

Jahresbericht

Die PF Fonds

per 31. August 2023, geprüft
Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

PF - ESG Bond Fund¹
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 Fund²
PF - Global Fund
PF - High Dividend Fund
PF - Swiss Small Caps Fund

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

Inhalt

2	Organisation
3	Mitteilungen an die Anleger
7	PF - ESG Bond Fund ¹
14	PF - ESG Yield Strategy Fund
22	PF - ESG Income Strategy Fund
31	PF - ESG Balanced Strategy Fund
39	PF - ESG Growth Strategy Fund
48	PF - ESG Capital Gain Strategy Fund
57	PF - ESG Swiss Equity Fund ²
65	PF - Global Fund
70	PF - High Dividend Fund
75	PF - Swiss Small Caps Fund
80	Anhang zu Ergänzende Angaben
86	Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft
89	Sonstige Informationen

¹ ehemals: PF - Bond Fund

² ehemals: PF - Swiss Equity Fund

orientierend

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

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

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

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

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

Franz Gysin
Unabhängiges Mitglied

Werner Strebel
Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo
CEO

Georg Pfister
Stellvertretender CEO sowie Operating Office, Finance, HR

Urs Fäs
Real Estate Funds

Christel Müller
Business Risk Management

Thomas Reisser
Compliance & Operational Risk Control

Matthias Börlin
Admin, Custody & Tax Oversight

Daniel Diaz
Delegation & Investment Risk Management

Melanie Gut
Corporate & Regulatory Governance

Patric Schläpfer
Corporate Services

Hubert Zeller
White Labelling Solutions Schweiz

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfungsgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Übertragung der Anlageentscheide

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Übertragung der Administration

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

Zahlstellen

Die PostFinance AG und ihre Vertriebskanäle.

Vertrieb

Der Vertrieb der Anlagefonds erfolgt exklusiv über die PostFinance AG und ihre Vertriebskanäle.

Verkaufsrestriktionen

Anteile dieser Anlagefonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieser Anlagefonds angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

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

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

Fondsvertragsänderungen

- **ESG Bond Fund (ehemals: PF - Bond Fund)**
- **ESG Yield Strategy Fund**
- **ESG Income Strategy Fund**
- **ESG Balanced Strategy Fund**
- **ESG Growth Strategy Fund**
- **ESG Capital Gain Strategy Fund**
- **ESG Swiss Equity Fund (ehemals: PF - Swiss Equity Fund)**
- **Global Fund**
- **High Dividend Fund**
- **Swiss Small Caps Fund**

Publikation vom 12. Oktober 2022 (und Nachpublikation vom 11. November 2022)

I. Änderungen des Fondsvertrags

1. Änderung der Risikoverteilung (§ 15)

In Ziff. 10 soll für das Teilvermögen «- Global Fund» neu gelten, dass die Fondsleitung für das Vermögen des Teilvermögens jeweils höchstens 49% der Anteile der Zielfonds «UBS (CH) Investment Fund - Equities Japan Passive», «UBS (CH) Investment Fund - Equities Canada Passive» und «UBS (CH) Institutional Fund - Equities Canada Passive II» erwerben kann.

2. Korrektur der Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Vermögen der Teilvermögen (§ 19)

Statt «Auflösung» soll einheitlich «Liquidation, Fusion» verwendet werden. Ziff. 2 Bst. c. soll entsprechend angepasst werden und neu wie folgt lauten:

«Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen der Gründung, Änderungen, Liquidation, Fusion oder Vereinigungen der jeweiligen Teilvermögen;»

3. Neuer § 25: Umwandlung in eine andere Rechtsform

§ 25 soll im Rahmen der neuen regulatorischen Grundlagen in Folge des Inkrafttretens des Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG) und des Finanzinstitutsgesetz (FINIG) sowie des revidierten Kollektivanlagengesetz (KAG) (inkl. entsprechender Folgeregulierung) ergänzt werden und lautet wie folgt:

«1. Die Fondsleitung kann mit Zustimmung der Depotbank und der Anlegerin Anlagefonds in Teilvermögen einer SICAV nach schweizerischem Recht umwandeln, wobei die Aktiven und Passiven des/der umgewandelten Anlagefonds zum Zeitpunkt der Umwandlung auf das Anleger-Teilvermögen einer SICAV übertragen werden. Die Anleger des umgewandelten Anlagefonds erhalten Anteile des Anleger-Teilvermögens der SICAV mit einem entsprechenden Wert. Am Tag der Umwandlung wird der umgewandelte Anlagefonds ohne Liquidation aufgelöst, und das Anlagereglement der SICAV gilt für die Anleger des umgewandelten Anlagefonds, die Anleger des Anleger-Teilvermögens der SICAV werden.

2. Der Anlagefonds darf nur in ein Teilvermögen einer SICAV umgewandelt werden, wenn:

a) Der Fondsvertrag dies vorsieht und das Anlagereglement der SICAV dies ausdrücklich festhält;

b) Der Anlagefonds und das Teilvermögen von der gleichen Fondsleitung verwaltet werden;

c) Der Fondsvertrag und das Anlagereglement der SICAV bezüglich folgender Bestimmungen grundsätzlich übereinstimmen:

– die Anlagepolitik (einschliesslich Liquidität), die Anlage-techniken (Wertpapierleihe, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, Finanzderivate), Kreditaufnahme und -vergabe, Verpfändung von Vermögenswerten der gemeinsamen Anlage, Risikoverteilung und Anlagerisiken, die Art der kollektiven Kapitalanlage, der Anlegerkreis, die Anteils-/Aktienklassen und die Berechnung des Nettoinventarwerts,

– die Verwendung von Nettoerlösen und Veräusserungsgewinnen aus der Veräusserung von Gegenständen und Rechten,

– die Verwendung des Ergebnisses und die Berichterstattung,

– Art, Höhe und Berechnung aller Vergütungen, Ausgabe- und Rücknahmeabschläge sowie Nebenkosten für den Erwerb und die Veräusserung von Anlagen (Maklergebühren, Abgaben, Steuern), die dem Fondsvermögen oder der SICAV, den Anlegern oder den Aktionären belastet werden können, vorbehaltlich rechts-formspezifischer Nebenkosten der SICAV,

– die Bedingungen für Ausgabe und Rücknahme,

– die Laufzeit des Vertrags oder der SICAV,

– das Publikationsorgan;

d) Die Bewertung der Vermögenswerte der beteiligten kollektiven Kapitalanlagen, die Berechnung des Umtauschverhältnisses und die Übertragung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgen am selben Tag;

e) Dem Anlagefonds oder der SICAV bzw. den Anlegern oder Aktionären entstehen keine Kosten.

3. Die FINMA kann die Aussetzung der Rücknahme für einen bestimmten Zeitraum genehmigen, wenn absehbar ist, dass die Umwandlung länger als einen Tag dauern wird.

4. Die Fondsleitung hat der FINMA vor der geplanten Veröffentlichung die geplanten Änderungen des Fondsvertrages und die geplante Umwandlung zusammen mit dem Umwandlungsplan zur Prüfung vorzulegen. Der Umwandlungsplan enthält Angaben zu den Gründen für die Umwandlung, zur Anlagepolitik der betroffenen kollektiven Kapitalanlagen und zu allfälligen Unterschieden zwischen dem umgewandelten Anlagefonds und dem Teilvermögen der SICAV, zur Berechnung des Umtauschverhältnisses, zu allfälligen Unterschieden in der Vergütung, zu allfälligen steuerlichen Folgen für die kollektiven Kapitalanlagen sowie die Stellungnahme der Revisionsstelle des Anlagefonds.

5. Die Fondsleitung veröffentlicht allfällige Änderungen des Fondsvertrages nach § 23 Ziff. 2 sowie die geplante Umwandlung und den vorgesehenen Zeitpunkt in Verbindung mit dem Umwandlungsplan mindestens zwei Monate vor dem von ihr in der Publikation des umgewandelten Anlagefonds festgelegten Zeitpunkt. Dabei weist sie die Anleger darauf hin, dass diese bei der Aufsichtsbehörde innert 30 Tagen nach der Publikation bzw. Mitteilung Einwendungen gegen die beabsichtigten Änderungen des Fondsvertrages erheben oder die Rückzahlung ihrer Anteile verlangen können.

