357 058.47 |
| Résultat réalisé | 8 113 904.80 | 6 348 749.60 |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés | 37 996 319.94 | 5 908 228.44 |
| Résultat total | 46 110 224.74 | 12 256 978.04 |

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

Utilisation du résultat

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Produit net de l'exercice | 5 734 588.04 | 6 705 808.07 |
| Report de l'année précédente | 63 625.09 | 23 620.80 |
| Résultat disponible pour être réparti | 5 798 213.13 | 6 729 428.87 |
| Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur | -5 335 485.35 | -6 394 552.73 |
| Moins impôt anticipé fédéral ¹ | -132 175.89 | -94 937.87 |
| Résultat retenu en vue d'être réinvesti | -245 469.51 | -176 313.18 |
| Report à compte nouveau | 85 082.38 | 63 625.09 |

Variation de la fortune nette du fonds

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice | 315 719 657.87 | 299 056 283.22 |
| Distribution annuelle ordinaire | -6 390 258.48 | -4 220 791.21 |
| Solde des mouvements des parts | 5 006 317.25 | 8 627 187.82 |
| Résultat total | 46 110 224.74 | 12 256 978.04 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue | 360 445 941.38 | 315 719 657.87 |

Evolution des parts en circulation

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Classe A | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 1 908 821.7100 | 1 881 060.7780 |
| Parts émises | 216 482.6000 | 196 910.7550 |
| Parts rachetées | -219 773.8290 | -169 149.8230 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 1 905 530.4810 | 1 908 821.7100 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | -3 291.2290 | 27 760.9320 |
| Classe I | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 86 919.0000 | 48 897.0000 |
| Parts émises | 50 057.0000 | 46 953.0000 |
| Parts rachetées | -4 020.0000 | -8 931.0000 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 132 956.0000 | 86 919.0000 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | 46 037.0000 | 38 022.0000 |

¹ 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.

Distribution pour 2023/2024

Classe A

(Contre le coupon n° 22 - date ex 12.11.2024)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Revenu accumulé par part | CHF | 2.844 |
| Brut | CHF | 2.800 |
| Moins impôt anticipé fédéral | CHF | -0.980 |
| Net par part (payable dès le 14.11.2024) | CHF | 1.820 |

Montant prévu pour être réinvesti (thésaurisation)

Classe I

Thésaurisation au 12.11.2024

| | | |
|---|------------|--------------|
| Thésaurisation brute | CHF | 2.840 |
| Moins impôt anticipé fédéral ¹ | CHF | -0.994 |
| Thésaurisation nette par part | CHF | 1.846 |

¹ 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 | 31.08.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.08.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | 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 | 25 858 | 3 062 | 3 013 | 25 907 | 24 041 437 | 6.66 |
| Total Asie hors Japon | | | | | | 24 041 437 | 6.66 |

Canada

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

Marchés émergents

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

Europe

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

Japon

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

Suisse

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

Grande-Bretagne

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-------|-------|--------|-------------------|-------------|
| UBS (CH) INST FUND - EQUITIES UK PASSIVE II I-X** | CHF | 15 387 | 1 762 | 1 441 | 15 708 | 24 501 654 | 6.79 |
| Total Grande-Bretagne | | | | | | 24 501 654 | 6.79 |

États-Unis d'Amérique

| | | | | | | | |
|---|-----|--------|-------|-------|--------|-------------------|--------------|
| UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES USA PASSIVE I-X** | CHF | 23 289 | 1 441 | 3 230 | 21 500 | 82 375 617 | 22.82 |
| Total États-Unis d'Amérique | | | | | | 82 375 617 | 22.82 |

Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

360 199 209 99.77

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

360 199 209 99.77

Total des valeurs mobilières

360 199 209 99.77

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|--|--|--|--|--|--------------------|---------------|
| (dont en prêt) | | | | | | | 0.00 |
| Avoirs en banque à vue | | | | | | 243 089 | 0.07 |
| Autres actifs | | | | | | 587 855 | 0.16 |
| Fortune totale du fonds | | | | | | 361 030 153 | 100.00 |
| Engagements bancaires à court terme | | | | | | -371 267 | |
| Autres engagements | | | | | | -212 945 | |
| Fortune nette du fonds | | | | | | 360 445 941 | |

| Catégorie d'évaluation | Valeur vénale au 31.08.2024 | En % de la fortune totale du fonds ³ |
|--|--------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal | – | – |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché | 360 199 209 | 99.77 |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché | – | – |
| Total | 360 199 209 | 99.77 |

¹ 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

² 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

³ 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 effectués pendant la période sous revue

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Opérations à terme sur devises | | | | |
| CHF | 134 663 | USD | 160 000 | 04.01.2024 |

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: 3.00% p.a.;

Classe I: 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 0.848450

PF - Swiss Small Caps Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

| | ISIN | 31.8.2024 | 31.8.2023 | 31.8.2022 |
|---|------|----------------|----------------|----------------|
| Fortune nette du fonds en CHF | | 127 091 084.27 | 130 575 234.95 | 123 102 869.22 |
| CH0432279021 | | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 131.53 | 125.65 | 117.85 |
| Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹ | | 131.41 | 125.50 | 117.74 |
| Revenu par part | | 0.97 | 0.81 | 0.15 |
| Distribution brute par part en CHF | | 0.95 | 0.80 | 0.15 |
| Nombre de parts en circulation | | 966 238.1100 | 1 039 216.1720 | 1 044 540.0590 |

¹ voir informations complémentaires

Performance

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

¹ 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.