6. Die Prüfgesellschaft des Anlagefonds bzw. der SICAV (falls abweichend) prüft unverzüglich die ordnungsgemässe Durchführung der Umwandlung und erstattet der Fondsleitung, der SICAV und der FINMA darüber Bericht.

7. Die Fondsleitung meldet der FINMA unverzüglich den Abschluss der Umwandlung und leitet der FINMA die Bestätigung der Prüfgesellschaft über die ordnungsgemässe Durchführung des Geschäfts und den Umwandlungsbericht im Publikationsorgan der beteiligten Anlagefonds weiter.

8. Die Fondsleitung oder die SICAV erwähnt die Umwandlung im nächsten Jahresbericht des Anlagefonds bzw. der SICAV und in einem allfällig früher veröffentlichten Halbjahresbericht.»

Ein entsprechender Verweis in § 3 Ziff. 5. soll ergänzt werden und lauten:

«Die Fondsleitung kann einzelne Teilvermögen mit anderen Teilvermögen oder mit anderen Anlagefonds gemäss den Bestimmungen von § 24 vereinigen, gemäss den Bestimmungen von § 25 in eine andere Rechtsform einer kollektiven Kapitalanlage umwandeln oder gemäss den Bestimmungen von § 26 auflösen.»

4. Weitere Änderungen

Es werden weitere Änderungen rein formeller Natur vorgenommen.

II. Änderungen des Prospekts

Die Anleger werden weiter informiert, dass der Prospekt in Ziff. 2.3 (Verwaltungs- und Leitorgane) aktualisiert werden soll.

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 16. November 2022 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 18. November 2022 in Kraft.

Publikation vom 3. März 2023

I. Änderung des Fondsvertrags

1. Änderung der Bezeichnung (§ 1)

In Ziff. 1 sollen die Bezeichnungen für die aufgeführten Teilvermögen angepasst werden. Das Teilvermögen «- Bond Fund» soll neu als «- ESG Bond Fund» bezeichnet werden. Das Teilvermögen «- Swiss Equity Fund» soll neu als «- ESG

Swiss Equity Fund» bezeichnet werden. Der restliche Fondsvertrag soll in der Folge entsprechend angepasst werden.

2. Anpassung der Anlagepolitik (§ 8)

In Ziff. 2 der speziellen Anlagepolitik des Teilvermögens «- ESG Bond Fund» soll das Anlageziel angepasst werden. Neu soll Ziff. 2 eingangs wie folgt lauten:

«2. Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht in erster Linie darin, durch Anwendung von Nachhaltigkeitsansätzen -insb. Ausschlüsse (Negative Screening) und Best-in-Class (positives Screening)- das ökologische und soziale Nachhaltigkeitsprofil des Teilvermögens verglichen mit einem traditionellen Anlageansatz zu verbessern. Gemessen und bewertet wird diese Verbesserung durch Vergleich der anlagegewichteten ESG Ratings und/oder ESG Scores auf Zielfondsebene unter Nutzung von Daten der externen ESG Datenanbieter MSCI ESG Research und Inrate. Mindestens 80% (ohne liquide Mittel und Derivate) sollen in Anlagestrategien investiert werden, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale gemäss Artikel 8 oder Artikel 9 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (EU 2019/2088) als Ziel haben oder als äquivalent dazu gelten.

Aufgrund der Fund-of-Fundstruktur, können nachhaltige Zielfonds und -strategien eingesetzt werden, die eine der folgenden Nachhaltigkeitsansätze oder eine Kombination davon verwenden: **Ausschlüsse (Negative Screening)**, **Best-in-Class-Ansatz (positives Screening)**. Informationen zu den Nachhaltigkeitskriterien der Zielfonds finden Sie im Prospekt, Abschnitt 1.9.2 Anlageziel und 1.9.3 Anlagepolitik der Teilvermögen. Weitere Informationen zu den Nachhaltigkeitsansätzen finden Sie im Prospekt, Abschnitt 1.9.1 Nachhaltigkeit. Zur Umsetzung der Anlagepolitik der Teilvermögen wird durch eine geeignete Auswahl der Zielfonds bei den einzelnen Teilvermögen ein Gesamtrisiko erzielt, das jeweils einem diversifizierten Anlagestrategieportfolio entspricht.

UBS Asset Management kategorisiert diese Teilvermögen als «Sustainability Focus» Fonds. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Ziff. 2 Bst. e soll angepasst werden und neu wie folgt lauten:

«2. e) Die Fondsleitung darf gemäss den Risikoverteilungsvorschriften (§ 15) höchstens 50% des Vermögens des Teilvermögens in Anteilen des Zielfonds «UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Inland ESG Passive II» anlegen.»

Für das Teilvermögen «- ESG Swiss Equity Fund» soll die Anlagepolitik mittels Ziff. 3 neu wie folgt definiert werden:

«3. Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht hauptsächlich darin, den im Prospekt genannten repräsentativen Referenzindex für den schweizerischen Aktienmarkt (Benchmark) passiv nachzubilden und eine Performance zu erzielen, welche dessen Entwicklung entspricht. Der Referenzindex misst die Entwicklung von Schweizer Aktien unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren. Diese Faktoren werden anhand eines von Inrate (einer unabhängigen Schweizer

Nachhaltigkeits-Ratingagentur) bereitgestellten Frameworks und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert. Dabei werden solche Unternehmen berücksichtigt, die sich im Vergleich zu anderen stärker für ökologische oder soziale Aspekte engagieren. Um diese Unternehmen zu identifizieren, kommen sowohl produkt- und normenbasierte Ausschlusskriterien («Negatives Screening») als auch ein ESG-Rating-basierter «Best-in-Class-Ansatz» zur Anwendung, der ein Mindest-ESG Rating zur Berücksichtigung eines Unternehmens voraussetzt. Diese Unternehmen werden auf Grundlage der Index-Methodik des unabhängigen Indexadministrators SIX Group im Vergleich zum traditionellen Referenzindex höher gewichtet. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.

a) Die Fondsleitung investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel, mindestens zwei Drittel des Vermögens des Teilvermögens in:

aa) Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen, die ihren Sitz in der Schweiz haben, als Holdinggesellschaften überwiegend Beteiligungen an Unternehmen mit Sitz in der Schweiz halten oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in der Schweiz haben;

ab) Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen gemäss Ziff. 1 Bst. d und e, die gemäss ihren Dokumenten ihr Vermögen gemäss den Richtlinien dieser Teilvermögen oder Teilen davon anlegen

ac) Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben erwähnten Anlagen;

ad) auf frei konvertierbare Währungen lautende strukturierte Produkte wie namentlich Zertifikate von Emittenten weltweit auf die oben erwähnten Anlagen.

Bei Anlagen in andere kollektive Kapitalanlagen gemäss Bst. ab vorstehend und strukturierte Produkte gemäss Bst. ad vorstehend stellt die Fondsleitung sicher, dass auf konsolidierter Basis mindestens zwei Drittel des Vermögens des Teilvermögens in Anlagen gemäss Bst. aa vorstehend investiert sind.

b) Die Fondsleitung kann zudem, nach Abzug der flüssigen Mittel, höchstens ein Drittel des Vermögens des Teilvermögens investieren in:

- Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches), die den in Ziff. 23 Bst. aa genannten Anforderungen nicht genügen;

- auf frei konvertierbare Währungen lautende Obligationen, Wandelobligationen, Wandelnotes, Optionsanleihen und Notes sowie andere fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte von privaten und öffentlichrechtlichen Schuldner von in- und ausländischen Emittenten;

- auf frei konvertierbare Währungen lautende Geldmarktinstrumente von in- und ausländischen Emittenten, die ein Mindest-Rating von BBB- von S&P oder Fitch oder Baa3 von

Moody's oder ein gleichwertiges Rating (Investment Grade) aufweisen;

- Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben erwähnten Anlagen;

- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen gemäss Ziff. 1 Bst. d bis e, die den in Ziff. 23 Bst. ab genannten Anforderungen nicht genügen;

- Bankguthaben.

c) Zusätzlich hat die Fondsleitung die nachstehenden Anlagebeschränkungen, die sich auf das Vermögen des Teilvermögens nach Abzug der flüssigen Mittel beziehen, einzuhalten:

- andere kollektive Kapitalanlagen insgesamt höchstens 10%»

3. Risikoverteilung (§ 15)

Ziff. 8 der Risikoverteilungsvorschriften der Teilvermögen «- ESG Bond Fund» und «- ESG Yield Strategy Fund» soll angepasst werden und neu wie folgt lauten:

«8. Für das Teilvermögen - **ESG Yield Strategy Fund** darf die Fondsleitung bis zu 100% des Vermögens des Teilvermögens in Zielfonds investieren. Für beide Teilvermögen darf die Fondsleitung höchstens 30% des Vermögens des Teilvermögens in Anteilen desselben Zielfonds anlegen.

Abweichend davon gilt:

Die Fondsleitung darf höchstens 50% des Vermögens des Teilvermögens - **ESG Bond Fund** in Anteilen des Zielfonds «UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Inland ESG Passive II» und höchstens 60% des Vermögens des Teilvermögens - **ESG Yield Strategy Fund** jeweils in Anteilen des Zielfonds «UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Inland ESG Passive II» und «UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Ausland ESG Passive II» sowie höchstens 35% des Vermögens des Teilvermögens in Anteile des Zielfonds «UBS (CH) Institutional Fund 3 - Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II» anlegen.

Diese Zielfonds müssen über dieselbe Rücknahmefrequenz verfügen. Sie dürfen keine Gebührenkumulation für den Anleger mit sich bringen und müssen für die Fondsleitung vollständige Transparenz über die Anlage und Gebühren ermöglichen.»

Ziff. 6-10 der Risikoverteilungsvorschriften des Teilvermögens «-ESG Swiss Equity Fund» sollen angepasst werden und neu wie folgt lauten:

«6. Anlagen, Guthaben und Forderungen gemäss den vorstehenden Ziff. 3 bis 5 desselben Emittenten bzw. Schuldners dürfen insgesamt 20% des Vermögens des Teilvermögens nicht übersteigen. Bei Emittenten, deren Indexgewichtung höher als 17% ist, gilt als Maximum die Indexgewichtung + 3%-Punkte.

7. Anlagen gemäss der vorstehenden Ziff. 3 derselben Unternehmensgruppe dürfen insgesamt 20% des Vermögens des Teilvermögens nicht übersteigen. Bei Emittenten, deren Indexgewichtung höher als 17% ist, gilt als Maximum die Indexgewichtung + 3%-Punkte.

8. Die Fondsleitung darf höchstens 10% des Vermögens des Teilvermögens in Anteilen desselben Zielfonds anlegen.
9. Die Fondsleitung darf keine Beteiligungsrechte erwerben, die insgesamt mehr als 10% der Stimmrechte ausmachen oder die es ihr erlauben, einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftsleitung eines Emittenten auszuüben. Vorbehalten bleiben die durch die Aufsichtsbehörde gewährten Ausnahmen.
10. Die Fondsleitung darf für das Vermögen des Teilvermögens höchstens je 10% der stimmrechtslosen Beteiligungspapiere, der Schuldverschreibungen und/oder der Geldmarktinstrumente desselben Emittenten sowie höchstens 25% der Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen erwerben.
Diese Beschränkungen gelten nicht, wenn sich im Zeitpunkt des Erwerbs der Bruttobetrag der Schuldverschreibungen, der Geldmarktinstrumente oder der Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen nicht berechnen lässt.»

4. Weitere Änderungen

Es werden weitere Änderungen rein formeller Natur vorgenommen.

II. Änderung des Prospekts

Die Anleger werden weiter informiert, dass der Prospekt in Ziff. 1.1 (Allgemeine Angaben zum Umbrella-Fonds bzw. zu den Teilvermögen), 1.5 (Anteile), 1.9.2 (Anlageziel) und 1.9.3 (Anlagepolitik) aktualisiert werden soll.

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 20. April 2023 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 15. Mai 2023 in Kraft.

PF - ESG Bond Fund [ehemals: PF - Bond Fund]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Nettofondsvermögen in CHF		200 299 919.49	244 453 052.19	362 164 725.13
	CH0006869207			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		80.19	80.33	89.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		80.08	80.23	89.17
Ertrag pro Anteil		0.88	0.21	0.30
Ausschüttung brutto pro Anteil in CHF		0.85	0.20	0.30
Anzahl Anteile im Umlauf		2 497 705,5170	3 043 168,9270	4 058 891,3590

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
PF - ESG Bond Fund*	CHF	0.1%	-9.7%	0.1%
Referenzindex:				
Gemischter Index PF - ESG Bond Fund ^{*/1/2}	CHF	0.5%	-9.4%	0.8%

* ehemals: PF - Bond Fund

¹ Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den der Anlagefonds investiert, repräsentativ.

² Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

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

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

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

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 170 141.24	1 092 740.43
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	198 547 688.38	243 347 709.22
Derivative Finanzinstrumente	-3 804.20	-3 043.35
Sonstige Vermögenswerte	832 649.19	551 592.84
Gesamtfondsvermögen	200 546 674.61	244 988 999.14
Aufgenommene Kredite	-94 716.07	-373 539.51
Andere Verbindlichkeiten	-152 039.05	-162 407.44
Nettofondsvermögen	200 299 919.49	244 453 052.19

Erfolgsrechnung

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	17 895.97	531.33
Negativzinsen	-3 296.64	-7 311.48
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	4 108 260.91	3 345 473.53
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	13 999.79	20 024.00
Total Ertrag	4 136 860.03	3 358 717.38
Aufwand		
Passivzinsen	-286.71	-72.60
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-1 734 628.03	-2 387 276.46
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-200 565.58	-347 504.52
Sonstige Aufwendungen	-3 475.88	-1 407.61
Total Aufwand	-1 951 487.10	-2 748 792.09
Nettoertrag	2 185 372.93	609 925.29
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-29 001 664.84	-5 093 638.92
Realisierter Erfolg	-26 816 291.91	-4 483 713.63
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	26 453 972.88	-26 320 580.34
Gesamterfolg	-362 319.03	-30 804 293.97

Verwendung des Erfolges

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 185 372.93	609 925.29
Vortrag des Vorjahres	18 209.99	16 918.49
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 203 582.92	626 843.78
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2 123 049.69	-608 633.79
Vortrag auf neue Rechnung	80 533.23	18 209.99

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	244 453 052.19	362 164 725.13
Ordentliche Jahresausschüttung	-585 389.25	-1 171 392.65
Saldo aus dem Anteilverkehr	-43 205 424.42	-85 735 986.32
Gesamterfolg	-362 319.03	-30 804 293.97
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	200 299 919.49	244 453 052.19

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 043 168,9270	4 058 891,3590
Ausgegebene Anteile	46 797,8270	79 608,5680
Zurückgenommene Anteile	-592 261,2370	-1 095 331,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	2 497 705,5170	3 043 168,9270
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-545 463,4100	-1 015 722,4320

Ausschüttung für 2022/2023

(Gegen Coupon Nr. 26 - Ex-Datum 07.11.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.88224
Brutto	CHF	0.85000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.29750
Netto pro Anteil (zahlbar ab 09.11.2023)	CHF	0.55250

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.08.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

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

Investmentfondsanteile, open end

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X**	CHF	24 291	551	23 740	19 825 749	9,89	
Total Emerging Markets					19 825 749	9,89	

Global

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

Schweiz

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

Total Investmentfondsanteile, open end

198 547 688 99,00

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

198 547 688 99,00

Total Wertschriften (davon ausgeliehen)

198 547 688 99,00
0,00

Bankguthaben auf Sicht					1 170 141	0,58	
Derivative Finanzinstrumente					-3 804	0,00	
Sonstige Vermögenswerte					832 650	0,42	

Gesamtfondsvermögen

200 546 675 100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-94 716		
Andere Verbindlichkeiten					-152 040		

Nettofondsvermögen

200 299 919

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.08.2023
in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden					-	-
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern					198 543 884	99,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten					-	-
Total					198 543 884	99,00

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	610 000	CHF	533 721	07.09.2023	-4 798	0,00
CAD	100 000	CHF	65 744	07.09.2023	489	0,00
EUR	210 000	CHF	201 956	07.09.2023	698	0,00
CHF	201 284	EUR	210 000	07.09.2023	-26	0,00
CHF	65 272	CAD	100 000	07.09.2023	-17	0,00
CHF	538 670	USD	610 000	07.09.2023	-150	0,00
					-3 804	0,00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
LONG GILT FUTURE 28.12.22	GBP	80	80
LONG GILT FUTURE 29.03.23	GBP	39	39
LONG GILT FUTURE 28.06.23	GBP	39	39
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.12.22	USD	40	40
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.23	USD	40	40
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.23	USD	40	40
US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.09.23	USD	40	40