² 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) | 69.29 |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Switzerland Small & Mid Cap Passive II | 29.70 |
| Total | 98.99 |

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

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

| | |
|--------------|--------------|
| Suisse | 98.99 |
| Total | 98.99 |

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

Compte de fortune

| | 31.8.2024 | 31.8.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Valeurs vénales | CHF | CHF |
| Avoirs en banque | | |
| – à vue | 267 554.28 | 266 928.74 |
| Valeurs mobilières | | |
| – Unités d'autres instruments de placement collectif | 125 960 809.96 | 130 269 673.65 |
| Autres actifs | 1 022 993.17 | 242 149.72 |
| Fortune totale du fonds | 127 251 357.41 | 130 778 752.11 |
| Prêts | -10 753.62 | -18 027.58 |
| Autres engagements | -149 519.52 | -185 489.58 |
| Fortune nette du fonds | 127 091 084.27 | 130 575 234.95 |

Compte de résultats

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Revenus | CHF | CHF |
| Produits des avoires en banque | 1 073.80 | 441.80 |
| Intérêts négatifs | -406.10 | -363.15 |
| Produits des valeurs mobilières | | |
| – issus d'unités d'autres instruments de placement collectif | 2 921 773.33 | 2 759 282.75 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | 48 162.37 | 62 093.45 |
| Total des revenus | 2 970 603.40 | 2 821 454.85 |
| Charges | | |
| Intérêts passifs | -33.14 | -116.79 |
| Frais de révision | -9 299.90 | -12 530.90 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds | -1 897 179.08 | -1 908 314.70 |
| Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹ | 2 657.50 | 14 904.19 |
| Autres charges | -1 550.69 | -1 717.04 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | -142 544.25 | -73 412.01 |
| Total des charges | -2 047 949.56 | -1 981 187.25 |
| Résultat net | 922 653.84 | 840 267.60 |
| Gains et pertes en capitaux réalisés ² | 596 364.08 | -290 184.54 |
| Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹ | -2 657.50 | -14 904.19 |
| Résultat réalisé | 1 516 360.42 | 535 178.87 |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés | 5 062 812.65 | 7 647 698.19 |
| Résultat total | 6 579 173.07 | 8 182 877.06 |

¹ Conformément à la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.9.2.

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

Utilisation du résultat

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|--------------------|--------------------|
| | CHF | CHF |
| Produit net de l'exercice | 922 653.84 | 840 267.60 |
| Report de l'année précédente | 13 197.11 | 4 302.45 |
| Résultat disponible pour être réparti | 935 850.95 | 844 570.05 |
| Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur | -917 926.20 | -831 372.94 |
| Report à compte nouveau | 17 924.75 | 13 197.11 |

Variation de la fortune nette du fonds

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice | 130 575 234.95 | 123 102 869.22 |
| Distribution annuelle ordinaire | -826 831.60 | -155 755.00 |
| Solde des mouvements des parts | -9 236 492.15 | -554 756.33 |
| Résultat total | 6 579 173.07 | 8 182 877.06 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue | 127 091 084.27 | 130 575 234.95 |

Evolution des parts en circulation

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|---------------------|-----------------------|
| | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 1 039 216.1720 | 1 044 540.0590 |
| Parts émises | 61 107.4380 | 95 202.0650 |
| Parts rachetées | -134 085.5000 | -100 525.9520 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 966 238.1100 | 1 039 216.1720 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | -72 978.0620 | -5 323.8870 |

Distribution pour 2023/2024

(Contre le coupon n° 5 - date ex 12.11.2024)

| | | |
|---|------------|----------------|
| Revenu accumulé par part | CHF | 0.96855 |
| Brut | CHF | 0.95000 |
| Moins impôt anticipé fédéral | CHF | -0.33250 |
| Net par part (payable dès le 14.11.2024) | CHF | 0.61750 |

Inventaire de la fortune du fonds

| Titres | 31.08.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.08.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | 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 | 7 123 | 203 | 760 | 6 566 | 88 172 257 | 69.29 |
| UBS (CH) IF - EQUITIES SWITZERL SMALL & MID CAP PASS II U-X** | CHF | 350 | 4 | 33 | 321 | 37 788 553 | 29.70 |
| Total Suisse | | | | | | 125 960 810 | 98.99 |
| Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert | | | | | | 125 960 810 | 98.99 |
| Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé | | | | | | 125 960 810 | 98.99 |
| Total des valeurs mobilières | | | | | | 125 960 810 | 98.99 |
| (dont en prêt | | | | | | | 0.00) |
| Avoirs en banque à vue | | | | | | 267 554 | 0.21 |
| Autres actifs | | | | | | 1 022 993 | 0.80 |
| Fortune totale du fonds | | | | | | 127 251 357 | 100.00 |
| Engagements bancaires à court terme | | | | | | -10 754 | |
| Autres engagements | | | | | | -149 519 | |
| Fortune nette du fonds | | | | | | 127 091 084 | |

| Catégorie d'évaluation | Valeur vénale au 31.08.2024 | En % de la fortune totale du fonds ³ |
|--|--------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal | – | – |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché | 125 960 810 | 98.99 |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché | – | – |
| Total | 125 960 810 | 98.99 |

¹ 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

² 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

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instrument 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: 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: 1.51%