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BUND FUTURE 08.06.23	EUR	33	33
EURO-BUND FUTURE 08.12.22	EUR	68	68
EURO-BUND FUTURE 08.03.23	EUR	33	33
CAN 10YR BOND FUTURE 19.12.22	CAD	26	26
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.22	AUD	31	31
AUST 10Y BOND FUTURE 15.03.23	AUD	31	31
CAN 10YR BOND FUTURE 22.03.23	CAD	26	26
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	AUD	31	31
CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.23	CAD	26	26
CAN 10YR BOND FUTURE 20.09.23	CAD	26	26
AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.09.23	AUD	31	31

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

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

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	340 000	CHF	334 460	25.05.2023
GBP	480 000	CHF	535 747	25.05.2023
CHF	221 962	USD	250 000	25.05.2023
CAD	100 000	CHF	66 336	07.07.2023
USD	610 000	CHF	545 832	07.07.2023
USD	610 000	CHF	545 324	04.08.2023
CAD	100 000	CHF	67 501	04.08.2023
EUR	210 000	CHF	200 690	04.08.2023
USD	610 000	CHF	533 721	07.09.2023
CAD	100 000	CHF	65 744	07.09.2023
EUR	210 000	CHF	201 956	07.09.2023
CHF	201 284	EUR	210 000	07.09.2023
CHF	65 272	CAD	100 000	07.09.2023
CHF	538 670	USD	610 000	07.09.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
 Art. 35 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	In % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	1 610 758,40	0,80
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	–	–
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
0,79% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag: 0,167% monatlich (2,004% p.a.);
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3,0% betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER
für die letzten 12 Monate: 0,80%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

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

PF - ESG Yield Strategy Fund

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Nettofondsvermögen in CHF		452 097 490.01	534 910 340.68	692 936 418.92
	CH0006869215			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		87.25	88.94	100.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		87.15	88.85	100.45
Ertrag pro Anteil		0.54	0.19	0.32
Ausschüttung brutto pro Anteil in CHF		0.50	0.10	0.30
Anzahl Anteile im Umlauf		5 181 784,5550	6 014 231,7640	6 894 272,6970

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
PF – ESG Yield Strategy Fund	CHF	-1.7%	-11.3%	4.0%
Referenzindex:				
Gemischter Index PF – ESG Yield Strategy Fund ^{1/2}	CHF	0.3%	-10.2%	4.7%

¹ Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den der Anlagefonds investiert, repräsentativ.

² Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

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

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

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

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 034 570.09	17 270 049.11
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	447 446 886.03	520 293 838.27
Derivative Finanzinstrumente	-506 906.24	373 043.95
Sonstige Vermögenswerte	1 719 941.02	687 337.69
Gesamtfondsvermögen	452 694 490.90	538 624 269.02
Aufgenommene Kredite	-182 104.33	-3 270 844.24
Andere Verbindlichkeiten	-414 896.56	-443 084.10
Nettofondsvermögen	452 097 490.01	534 910 340.68

Erfolgsrechnung

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	41 130.89	2 078.66
Negativzinsen	-13 661.09	-32 112.41
Rabatte	350.74	0.00
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	7 488 385.89	7 847 611.82
Erträge der Effektenleihe	1 684.71	1 788.96
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	8 615.07	96 414.62
Total Ertrag	7 526 506.21	7 915 781.65
Aufwand		
Passivzinsen	-485.95	-745.29
Prüfaufwand	-18 454.40	-18 454.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-4 656 274.09	-6 337 841.14
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-15.34
Sonstige Aufwendungen	-3 235.88	-2 806.14
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-100 214.62	-434 612.12
Total Aufwand	-4 778 664.94	-6 794 474.43
Nettoertrag	2 747 841.27	1 121 307.22
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-12 174 811.84	-10 994 974.32
Realisierter Erfolg	-9 426 970.57	-9 873 667.10
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	178 495.70	-63 643 704.37
Gesamterfolg	-9 248 474.87	-73 517 371.47

Verwendung des Erfolges

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 747 841.27	1 121 307.22
Vortrag des Vorjahres	27 026.71	108 565.84
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 774 867.98	1 229 873.06
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2 590 892.28	-1 202 846.35
Vortrag auf neue Rechnung	183 975.70	27 026.71

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	534 910 340.68	692 936 418.92
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 165 465.79	-2 048 104.01
Saldo aus dem Anteilverkehr	-72 398 910.01	-82 460 602.76
Gesamterfolg	-9 248 474.87	-73 517 371.47
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	452 097 490.01	534 910 340.68

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 014 231,7640	6 894 272,6970
Ausgegebene Anteile	121 706,4770	347 344,6380
Zurückgenommene Anteile	-954 153,6860	-1 227 385,5710
Bestand Ende Berichtsperiode	5 181 784,5550	6 014 231,7640
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-832 447,2090	-880 040,9330

Ausschüttung für 2022/2023

(Gegen Coupon Nr. 26 - Ex-Datum 07.11.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.53550
Brutto	CHF	0.50000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.17500
Netto pro Anteil (zahlbar ab 09.11.2023)	CHF	0.32500

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.08.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentfondsanteile, open end

China							
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	CHF	41 992	5 013	47 005			
Total China						0,00	
Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR ESG-ACCUM SHS USD*	USD	1 908 213	1 108 171	800 042	3 610 916	0,80	
Total Global					3 610 916	0,80	
Japan							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		500 255	500 255	3 547 913	0,78	
Total Japan					3 547 913	0,78	
Vereinigte Staaten							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD	392 748	22 345	370 403	3 561 447	0,79	
INVESCO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD	76 252	76 252				
ISHARES III PLC - ISHARES S&P SMALLCAP 600*	USD	58 622	4 882	63 504			
Total Vereinigte Staaten					3 561 447	0,79	
Total Investmentfondsanteile, open end					10 720 275	2,37	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					10 720 275	2,37	

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

Investmentfondsanteile, open end

Asien ohne Japan							
UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	30 877	2 465	28 412	2 329 784	0,51	
Total Asien ohne Japan					2 329 784	0,51	
Emerging Markets							
UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X**	CHF	51 174	1 102	9 128	36 033 758	7,96	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	9 027	10 621	8 167	9 789 389	2,16	
Total Emerging Markets					45 823 147	10,12	
Global							
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	13 695	12 772	15 613	10 839 130	2,39	
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	104 616	2 121	17 563	82 887 233	18,31	
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	10 673	522	6 247	4 948	5 444 086	1,20
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II-I-X**	CHF	57 089	6 143	16 961	42 924 685	9,48	
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC**	CHF	322		321	9 528	0,00	
Total Global					142 104 662	31,39	
Schweiz							
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	20 548	10 549	4 247	44 085 015	9,74	
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	36 162	1 232	8 509	31 483 783	6,95	
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	228 112		39 370	170 900 219	37,75	
Total Schweiz					246 469 017	54,44	
Total Investmentfondsanteile, open end					436 726 611	96,47	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					436 726 611	96,47	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)							
					447 446 886	98,84	0,00
Bankguthaben auf Sicht					4 034 570	0,89	
Derivative Finanzinstrumente					-506 906	-0,11	
Sonstige Vermögenswerte					1 719 941	0,38	
Gesamtfondsvermögen					452 694 491	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-182 104		
Andere Verbindlichkeiten					-414 897		
Nettofondsvermögen					452 097 490		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.08.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	10 720 275	2,37
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	436 219 705	96,36
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	446 939 980	98,73

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	11 909 140	CHF	10 419 938	07.09.2023	-93 672	-0.02
CHF	4 734 850	AUD	8 213 220	07.09.2023	-38 083	-0.01
NZD	17 060 000	CHF	9 127 856	07.09.2023	159 752	0.04
CHF	13 671 304	NOK	158 906 683	07.09.2023	-480 676	-0.11
CHF	44 161	SEK	536 037	07.09.2023	-934	0.00
CHF	38 728	DKK	300 000	07.09.2023	-149	0.00
CAD	6 718 447	CHF	4 416 990	07.09.2023	32 823	0.01
HKD	400 000	CHF	44 861	07.09.2023	-183	0.00
CHF	19 646	SGD	30 000	07.09.2023	-31	0.00
CHF	9 934 147	JPY	1 613 581 586	07.09.2023	-142 366	-0.03
GBP	137 731	CHF	153 994	07.09.2023	-85	0.00
EUR	14 916 068	CHF	14 344 738	07.09.2023	49 579	0.01
CHF	654 614	USD	750 000	07.09.2023	7 500	0.00
CHF	1 359 920	USD	1 540 000	07.09.2023	-381	0.00
					-506 906	-0.11