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 - High Dividend Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

| | ISIN | 31.8.2024 | 31.8.2023 | 31.8.2022 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Fortune nette du fonds en CHF | | 143 997 525.56 | 123 036 439.01 | 114 092 723.15 |
| Classe A | CH0375452874 | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 129.96 | 116.60 | 111.03 |
| Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹ | | 130.04 | 116.50 | 110.97 |
| Revenu par part | | 2.51 | 2.47 | 0.80 |
| Distribution brute par part en CHF | | 2.50 | 2.45 | 0.75 |
| Nombre de parts en circulation | | 1 013 920.7820 | 1 000 736.3390 | 999 893.9520 |
| Classe I | CH0495604073 | | | |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF | | 140.81 | 120.58 | 112.62 |
| Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹ | | 140.89 | 120.47 | 112.56 |
| Revenu par part | | 3.79 | 3.77 | 2.08 |
| Thésaurisation nette par part en CHF | | 3.79 | 3.77 | 2.08 |
| Nombre de parts en circulation | | 86 875.0000 | 52 642.0000 | 27 341.0000 |

¹ voir informations complémentaires

Performance

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

¹ 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.

² 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 | 49.54 |
| UBS (LUX) Equity Sicav – Global High Dividend | 20.23 |
| UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income | 19.87 |
| UBS (LUX) Equity Sicav – Global Income Sustainable | 10.15 |
| Total | 99.79 |

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

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

| | |
|--------------|--------------|
| Suisse | 69.41 |
| Global | 30.38 |
| Total | 99.79 |

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

Compte de fortune

| | 31.8.2024 | 31.8.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Valeurs vénales | CHF | CHF |
| Avoirs en banque | | |
| – à vue | 75 191.39 | 2 815.27 |
| Valeurs mobilières | | |
| – Unités d'autres instruments de placement collectif | 143 909 376.09 | 123 048 557.34 |
| Autres actifs | 223 666.31 | 205 925.17 |
| Fortune totale du fonds | 144 208 233.79 | 123 257 297.78 |
| Prêts | -61 736.90 | -61 179.31 |
| Autres engagements | -148 971.33 | -159 679.46 |
| Fortune nette du fonds | 143 997 525.56 | 123 036 439.01 |

Compte de résultats

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Revenus | CHF | CHF |
| Produits des avoires en banque | 1 346.39 | 93.60 |
| Intérêts négatifs | -267.55 | -245.50 |
| Produits des valeurs mobilières | | |
| – issus d'unités d'autres instruments de placement collectif | 4 562 288.76 | 4 199 554.54 |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus | 315 884.43 | 289 004.37 |
| Total des revenus | 4 879 252.03 | 4 488 407.01 |
| Charges | | |
| Intérêts passifs | -6 752.25 | -4 561.39 |
| Frais de révision | -11 453.90 | -12 530.90 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe A | -1 709 798.18 | -1 624 989.23 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I | -31 167.02 | -16 160.19 |
| Autres charges | -3 343.29 | -3 302.89 |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus | -267 904.35 | -200 309.56 |
| Total des charges | -2 030 418.99 | -1 861 854.16 |
| Résultat net | 2 848 833.04 | 2 626 552.85 |
| Gains et pertes en capitaux réalisés ¹ | 1 802 366.00 | 1 639 020.01 |
| Résultat réalisé | 4 651 199.04 | 4 265 572.86 |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés | 14 581 721.12 | 2 679 272.03 |
| Résultat total | 19 232 920.16 | 6 944 844.89 |

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

Utilisation du résultat

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Produit net de l'exercice | 2 848 833.04 | 2 626 552.85 |
| Report de l'année précédente | 24 482.08 | 48 381.17 |
| Bénéfices en capital de l'exercice destinés à être versés | 1 216 704.94 | 1 501 104.51 |
| Résultat disponible pour être réparti | 4 090 020.06 | 4 176 038.53 |
| Bénéfices destinés à être distribués à l'investisseur | -3 751 506.89 | -3 952 908.54 |
| Moins impôt anticipé fédéral ¹ | -115 350.84 | -69 526.77 |
| Résultat retenu en vue d'être réinvesti | -214 223.00 | -129 121.14 |
| Report à compte nouveau | 8 939.33 | 24 482.08 |

Variation de la fortune nette du fonds

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice | 123 036 439.01 | 114 092 723.15 |
| Distribution annuelle ordinaire | -3 953 241.31 | -946 914.48 |
| Solde des mouvements des parts | 5 681 407.70 | 2 945 785.45 |
| Résultat total | 19 232 920.16 | 6 944 844.89 |
| Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue | 143 997 525.56 | 123 036 439.01 |

Evolution des parts en circulation

| | 1.9.2023-31.8.2024 | 1.9.2022-31.8.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Classe A | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 1 000 736.3390 | 999 893.9520 |
| Parts émises | 133 309.3860 | 109 315.5570 |
| Parts rachetées | -120 124.9430 | -108 473.1700 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 1 013 920.7820 | 1 000 736.3390 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | 13 184.4430 | 842.3870 |
| Classe I | Nombre | Nombre |
| Situation au début de l'exercice | 52 642.0000 | 27 341.0000 |
| Parts émises | 37 306.0000 | 28 899.0000 |
| Parts rachetées | -3 073.0000 | -3 598.0000 |
| Situation à la fin de la période sous revue | 86 875.0000 | 52 642.0000 |
| Différence entre les parts émises et rachetées | 34 233.0000 | 25 301.0000 |

¹ 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.