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	49	49
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	21	21
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	45	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	67	67
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	43	43
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
LONG GILT FUTURE 28.12.22	GBP	176	176
LONG GILT FUTURE 29.03.23	GBP	86	86
LONG GILT FUTURE 28.06.23	GBP	86	86

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	388	388
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	0	51
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	54	54
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	49	49
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	0	39
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	39	39
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BUND FUTURE 08.06.23	EUR	73	73
EURO-BUND FUTURE 08.12.22	EUR	148	148
EURO-BUND FUTURE 08.03.23	EUR	73	73

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

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

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	In % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	68 181 957,12	15,08
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	54 736 282,72	12,11
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 0,95%;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 0,25% monatlich (3,00% p.a.); berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3,0% betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER
für die letzten 12 Monate: 1,04%*

* Der Zielfond AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG LEADERS UCITS ETF DR - USD (A) veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

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

PF - ESG Income Strategy Fund

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Nettofondsvermögen in CHF		1 060 483 647.80	1 173 990 961.62	1 376 821 678.48
	CH0006869231			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.16	102.72	116.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		101.06	102.63	116.96
Ertrag pro Anteil		0.62	0.30	0.50
Ausschüttung brutto pro Anteil in CHF		0.60	0.30	0.45
Anzahl Anteile im Umlauf		10 482 913,0580	11 428 557,0680	11 791 186,2030

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
PF - ESG Income Strategy Fund	CHF	-1.2%	-11.9%	8.2%
Referenzindex:				
Gemischter Index PF - ESG Income Strategy Fund ^{1/2}	CHF	0.9%	-10.8%	8.7%

¹ Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den der Anlagefonds investiert, repräsentativ.

² Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

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

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive	31,02
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Global Agg Bonds ESG Passive Passive (CHF hedged)	15,91
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All	13,90
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive	7,69
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II	6,98
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Sec Sel Passive	6,77
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive	5,00
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Emerging Market Global ESG Leaders Passive	4,51
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged)	3,01
UBS (Lux) Equity Fund	
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	1,23
Übrige	2,96
Total	98,98

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	8 377 734.32	26 918 080.15
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 051 092 213.97	1 150 084 272.48
Derivative Finanzinstrumente	-1 199 789.93	1 039 020.23
Sonstige Vermögenswerte	3 643 211.78	1 546 398.05
Gesamtfondsvermögen	1 061 913 370.14	1 179 587 770.91
Aufgenommene Kredite	-372 453.63	-4 549 667.61
Andere Verbindlichkeiten	-1 057 268.71	-1 047 141.68
Nettofondsvermögen	1 060 483 647.80	1 173 990 961.62

Erfolgsrechnung

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	97 059.87	6 177.30
Negativzinsen	-30 467.68	-163 389.01
Rabatte und Retrozessionen	1 015.30	0.00
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	17 828 814.55	17 765 699.52
Erträge der Effektenleihe	2 696.85	1 705.28
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	79 586.74	374 066.13
Total Ertrag	17 978 705.63	17 984 259.22
Aufwand		
Passivzinsen	-4 990.87	-6 193.15
Prüfaufwand	-15 223.40	-15 223.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-11 524 142.66	-14 074 412.44
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-70.09
Sonstige Aufwendungen	-2 639.04	-4 433.95
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-293 139.87	-632 537.88
Total Aufwand	-11 840 135.84	-14 732 870.91
Nettoertrag	6 138 569.79	3 251 388.31
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-27 818 239.01	60 499 052.80
Realisierter Erfolg	-21 679 669.22	63 750 441.11
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 601 780.60	-223 272 057.91
Gesamterfolg	-15 077 888.62	-159 521 616.80

Verwendung des Erfolges

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	6 138 569.79	3 251 388.31
Vortrag des Vorjahres	321 615.17	498 793.98
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	6 460 184.96	3 750 182.29
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-6 289 747.83	-3 428 567.12
Vortrag auf neue Rechnung	170 437.13	321 615.17

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 173 990 961.62	1 376 821 678.48
Ordentliche Jahresausschüttung	-3 365 765.21	-5 331 814.10
Saldo aus dem Anteilverkehr	-95 063 659.99	-37 977 285.96
Gesamterfolg	-15 077 888.62	-159 521 616.80
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 060 483 647.80	1 173 990 961.62

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	11 428 557,0680	11 791 186,2030
Ausgegebene Anteile	357 460,0920	922 648,7760
Zurückgenommene Anteile	-1 303 104,1020	-1 285 277,9110
Bestand Ende Berichtsperiode	10 482 913,0580	11 428 557,0680
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-945 644,0100	-362 629,1350

Ausschüttung für 2022/2023

(Gegen Coupon Nr. 26 - Ex-Datum 07.11.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.61625
Brutto	CHF	0.60000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.21000
Netto pro Anteil (zahlbar ab 09.11.2023)	CHF	0.39000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.08.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentfondsanteile, open end

China							
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	CHF	112 627	15 985	128 612			
Total China						0,00	
Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR ESG-ACCUM SHS USD*	USD	5 366 393	2 982 265	2 384 128	10 760 541	1,01	
Total Global					10 760 541	1,01	
Japan							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		1 456 728	1 456 728	10 331 419	0,97	
Total Japan					10 331 419	0,97	
Vereinigte Staaten							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD	1 138 426	62 082	1 076 344	10 349 112	0,97	
INVESCO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD		222 434	222 434			
ISHARES III PLC - ISHARES S&P SMALLCAP 600*	USD	157 708	11 001	168 709			
Total Vereinigte Staaten					10 349 112	0,97	
Total Investmentfondsanteile, open end					31 441 072	2,96	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					31 441 072	2,96	

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

Investmentfondsanteile, open end

Asien ohne Japan							
UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	168 463	28 569	38 073	158 959	13 034 638	1,23
Total Asien ohne Japan						13 034 638	1,23
Emerging Markets							
UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X**	CHF	97 764	3 020	12 089	88 695	74 070 968	6,98
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	49 273	30 977	24 049	56 201	47 920 345	4,51
Total Emerging Markets						121 991 313	11,49
Global							
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	62 294	36 165	45 299	53 160	53 087 171	5,00
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	204 369	4 847	27 487	181 729	168 917 106	15,91
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	46 608	2 962	20 562	29 008	31 916 342	3,01
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II-I-X**	CHF	99 442	11 151	22 559	88 034	81 667 381	7,69
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC**	CHF	952		951	1	9 528	0,00
Total Global						335 597 527	31,60
Schweiz							
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	32 075	15 994	4 286	43 783	71 887 308	6,77
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	157 909	6 275	28 750	135 434	147 618 997	13,90
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	402 722		38 799	363 923	329 521 359	31,03
Total Schweiz						549 027 663	51,70
Total Investmentfondsanteile, open end						1 019 651 142	96,02
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						1 019 651 142	96,02
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)							
						1 051 092 214	98,98 (0,00)
Bankguthaben auf Sicht					8 377 734	0,79	
Derivative Finanzinstrumente					-1 199 790	-0,11	
Sonstige Vermögenswerte					3 643 212	0,34	
Gesamtfondsvermögen					1 061 913 370	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-372 454		
Andere Verbindlichkeiten					-1 057 268		
Nettofondsvermögen					1 060 483 648		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.08.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	31 441 072	2,96
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 018 451 352	95,91
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	1 049 892 424	98,87

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	29 962 175	CHF	26 215 495	07.09.2023	-235 669	-0.02
CHF	9 956 780	AUD	17 271 344	07.09.2023	-80 083	-0.01
CHF	32 216 894	NOK	374 469 010	07.09.2023	-1 132 730	-0.11
NZD	39 400 000	CHF	21 080 745	07.09.2023	368 946	0.03
CHF	93 408	SEK	1 133 819	07.09.2023	-1 975	0.00
CHF	103 273	DKK	800 000	07.09.2023	-398	0.00
CAD	14 606 182	CHF	9 602 719	07.09.2023	71 359	0.01
HKD	3 200 000	CHF	358 886	07.09.2023	-1 465	0.00
CHF	65 487	SGD	100 000	07.09.2023	-104	0.00
CHF	21 028 989	JPY	3 415 692 359	07.09.2023	-301 367	-0.03
GBP	672 429	CHF	751 827	07.09.2023	-415	0.00
EUR	33 456 206	CHF	32 174 733	07.09.2023	111 204	0.01
CHF	526 068	USD	600 000	07.09.2023	3 623	0.00
CHF	1 395 524	JPY	230 000 000	07.09.2023	197	0.00
CHF	3 267 341	USD	3 700 000	07.09.2023	-913	-0.01
					-1 199 790	-0.11