Distribution pour 2023/2024

Classe A

(Contre le coupon n° 9 - date ex 12.11.2024)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Revenu accumulé par part | CHF | 2.509 |
| Brut | CHF | 2.500 |
| Moins impôt anticipé fédéral | CHF | -0.875 |
| Net par part (payable dès le 14.11.2024) | CHF | 1.625 |

Distribution de revenus de capitaux sans retenue à la source pour 2023/2024

Classe A

(Contre le coupon n° 10 - date ex 12.11.2024)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Net par part (payable dès le 14.11.2024) | CHF | 1.200 |
|---|------------|--------------|

Montant prévu pour être réinvesti (thésaurisation)

Classe I

Thésaurisation au 12.11.2024

| | | |
|---|------------|--------------|
| Thésaurisation brute | CHF | 3.793 |
| Moins impôt anticipé fédéral ¹ | CHF | -1.328 |
| Thésaurisation nette par part | CHF | 2.465 |

¹ 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 | 31.08.2023 Quantité/ Nominal | Achats ¹ | Ventes ² | 31.08.2024 Quantité/ Nominal | Valeur vénale ³ en CHF | en % ³ | 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 | 255 502 | 41 358 | 27 382 | 269 478 | 29 179 131 | 20.23 |
| UBS (LUX) EQT SICAV-GLOBAL INC SUSTBL (USD)(CHE HED) I-X-DIS** | CHF | 137 669 | 30 199 | 13 467 | 154 401 | 14 631 039 | 10.15 |
| Total Global | | | | | | 43 810 170 | 30.38 |

Suisse

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

Total Parts de fonds d'investissements, de type ouvert

143 909 376 99.79

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

143 909 376 99.79

Total des valeurs mobilières

143 909 376 99.79

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|--|--|--|--|--|--------------------|---------------|
| (dont en prêt | | | | | | | 0.00) |
| Avoirs en banque à vue | | | | | | 75 191 | 0.05 |
| Autres actifs | | | | | | 223 667 | 0.16 |
| Fortune totale du fonds | | | | | | 144 208 234 | 100.00 |
| Engagements bancaires à court terme | | | | | | -61 737 | |
| Autres engagements | | | | | | -148 971 | |
| Fortune nette du fonds | | | | | | 143 997 526 | |

| Catégorie d'évaluation | Valeur vénale au 31.08.2024 | En % de la fortune totale du fonds ³ |
|--|--------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal | – | – |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché | 143 909 376 | 99.79 |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché | – | – |
| Total | 143 909 376 | 99.79 |

¹ 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

² 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

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instrument 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: | 3.00% p.a.; |
| Classe I: | 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: | 1.45% |
| Classe I: | 0.36% |

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.

Appendice indications complémentaires

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

Principe de l'évaluation

- 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.
 - 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.
 - 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.
 - 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.
- 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.
 - 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.
 - 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.

Instrument 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: 31.8.2024 | PF - ESG Bond Fund | PF - ESG Yield Strategy Fund | PF - ESG Income Strategy Fund | PF - ESG Balanced Strategy Fund | PF - ESG Growth Strategy Fund |
|--|-----------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Monnaie: | CHF | CHF | CHF | CHF | CHF |
| Contreparties et la valeur vénale des instruments dérivés OTC | | | | | |
| UBS AG | -565.34 | -17 129.52 | -44 090.34 | -21 828.26 | -16 196.19 |
| Barclays | 5 401.38 | 12 420.99 | 30 436.35 | 18 510.29 | 13 067.53 |
| Type et montant des sûretés acceptées: | | | | | |
| – Obligations | - | - | - | - | - |
| – Actions | - | - | - | - | - |
| – Espèces | - | - | - | - | - |
| – Fonds de placement | - | - | - | - | - |
| – Instruments du marché monétaire | - | - | - | - | - |
| – Autres sûretés | - | - | - | - | - |
| Total sûretés reçues | - | - | - | - | - |

| Date de conclusion: 31.8.2024 | PF - ESG Capital Gain Strategy Fund | PF - ESG Swiss EquityFund | PF - Global Climate Equity Fund | PF - Global Fund | PF - Swiss Small Caps Fund |
|--|--|------------------------------|------------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Monnaie: | CHF | CHF | CHF | CHF | CHF |
| Contreparties et la valeur vénale des instruments dérivés OTC | | | | | |
| UBS AG | -827.04 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Barclays | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Type et montant des sûretés acceptées: | | | | | |
| – Obligations | - | - | - | - | - |
| – Actions | - | - | - | - | - |
| – Espèces | - | - | - | - | - |
| – Fonds de placement | - | - | - | - | - |
| – Instruments du marché monétaire | - | - | - | - | - |
| – Autres sûretés | - | - | - | - | - |
| Total sûretés reçues | - | - | - | - | - |

| Date de conclusion: 31.8.2024 | PF - High Dividend Fund |
|--|----------------------------|
| Monnaie: | CHF |
| Contreparties et la valeur vénale des instruments dérivés OTC | |
| UBS AG | 0.00 |
| Barclays | 0.00 |
| Type et montant des sûretés acceptées: | |
| – Obligations | - |
| – Actions | - |
| – Espèces | - |
| – Fonds de placement | - |
| – Instruments du marché monétaire | - |
| – Autres sûretés | - |
| Total sûretés reçues | - |

Prêt de titres et sûretés

| Période concernée: 1 septembre 2023 - 31 août 2024 | | | | | |
|---|-----------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| | PF - ESG Bond Fund | PF - ESG Yield Strategy Fund | PF - ESG Income Strategy Fund | PF - ESG Balanced Strategy Fund | PF - ESG Growth Strategy Fund |
| Exposition aux contreparties des prêts de titres au 31 août 2024 | | | | | |
| UBS AG | | | | | |
| – Valeur de marché des titres prêtés | 0.00 CHF | 0.00 CHF | 106 316.42 CHF | 0.00 CHF | 390 151.58 CHF |
| – Sûretés | 0.00 CHF | 0.00 CHF | 111 642.54 CHF | 0.00 CHF | 409 696.96 CHF |
| Répartition des sûretés (pondération en %) au 31 août 2024 | | | | | |
| Par type d'actif: | | | | | |
| – Obligations | 0.00 | 0.00 | 73.56% | 0.00 | 73.56% |
| – Actions | 0.00 | 0.00 | 26.44% | 0.00 | 26.44% |
| Prêt de titres | | | | | |
| Revenus des prêts de titres | 0.00 CHF | 5 575.44 CHF | 7 860.61 CHF | 4 628.50 CHF | 5 063.26 CHF |
| Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres | 0.00 CHF | 2 104.00 CHF | 2 805.00 CHF | 1 632.00 CHF | 1 833.00 CHF |
| Revenus des prêts de titres pour le fonds | 0.00 CHF | 3 471.44 CHF | 5 055.61 CHF | 2 996.50 CHF | 3 230.26 CHF |

| Période concernée: 1 septembre 2023 - 31 août 2024 | | | | | |
|---|--|-------------------------------|------------------------------------|------------------|-------------------------------|
| | PF - ESG Capital Gain Strategy Fund | PF - ESG Swiss Equity Fund | PF - Global Climate Equity Fund | PF - Global Fund | PF - Swiss Small Caps Fund |
| Exposition aux contreparties des prêts de titres au 31 août 2024 | | | | | |
| UBS AG | | | | | |
| – Valeur de marché des titres prêtés | 0.00 CHF | 14 957 842.55 CHF | 0.00 CHF | 0.00 CHF | 0.00 CHF |
| – Sûretés | 0.00 CHF | 15 707 184.02 CHF | 0.00 CHF | 0.00 CHF | 0.00 CHF |
| Répartition des sûretés (pondération en %) au 31 août 2024 | | | | | |
| Par type d'actif: | | | | | |
| – Obligations | 0.00 | 73.56% | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| – Actions | 0.00 | 26.44% | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Prêt de titres | | | | | |
| Revenus des prêts de titres | 0.00 CHF | 66 328.59 CHF | 0.00 CHF | 0.00 CHF | 0.00 CHF |
| Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres | 0.00 CHF | 25 013.00 CHF | 0.00 CHF | 0.00 CHF | 0.00 CHF |
| Revenus des prêts de titres pour le fonds | 0.00 CHF | 41 315.59 CHF | 0.00 CHF | 0.00 CHF | 0.00 CHF |

Période concernée:
1 septembre 2023 - **PF - High Dividend**
31 août 2024 **Fund**

**Exposition aux
contreparties des
prêts de titres au
31 août 2024**

UBS AG

| | |
|--------------------------------------|----------|
| – Valeur de marché des titres prêtés | 0.00 CHF |
| – Sûretés | 0.00 CHF |

**Répartition des sûretés
(pondération en %)
au 31 août 2024**

Par type d'actif:

| | |
|---------------|------|
| – Obligations | 0.00 |
| – Actions | 0.00 |

Prêt de titres

| | |
|------------------------------------|----------|
| Revenus des prêts de titres | 0.00 CHF |
|------------------------------------|----------|

| | |
|--|----------|
| Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres | 0.00 CHF |
|--|----------|

| | |
|--|----------|
| Revenus des prêts de titres pour le fonds | 0.00 CHF |
|--|----------|

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

Composition des indices de référence

Customized Benchmark PF - ESG Bond Fund

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

Customized Benchmark PF - ESG Yield Strategy Fund

| Benchmark | 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% |
| Total | 100.00% |

Customized Benchmark PF - ESG Swiss Equity Fund

| Benchmark | Pondération |
|--------------|----------------|
| SPI ESG (TR) | 100.00% |
| Total | 100.00% |

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% |
| Total | 100.00% |

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% |
| Total | 100.00% |

**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% |
| Total | 100.00% |

**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% |
| Total | 100.00% |

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

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

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% |
| Total | 100.00% |

Customized Benchmark PF - Swiss Small Caps Fund

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

Customized Benchmark PF - High Dividend Fund

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

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

comprenant les comptes de fortune au 31 août 2024, 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 3 à 123) 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.

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

¹ Comptes de résultat pour l'exercice portant sur la période du 15 décembre 2023 au 31 août 2024 du compartiment – Global Climate Equity Fund



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)

Thomas Vielsäcker
Diplômé en sciences économiques

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

Autres informations

Rapport du gestionnaire du portefeuille-titres:

PF - ESG Bond Fund

L'exercice financier compris entre le 1^{er} septembre 2023 et le 31 août 2024 a commencé par la crainte que l'escalade du conflit au Moyen-Orient puisse perturber l'approvisionnement énergétique et provoquer une autre période de hausse de l'inflation. Mais le marché a rebondi, cette résilience étant en partie imputable à la confiance croissante dans le potentiel de l'intelligence artificielle (IA) pour doper les profits. Au premier trimestre 2024, les actions mondiales ont affiché les meilleurs gains pour un premier trimestre depuis 2019. Les marchés ont cependant continué à revoir leurs attentes à la baisse en termes de calendrier et de cadence des baisses de taux de la Réserve fédérale. La Banque nationale suisse a surpris les marchés en mars en devenant la première banque centrale d'une nation développée à abaisser ses taux au cours de ce cycle. En parallèle, la Bank of Japan a mis fin à huit ans de taux négatifs. Le mois de juillet s'est avéré volatil pour les marchés, avec un fléchissement de la confiance vis-à-vis des perspectives de l'IA, avant que celle-ci ne rebondisse à la fin du mois. Un mouvement d'assouplissement des politiques monétaires du monde entier a soutenu les marchés obligataires. Les craintes relatives à la perspective d'une récession américaine, apparues début août, se sont dissipées sous l'effet de données économiques pointant vers un niveau résilient de dépenses des ménages et un apaisement progressif du marché du travail. Les obligations ont bénéficié de nouvelles déclarations de la Fed indiquant que des baisses de taux étaient imminentes.

Au cours de la période financière, le fonds a enregistré une performance absolue positive dans l'ensemble, après déduction des commissions. Les obligations libellées en CHF ainsi que les obligations d'État et d'entreprise mondiales couvertes en CHF et les obligations des marchés émergents ont apporté une contribution positive à la performance globale au cours de l'exercice financier.

PF - ESG Yield Strategy Fund

L'exercice financier compris entre le 1^{er} septembre 2023 et le 31 août 2024 a commencé par la crainte que l'escalade du conflit au Moyen-Orient puisse perturber l'approvisionnement énergétique et provoquer une autre période de hausse de l'inflation. Mais le marché a rebondi, cette résilience étant en partie imputable à la confiance croissante dans le potentiel de l'intelligence artificielle (IA) pour doper les profits. Au premier trimestre 2024, les actions mondiales ont affiché les meilleurs gains pour un premier trimestre depuis 2019. Les marchés ont cependant continué à revoir leurs attentes à la baisse en termes de calendrier et de cadence des baisses de taux de la Réserve fédérale. La Banque nationale suisse a surpris les marchés en mars en devenant la première banque centrale d'une nation développée à abaisser ses taux au cours de ce cycle. En parallèle, la Bank of Japan a mis fin à huit ans de taux négatifs. Le mois de juillet s'est avéré volatil pour les marchés, avec un fléchissement de la confiance vis-à-vis des perspectives de l'IA, avant que celle-ci ne rebondisse à la fin du mois. Un mouvement d'assouplissement des politiques monétaires du monde entier a soutenu les

marchés obligataires. Les craintes relatives à la perspective d'une récession américaine, apparues début août, se sont dissipées sous l'effet de données économiques pointant vers un niveau résilient de dépenses des ménages et un apaisement progressif du marché du travail. Les obligations ont bénéficié de nouvelles déclarations de la Fed indiquant que des baisses de taux étaient imminentes.

Au cours de la période financière, le fonds a enregistré une performance absolue positive, après déduction des commissions. En termes d'actions, les marchés développés mondiaux ont apporté les principales contributions, suivis des marchés émergents. Dans l'univers obligataire, les obligations libellées en CHF ainsi que les obligations d'État et d'entreprise mondiales couvertes en CHF ont apporté une contribution favorable. L'exposition à l'immobilier suisse a également eu un effet bénéfique.

PF - ESG Income Strategy Fund

L'exercice financier compris entre le 1^{er} septembre 2023 et le 31 août 2024 a commencé par la crainte que l'escalade du conflit au Moyen-Orient puisse perturber l'approvisionnement énergétique et provoquer une autre période de hausse de l'inflation. Mais le marché a rebondi, cette résilience étant en partie imputable à la confiance croissante dans le potentiel de l'intelligence artificielle (IA) pour doper les profits. Au premier trimestre 2024, les actions mondiales ont affiché les meilleurs gains pour un premier trimestre depuis 2019. Les marchés ont cependant continué à revoir leurs attentes à la baisse en termes de calendrier et de cadence des baisses de taux de la Réserve fédérale. La Banque nationale suisse a surpris les marchés en mars en devenant la première banque centrale d'une nation développée à abaisser ses taux au cours de ce cycle. En parallèle, la Bank of Japan a mis fin à huit ans de taux négatifs. Le mois de juillet s'est avéré volatil pour les marchés, avec un fléchissement de la confiance vis-à-vis des perspectives de l'IA, avant que celle-ci ne rebondisse à la fin du mois. Un mouvement d'assouplissement des politiques monétaires du monde entier a soutenu les marchés obligataires. Les craintes relatives à la perspective d'une récession américaine, apparues début août, se sont dissipées sous l'effet de données économiques pointant vers un niveau résilient de dépenses des ménages et un apaisement progressif du marché du travail. Les obligations ont bénéficié de nouvelles déclarations de la Fed indiquant que des baisses de taux étaient imminentes.

Au cours de la période financière, le fonds a enregistré une performance absolue positive, après déduction des commissions. En termes d'actions, les marchés développés mondiaux ont apporté les principales contributions, suivis des marchés émergents. Dans l'univers obligataire, les obligations libellées en CHF ainsi que les obligations d'État et d'entreprise mondiales couvertes en CHF ont apporté une contribution favorable. L'exposition à l'immobilier suisse a également eu un effet bénéfique.