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	138	138
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	60	60
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	123	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	185	185
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	122	122
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
LONG GILT FUTURE 28.12.22	GBP	385	385
LONG GILT FUTURE 29.03.23	GBP	189	189
LONG GILT FUTURE 28.06.23	GBP	189	189

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	1 102	1 102
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	0	140
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	148	148
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	137	137
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	0	106
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	106	106
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BUND FUTURE 08.06.23	EUR	163	163
EURO-BUND FUTURE 08.12.22	EUR	328	328
EURO-BUND FUTURE 08.03.23	EUR	163	163

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

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

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

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	In % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	157 055 966,55	14,81
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	125 414 418,27	11,83
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1,04% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 0,25% monatlich (3,00% p.a.); berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3,0% betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER
für die letzten 12 Monate: 1,11%*

* Der Zielfond AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG LEADERS UCITS ETF DR - USD (A) veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

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

PF - ESG Balanced Strategy Fund

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Nettofondsvermögen in CHF		600 010 734.21	615 260 240.39	681 970 934.22
	CH0007304386			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.73	112.65	127.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		111.94	112.56	128.07
Ertrag pro Anteil		0.74	0.23	0.60
Ausschüttung brutto pro Anteil in CHF		0.70	0.23	0.60
Anzahl Anteile im Umlauf		5 370 407,6770	5 461 701,2640	5 331 886,0280

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
PF - ESG Balanced Strategy Fund	CHF	-0.3%	-11.7%	13.5%
Referenzindex:				
Gemischter Index PF - ESG Balanced Strategy Fund ^{1/2}	CHF	1.8%	-10.9%	14.5%

¹ Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den der Anlagefonds investiert, repräsentativ.

² Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

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

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

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

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	5 947 370.98	16 047 321.12
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	593 599 127.80	600 114 141.33
Derivative Finanzinstrumente	-678 838.00	533 279.94
Sonstige Vermögenswerte	1 969 904.82	789 227.61
Gesamtfondsvermögen	600 837 565.60	617 483 970.00
Aufgenommene Kredite	-190 875.56	-1 639 674.25
Andere Verbindlichkeiten	-635 955.83	-584 055.36
Nettofondsvermögen	600 010 734.21	615 260 240.39

Erfolgsrechnung

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	61 270.80	3 458.23
Negativzinsen	-18 179.68	-93 079.76
Rabatte und Retrozessionen	632.25	0.00
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	10 578 817.53	9 132 735.78
Erträge der Effektenleihe	2 278.84	923.85
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	128 809.30	274 214.64
Total Ertrag	10 753 629.04	9 318 252.74
Aufwand		
Passivzinsen	-3 383.10	-3 080.63
Prüfaufwand	-11 992.40	-11 992.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-6 700 208.79	-7 596 270.41
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-34.86
Sonstige Aufwendungen	-2 121.04	-2 968.57
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-150 478.42	-255 802.24
Total Aufwand	-6 868 183.75	-7 870 149.11
Nettoertrag	3 885 445.29	1 448 103.63
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-15 993 763.08	66 856 947.16
Realisierter Erfolg	-12 108 317.79	68 305 050.79
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8 245 972.32	-147 962 858.97
Gesamterfolg	-3 862 345.47	-79 657 808.18

Verwendung des Erfolges

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3 885 445.29	1 448 103.63
Vortrag des Vorjahres	91 274.74	8 596.43
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3 976 720.03	1 456 700.06
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-3 759 285.37	-1 365 425.32
Vortrag auf neue Rechnung	217 434.66	91 274.74

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	615 260 240.39	681 970 934.22
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 357 297.68	-3 233 898.21
Saldo aus dem Anteilverkehr	-10 029 863.03	16 181 012.56
Gesamterfolg	-3 862 345.47	-79 657 808.18
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	600 010 734.21	615 260 240.39

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 461 701,2640	5 331 886,0280
Ausgegebene Anteile	382 792,4520	658 256,0040
Zurückgenommene Anteile	-474 086,0390	-528 440,7680
Bestand Ende Berichtsperiode	5 370 407,6770	5 461 701,2640
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-91 293,5870	129 815,2360

Ausschüttung für 2022/2023

(Gegen Coupon Nr. 24 - Ex-Datum 07.11.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.74048
Brutto	CHF	0.70000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.24500
Netto pro Anteil (zahlbar ab 09.11.2023)	CHF	0.45500

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.08.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentfondsanteile, open end

China							
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	CHF	72 442	11 747	84 189			
Total China						0,00	
Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR ESG-ACCUM SHS USD*	USD	3 532 045	1 751 013	1 781 032	8 038 523	1,34	
Total Global					8 038 523	1,34	
Japan							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		1 022 618	1 022 618	7 252 621	1,21	
Total Japan					7 252 621	1,21	
Vereinigte Staaten							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		794 691	794 691	7 641 001	1,27	
INVESCO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD		139 367	139 367			
ISHARES III PLC - ISHARES S&P SMALLCAP 600*	USD	102 172	6 953	109 125			
Total Vereinigte Staaten					7 641 001	1,27	
Total Investmentfondsanteile, open end					22 932 145	3,82	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					22 932 145	3,82	

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

Investmentfondsanteile, open end

Asien ohne Japan							
UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	140 532	28 838	26 457	142 913	11 718 866	1,95
Total Asien ohne Japan						11 718 866	1,95
Emerging Markets							
UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X**	CHF	51 008	2 050	2 938	50 120	41 856 214	6,97
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	41 132	25 188	17 202	49 118	41 880 954	6,97
Total Emerging Markets						83 737 168	13,94
Global							
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	55 252	24 796	28 876	51 172	51 101 894	8,51
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	81 539	4 147	10 353	75 333	70 022 024	11,65
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	48 635	3 284	14 649	37 270	41 006 690	6,82
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II-I-X**	CHF	29 743	6 089	7 486	28 346	26 296 017	4,38
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC**	CHF	347	93	346	94	895 600	0,15
Total Global						189 322 225	31,51
Schweiz							
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	16 843	9 153	1 121	24 875	40 842 263	6,80
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	135 352	7 502	16 731	126 123	137 470 286	22,88
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	123 956	6 430	11 579	118 807	107 576 174	17,89
Total Schweiz						285 888 723	47,57
Total Investmentfondsanteile, open end						570 666 983	94,97
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						570 666 983	94,97
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)							
					593 599 128	98,79	0,00
Bankguthaben auf Sicht					5 947 371	0,99	
Derivative Finanzinstrumente					-678 838	-0,11	
Sonstige Vermögenswerte					1 969 905	0,33	
Gesamtfondsvermögen					600 837 566	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-190 876		
Andere Verbindlichkeiten					-635 956		
Nettofondsvermögen					600 010 734		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.08.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	22 932 145	3,82
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	569 988 145	94,86
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	592 920 290	98,68

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	19 216 292	CHF	16 813 353	07.09.2023	-151 147	-0.03
CHF	6 028 344	AUD	10 456 955	07.09.2023	-48 486	-0.01
CHF	17 999 355	NOK	209 213 235	07.09.2023	-632 848	-0.11
NZD	21 940 000	CHF	11 738 872	07.09.2023	205 448	0.03
CHF	57 724	SEK	700 673	07.09.2023	-1 221	0.00
CHF	51 637	DKK	400 000	07.09.2023	-199	0.00
CAD	8 599 251	CHF	5 653 510	07.09.2023	42 012	0.01
HKD	8 700 000	CHF	975 722	07.09.2023	-3 983	0.00
CHF	13 097	SGD	20 000	07.09.2023	-21	0.00
CHF	10 459 634	JPY	1 698 935 408	07.09.2023	-149 897	-0.02
GBP	150 498	CHF	168 268	07.09.2023	-93	0.00
EUR	18 642 862	CHF	17 928 785	07.09.2023	61 966	0.01
CHF	819 112	JPY	135 000 000	07.09.2023	116	0.00
CHF	1 739 638	USD	1 970 000	07.09.2023	-485	-0.01
					-678 838	-0.11

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	95	95
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	41	41
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	80	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	122	122
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	83	83
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
LONG GILT FUTURE 28.12.22	GBP	204	204
LONG GILT FUTURE 29.03.23	GBP	101	101
LONG GILT FUTURE 28.06.23	GBP	101	101

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	754	754
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	0	89
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	97	97
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	91	91
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	0	68
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	70	70
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BUND FUTURE 08.06.23	EUR	86	86
EURO-BUND FUTURE 08.12.22	EUR	173	173
EURO-BUND FUTURE 08.03.23	EUR	86	86

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

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

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	In % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	89 486 687,48	14,91
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	69 543 816,01	11,59
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
1,11% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag: 0,25% monatlich (3,00% p.a.);
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3,0% betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER
für die letzten 12 Monate: **1,18%***

* Der Zielfond AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG LEADERS UCITS ETF DR - USD (A) veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

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

PF - ESG Growth Strategy Fund

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Nettofondsvermögen in CHF		409 102 421.55	412 986 503.69	461 740 276.55
	CH0007305680			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		122.63	122.82	139.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		122.54	122.76	139.17
Ertrag pro Anteil		0.71	0.38	0.86
Ausschüttung brutto pro Anteil in CHF		0.70	0.37	0.85
Anzahl Anteile im Umlauf		3 336 155,5860	3 362 574,7570	3 316 355,4820

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
PF – ESG Growth Strategy Fund	CHF	0.2%	-11.3%	20.8%
Referenzindex:				
Gemischter Index PF – ESG Growth Strategy Fund ^{1/2}	CHF	2.9%	-10.8%	21.8%

¹ Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den der Anlagefonds investiert, repräsentativ.

² Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

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

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

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

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 207 549.90	13 087 819.49
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	404 945 258.24	400 781 197.47
Derivative Finanzinstrumente	-457 794.87	358 320.14
Sonstige Vermögenswerte	1 003 533.11	585 552.54
Gesamtfondsvermögen	409 698 546.38	414 812 889.64
Aufgenommene Kredite	-144 027.42	-1 416 701.60
Andere Verbindlichkeiten	-452 097.41	-409 684.35
Nettofondsvermögen	409 102 421.55	412 986 503.69

Erfolgsrechnung

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	43 597.54	2 224.02
Negativzinsen	-12 437.11	-53 865.68
Rabatte	498.42	0.00
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	7 011 323.21	6 820 067.30
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	424.25
Erträge der Effektenleihe	246.66	1 048.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	125 782.79	224 070.97
Total Ertrag	7 169 011.51	6 993 969.31
Aufwand		
Passivzinsen	-2 538.29	-2 047.59
Prüfaufwand	-11 992.40	-11 992.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-4 724 278.70	-5 350 987.56
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-115.84
Sonstige Aufwendungen	-1 953.04	-2 445.57
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-129 102.09	-234 553.61
Total Aufwand	-4 869 864.52	-5 602 142.57
Nettoertrag	2 299 146.99	1 391 826.74
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-11 477 143.19	104 324 893.08
Realisierter Erfolg	-9 177 996.20	105 716 719.82
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 764 309.46	-158 209 211.13
Gesamterfolg	586 313.26	-52 492 491.31

Verwendung des Erfolges

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 299 146.99	1 391 826.74
Vortrag des Vorjahres	62 965.07	16 168.23
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 362 112.06	1 407 994.97
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2 335 308.91	-1 345 029.90
Vortrag auf neue Rechnung	26 803.15	62 965.07

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	412 986 503.69	461 740 276.55
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 340 466.14	-2 841 513.36
Saldo aus dem Anteilverkehr	-3 129 929.26	6 580 231.81
Gesamterfolg	586 313.26	-52 492 491.31
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	409 102 421.55	412 986 503.69

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 362 574,7570	3 316 355,4820
Ausgegebene Anteile	253 988,9150	408 047,2650
Zurückgenommene Anteile	-280 408,0860	-361 827,9900
Bestand Ende Berichtsperiode	3 336 155,5860	3 362 574,7570
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-26 419,1710	46 219,2750

Ausschüttung für 2022/2023

(Gegen Coupon Nr. 24 - Ex-Datum 07.11.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.70803
Brutto	CHF	0.70000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.24500
Netto pro Anteil (zahlbar ab 09.11.2023)	CHF	0.45500

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.08.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentfondsanteile, open end

China							
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	CHF	58 030	9 169	67 199			
Total China						0,00	
Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR ESG-ACCUM SHS USD*	USD	2 851 711	1 403 801	1 447 910	6 535 008	1,60	
Total Global					6 535 008	1,60	
Japan							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		835 051	835 051	5 922 356	1,45	
Total Japan					5 922 356	1,45	
Vereinigte Staaten							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		647 555	647 555	6 226 280	1,52	
INVESCO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD		118 779	118 779			
ISHARES III PLC - ISHARES S&P SMALLCAP 600*	USD	83 246		83 246			
Total Vereinigte Staaten					6 226 280	1,52	
Total Investmentfondsanteile, open end					18 683 644	4,56	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					18 683 644	4,56	

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

Investmentfondsanteile, open end

Asien ohne Japan							
UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	129 380	24 274	20 296	133 358	10 935 356	2,67
Total Asien ohne Japan						10 935 356	2,67
Emerging Markets							
UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X**	CHF	19 522	970	1 336	19 156	15 997 559	3,90
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	37 881	21 074	13 944	45 011	38 379 079	9,37
Total Emerging Markets						54 376 638	13,27
Global							
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	56 599	19 613	22 145	54 067	53 992 928	13,18
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	25 206	2 688	7 882	20 012	18 601 154	4,54
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	44 790	2 160	11 207	35 743	39 326 593	9,60
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II-I-X**	CHF	10 920	6 046	6 620	10 346	9 597 777	2,34
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF		2 774	2 079	695	615 325	0,15
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC**	CHF	236		235	1	9 528	0,00
Total Global						122 143 306	29,81
Schweiz							
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	11 318	6 280	681	16 917	27 776 022	6,78
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	126 131	7 290	13 989	119 432	130 177 297	31,77
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	44 430	3 543	2 855	45 118	40 852 995	9,97
Total Schweiz						198 806 315	48,53
Total Investmentfondsanteile, open end						386 261 614	94,28
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						386 261 614	94,28
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						404 945 258	98,84 0,00
Bankguthaben auf Sicht					4 207 550	1,03	
Derivative Finanzinstrumente					-457 795	-0,11	
Sonstige Vermögenswerte					1 003 533	0,24	
Gesamtfondsvermögen					409 698 546	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-144 027		
Andere Verbindlichkeiten					-452 097		
Nettofondsvermögen					409 102 422		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.08.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	18 683 644	4,56
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	385 803 819	94,17
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	404 487 463	98,73

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	14 246 780	CHF	12 465 263	07.09.2023	-112 059	-0.03
CHF	4 031 443	AUD	6 993 068	07.09.2023	-32 425	-0.01
NZD	14 860 000	CHF	7 950 758	07.09.2023	139 151	0.03
CHF	12 208 300	NOK	141 901 643	07.09.2023	-429 238	-0.10
CHF	65 173	SEK	791 091	07.09.2023	-1 378	0.00
CHF	38 728	DKK	300 000	07.09.2023	-149	0.00
CAD	5 855 102	CHF	3 849 390	07.09.2023	28 605	0.01
CHF	6 549	SGD	10 000	07.09.2023	-10	0.00
HKD	8 000 000	CHF	897 215	07.09.2023	-3 662	0.00
CHF	6 136 211	JPY	996 691 284	07.09.2023	-87 938	-0.02
GBP	128 083	CHF	143 207	07.09.2023	-79	0.00
EUR	12 428 442	CHF	11 952 395	07.09.2023	41 310	0.01
CHF	552 142	JPY	91 000 000	07.09.2023	77	0.00
					-457 795	-0.11

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	76	76
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	33	33
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	65	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	99	99
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	69	69
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
LONG GILT FUTURE 28.12.22	GBP	137	137
LONG GILT FUTURE 29.03.23	GBP	68	68
LONG GILT FUTURE 28.06.23	GBP	68	68