PF - ESG Balanced Strategy Fund

L'exercice financier compris entre le 1^{er} septembre 2023 et le 31 août 2024 a commencé par la crainte que l'escalade du conflit au Moyen-Orient puisse perturber l'approvisionnement

énergétique et provoquer une autre période de hausse de l'inflation. Mais le marché a rebondi, cette résilience étant en partie imputable à la confiance croissante dans le potentiel de l'intelligence artificielle (IA) pour doper les profits. Au premier trimestre 2024, les actions mondiales ont affiché les meilleurs gains pour un premier trimestre depuis 2019. Les marchés ont cependant continué à revoir leurs attentes à la baisse en termes de calendrier et de cadence des baisses de taux de la Réserve fédérale. La Banque nationale suisse a surpris les marchés en mars en devenant la première banque centrale d'une nation développée à abaisser ses taux au cours de ce cycle. En parallèle, la Bank of Japan a mis fin à huit ans de taux négatifs. Le mois de juillet s'est avéré volatil pour les marchés, avec un fléchissement de la confiance vis-à-vis des perspectives de l'IA, avant que celle-ci ne rebondisse à la fin du mois. Un mouvement d'assouplissement des politiques monétaires du monde entier a soutenu les marchés obligataires. Les craintes relatives à la perspective d'une récession américaine, apparues début août, se sont dissipées sous l'effet de données économiques pointant vers un niveau résilient de dépenses des ménages et un apaisement progressif du marché du travail. Les obligations ont bénéficié de nouvelles déclarations de la Fed indiquant que des baisses de taux étaient imminentes.

Au cours de la période financière, le fonds a enregistré une performance absolue positive, après déduction des commissions. En termes d'actions, les marchés développés mondiaux ont apporté les principales contributions, suivis des marchés émergents. Dans l'univers obligataire, les obligations libellées en CHF ainsi que les obligations d'État et d'entreprise mondiales couvertes en CHF ont apporté une contribution favorable. L'exposition à l'immobilier suisse a également eu un effet bénéfique.

PF - ESG Growth Strategy Fund

L'exercice financier compris entre le 1^{er} septembre 2023 et le 31 août 2024 a commencé par la crainte que l'escalade du conflit au Moyen-Orient puisse perturber l'approvisionnement énergétique et provoquer une autre période de hausse de l'inflation. Mais le marché a rebondi, cette résilience étant en partie imputable à la confiance croissante dans le potentiel de l'intelligence artificielle (IA) pour doper les profits. Au premier trimestre 2024, les actions mondiales ont affiché les meilleurs gains pour un premier trimestre depuis 2019. Les marchés ont cependant continué à revoir leurs attentes à la baisse en termes de calendrier et de cadence des baisses de taux de la Réserve fédérale. La Banque nationale suisse a surpris les marchés en mars en devenant la première banque centrale d'une nation développée à abaisser ses taux au cours de ce cycle. En parallèle, la Bank of Japan a mis fin à huit ans de taux négatifs. Le mois de juillet s'est avéré volatil pour les marchés, avec un fléchissement de la confiance vis-à-vis des perspectives de l'IA, avant que celle-ci ne rebondisse à la fin du mois. Un mouvement d'assouplissement des politiques monétaires du monde entier a soutenu les marchés obligataires. Les craintes relatives à la perspective d'une récession américaine, apparues début août, se sont dissipées sous l'effet de données économiques pointant vers un niveau résilient de dépenses des ménages et un apaisement progressif du marché du travail. Les obligations ont bénéficié de nouvelles déclarations de la Fed indiquant que des baisses de taux étaient imminentes.

Au cours de la période financière, le fonds a enregistré une performance absolue positive, après déduction des commissions. En termes d'actions, les marchés développés mondiaux ont apporté les principales contributions, suivis des marchés émergents. Dans l'univers obligataire, les obligations libellées

en CHF ainsi que les obligations d'État et d'entreprise mondiales couvertes en CHF ont apporté une contribution favorable. L'exposition à l'immobilier suisse a également eu un effet bénéfique.

PF - ESG Capital Gain Strategy Fund

L'exercice financier compris entre le 1^{er} septembre 2023 et le 31 août 2024 a commencé par la crainte que l'escalade du conflit au Moyen-Orient puisse perturber l'approvisionnement énergétique et provoquer une autre période de hausse de l'inflation. Mais le marché a rebondi, cette résilience étant en partie imputable à la confiance croissante dans le potentiel de l'intelligence artificielle (IA) pour doper les profits. Au premier trimestre 2024, les actions mondiales ont affiché les meilleurs gains pour un premier trimestre depuis 2019. Les marchés ont cependant continué à revoir leurs attentes à la baisse en termes de calendrier et de cadence des baisses de taux de la Réserve fédérale. La Banque nationale suisse a surpris les marchés en mars en devenant la première banque centrale d'une nation développée à abaisser ses taux au cours de ce cycle. En parallèle, la Bank of Japan a mis fin à huit ans de taux négatifs. Le mois de juillet s'est avéré volatil pour les marchés, avec un fléchissement de la confiance vis-à-vis des perspectives de l'IA, avant que celle-ci ne rebondisse à la fin du mois. Un mouvement d'assouplissement des politiques monétaires du monde entier a soutenu les marchés obligataires. Les craintes relatives à la perspective d'une récession américaine, apparues début août, se sont dissipées sous l'effet de données économiques pointant vers un niveau résilient de dépenses des ménages et un apaisement progressif du marché du travail. Les obligations ont bénéficié de nouvelles déclarations de la Fed indiquant que des baisses de taux étaient imminentes.

Au cours de la période financière, le fonds a enregistré une performance absolue positive, après déduction des commissions. En termes d'actions, les marchés développés mondiaux ont apporté les principales contributions, suivis des marchés émergents. Dans l'univers obligataire, les obligations libellées en CHF ainsi que les obligations d'État et d'entreprise mondiales couvertes en CHF ont apporté une contribution favorable. L'exposition à l'immobilier suisse a également eu un effet bénéfique.

PF - ESG Swiss Equity Fund

L'indice SPI[®] ESG a progressé de 12.18% au cours de la période sous revue et le fonds a enregistré une performance (après commissions) de 11.50%.

Au cours de l'exercice financier compris entre le 1^{er} septembre 2023 et le 31 août 2024, quatre révisions trimestrielles de l'indice ont eu lieu, avec une évolution dans les deux sens de 3.09% au total. Pendant ces révisions, neuf actions ont été ajoutées et deux ont été supprimées de l'indice, sans oublier divers changements dans les actions en circulation des composantes de l'indice. En dehors des révisions, les événements importants survenus incluent l'ajout extraordinaire de Sandoz Group AG à l'indice suite à la scission d'avec Novartis, titre qui a été supprimé à cette occasion. De plus, la pondération d'ams-OSRAM AG dans l'indice a augmenté en conséquence d'une émission de droits.

PF - Global Climate Equity Fund

L'indice SPI[®] ESG a progressé de 12.18% au cours de la période sous revue et le fonds a enregistré une performance (après commissions) de 11.50%.

Au cours de l'exercice financier compris entre le 1^{er} septembre 2023 et le 31 août 2024, quatre révisions trimestrielles de l'indice ont eu lieu, avec une évolution dans les deux sens de 3.09% au total. Pendant ces révisions, neuf actions ont été ajoutées et deux ont été supprimées de l'indice, sans oublier divers changements dans les actions en circulation des composantes de l'indice. En dehors des révisions, les événements importants survenus incluent l'ajout extraordinaire de Sandoz Group AG à l'indice suite à la scission d'avec Novartis, titre qui a été supprimé à cette occasion. De plus, la pondération d'ams-OSRAM AG dans l'indice a augmenté en conséquence d'une émission de droits.

PF - Global Fund

Les actions mondiales ont généré une performance positive au cours de la période sous revue. Le Swiss Performance Index® a progressé de 11.91% en CHF. Le reste des marchés européens ont progressé de 17.28% (15.64% en CHF). Les marchés des pays industriels asiatiques ont progressé de 17.03% (13.71% en CHF), contre 26.25% (21.29% en CHF) pour les marchés nord-américains. Les marchés émergents ont progressé de 16.25% (10.54% en CHF).

Dans l'ensemble, le fonds a affiché une performance (après commissions, en CHF) de 15.67%, contre 14.87% pour l'indice de référence.

PF - Swiss Small Caps Fund

Au cours de l'exercice financier compris entre le 1^{er} septembre 2023 et le 31 août 2024, le marché des actions suisse a enregistré une performance positive. Après un léger recul l'automne dernier, le marché a progressé en continu, tiré vers le haut non seulement par le secteur technologique, qui est faiblement représenté en Suisse, mais aussi et de plus en plus par les petites capitalisations suisses. Avec une inflation se stabilisant en dessous des 2%, la Banque nationale suisse a entamé un cycle d'abaissement des taux lors de sa réunion du mois de mars 2024. Tandis que l'environnement macroéconomique semble solide, les tensions géopolitiques ont contribué de façon notable à la volatilité du marché au début du deuxième semestre 2024. A terme, plusieurs événements clés semblent déterminer le panorama en matière d'investissement, tant pour les investisseurs mondiaux que pour les investisseurs suisses, notamment les élections aux États-Unis et en Europe, les baisses de taux anticipées de la Réserve fédérale (FED) et les progrès de l'intelligence artificielle (IA).

Le fonds a suivi la tendance positive de l'ensemble du marché, clôturant la période sous revue sur un rendement absolu positif.

PF - High Dividend Fund

Au cours de l'exercice financier compris entre le 1^{er} septembre 2023 et le 31 août 2024, les marchés d'actions suisse et mondiaux (tous pays confondus) ont généré une solide performance. À compter du mois d'octobre 2023, les marchés d'actions mondiaux ont rebondi, principalement en conséquence de l'amélioration prévue des bénéfices d'entreprise grâce à l'intelligence artificielle (IA). La normalisation de l'inflation et le ralentissement modéré de la croissance des bénéfices ont pointé vers un scénario d'atterrissage en douceur. Cela laisse aux banques centrales une bonne marge de manœuvre pour commencer à abaisser les taux d'intérêt cette année et a constitué un facteur de soutien pour l'appréciation des cours des actions. La volatilité est restée relativement faible pour toutes les classes d'actifs et sur l'essentiel de la période sous revue. Les fluctuations du marché en août 2024 ont toutefois enregistré la chute en points sur une journée la plus importante de l'histoire du marché japonais et l'indice de volatilité VIX atteindre son niveau le plus élevé depuis la pandémie. La politique, l'économie, les taux d'intérêt et les tensions géopolitiques pourraient entraîner une volatilité continue à court terme.

Le fonds a affiché une performance absolue positive au cours de l'exercice financier compris entre le 1^{er} septembre 2023 et le 31 août 2024.

PostFinance SA
Mingerstrasse 20
3030 Berne

Téléphone 0848 888 700
(CHF 0.08/min. depuis le réseau fixe en Suisse)

postfinance.ch

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