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	602	602
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	0	73
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	78	78
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	73	73
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	0	55
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	55	55

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BUND FUTURE 08.06.23	EUR	58	58
EURO-BUND FUTURE 08.12.22	EUR	116	116
EURO-BUND FUTURE 08.03.23	EUR	58	58

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

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

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

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
HKD	8 000 000	CHF	897 215	07.09.2023
CHF	6 136 211	JPY	996 691 284	07.09.2023
GBP	128 083	CHF	143 207	07.09.2023
EUR	12 428 442	CHF	11 952 395	07.09.2023
CHF	552 142	JPY	91 000 000	07.09.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	In % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	59 670 853,40	14,59
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	46 401 393,12	11,34
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
1,16% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag: 0,25% monatlich (3,00% p.a.);
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3,0% betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER
für die letzten 12 Monate: 1,23%*

* Der Zielfond AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG LEADERS UCITS ETF DR - USD (A) veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

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

PF - ESG Capital Gain Strategy Fund

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.8.2023
Nettofondsvermögen in CHF		26 687 877.00
	CH1176465313	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		108.84
Ertrag pro Anteil		0.70
Ausschüttung brutto pro Anteil in CHF		0.70
Anzahl Anteile im Umlauf		245 306,6510

¹ Erstemission per 30.9.2022

² siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022/2023 ¹
PF - ESG Capital Gain Strategy Fund	CHF	-
Referenzindex:		
Gemischter Index PF – ESG Capital Gain Strategy Fund ^{2/3}	CHF	-

¹ Auf Grund der Lancierung des Anlagefonds während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

² Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den der Anlagefonds investiert, repräsentativ.

³ Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

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

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

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

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.8.2023
	CHF
Verkehrswerte	
Bankguthaben	
– auf Sicht	204 547.42
Effekten	
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	26 403 223.97
Derivative Finanzinstrumente	-14 438.30
Sonstige Vermögenswerte	119 488.46
Gesamtfondsvermögen	26 712 821.55
Aufgenommene Kredite	-232.54
Andere Verbindlichkeiten	-24 712.01
Nettofondsvermögen	26 687 877.00

Erfolgsrechnung

	30.9.2022-31.8.2023
	CHF
Ertrag	
Erträge der Bankguthaben	1 494.02
Negativzinsen	-421.91
Erträge der Effekten	
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	368 115.18
Erträge der Effektenleihe	464.90
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	91 812.04
Total Ertrag	461 464.23
Aufwand	
Passivzinsen	-35.04
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-242 605.64
Sonstige Aufwendungen	-745.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-45 436.07
Total Aufwand	-288 822.45
Nettoertrag	172 641.78
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	346 438.71
Realisierter Erfolg	519 080.49
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 295 028.21
Gesamterfolg	1 814 108.70

Verwendung des Erfolges

	30.9.2022-31.8.2023
	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	172 641.78
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	172 641.78
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-171 714.66
Vortrag auf neue Rechnung	927.12

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	30.9.2022-31.8.2023
	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	24 873 768.30
Gesamterfolg	1 814 108.70
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	26 687 877.00

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.9.2022-31.8.2023
	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	296 826,2350
Zurückgenommene Anteile	-51 519,5840
Bestand Ende Berichtsperiode	245 306,6510
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	245 306,6510

Ausschüttung für 2022/2023

(Gegen Coupon Nr. 1 - Ex-Datum 07.11.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.70377
Brutto	CHF	0.70000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.24500
Netto pro Anteil (zahlbar ab 09.11.2023)	CHF	0.45500

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.09.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentfondsanteile, open end

China							
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	CHF	4 198	4 198				
Total China						0,00	
Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	235 311	117 401	117 910	532 176	1,99	
Total Global					532 176	1,99	
Japan							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY	75 572		75 572	535 972	2,01	
Total Japan					535 972	2,01	
Grossbritannien							
UBS (LUX) FD SOL - MSCI UK UCITS ETF GBP-A*	GBP	13 935	13 935				
Total Grossbritannien						0,00	
Vereinigte Staaten							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD	43 804	2 145	41 659	400 554	1,50	
INVESCO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD	7 858	7 858				
ISHARES III PLC - ISHARES S&P SMALLCAP 600*	USD	5 216	5 216				
Total Vereinigte Staaten					400 554	1,50	
Total Investmentfondsanteile, open end					1 468 702	5,50	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					1 468 702	5,50	

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

Investmentfondsanteile, open end

Asien ohne Japan							
UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	14 224	2 166	12 058	988 756	3,70	
Total Asien ohne Japan					988 756	3,70	
Emerging Markets							
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	6 388	2 339	4 049	3 452 017	12,92	
Total Emerging Markets					3 452 017	12,92	
Global							
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	6 901	2 605	4 296	4 289 989	16,06	
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	4 513	1 983	2 530	2 784 130	10,42	
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	532	334	198	175 301	0,66	
Total Global					7 249 420	27,14	
Schweiz							
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	1 264	168	1 096	1 799 700	6,74	
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	13 030	2 530	10 500	11 444 629	42,83	
Total Schweiz					13 244 329	49,57	
Total Investmentfondsanteile, open end					24 934 522	93,33	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					24 934 522	93,33	
Total Wertschriften					26 403 224	98,83	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					204 547	0,77	
Derivative Finanzinstrumente					-14 438	-0,05	
Sonstige Vermögenswerte					119 489	0,45	
Gesamtfondsvermögen					26 712 822	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-233		
Andere Verbindlichkeiten					-24 712		
Nettofondsvermögen					26 687 877		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.08.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 478 992	5,54
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	24 909 794	93,24
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	26 388 786	98,78

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EMINI S&P ESG FUTURE 15.09.23*	2	USD	354 272	10 290	0.04
			354 272	10 290	0.04

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	663 158	CHF	580 232	07.09.2023	-5 216	-0.02
CHF	211 357	AUD	366 627	07.09.2023	-1 700	-0.01
CHF	701 295	NOK	8 151 413	07.09.2023	-24 657	-0.09
NZD	871 000	CHF	466 024	07.09.2023	8 156	0.03
CHF	9 886	SEK	120 000	07.09.2023	-209	0.00
CHF	30 982	DKK	240 000	07.09.2023	-119	0.00
CAD	284 664	CHF	187 150	07.09.2023	1 391	0.01
HKD	600 000	CHF	67 291	07.09.2023	-275	0.00
CHF	1 965	SGD	3 000	07.09.2023	-3	0.00
CHF	282 262	JPY	45 847 138	07.09.2023	-4 045	-0.02
GBP	5 474	CHF	6 121	07.09.2023	-3	0.00
EUR	674 084	CHF	648 265	07.09.2023	2 241	0.01
JPY	4 600 000	CHF	28 206	07.09.2023	292	0.00
JPY	11 900 000	CHF	71 968	07.09.2023	-246	0.00
USD	128 000	CHF	112 642	07.09.2023	-359	0.00
CHF	131 665	JPY	21 700 000	07.09.2023	19	0.00
EUR	100 000	CHF	95 850	07.09.2023	12	0.00
CAD	77 000	CHF	50 260	07.09.2023	13	0.00
CHF	39 466	AUD	69 000	07.09.2023	-8	0.00
CHF	30 907	USD	35 000	07.09.2023	-9	0.00
NZD	150 000	CHF	78 873	07.09.2023	21	0.00
CHF	122 046	NOK	1 470 000	07.09.2023	-24	0.00
					-24 728	-0.09

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	6	6
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	1	1

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	48	48
EMINI S&P500 ESG FUTURE 16.12.22	USD	1	1
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	3	3
EMINI S&P ESG FUTURE 17.03.23	USD	1	1
EMINI S&P500 ESG FUTURE 16.06.23	USD	2	2
EMINI S&P ESG FUTURE 15.09.23	USD	2	0

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

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

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

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35 KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	In % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	3 919 078,21	14,68
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	2 714 700,78	10,17
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
1,19% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag: 0,25% monatlich (3,00% p.a.);
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3,0% betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER annualisiert: **1,26%***

* Der Zielfond AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG LEADERS UCITS ETF DR - USD (A) veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

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

PF - ESG Swiss Equity Fund [ehemals: PF - Swiss Equity Fund]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Nettofondsvermögen in CHF		532 546 687.64	497 216 397.17	549 497 545.17
	CH0013211575			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		210.85	206.68	240.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		210.83	206.66	240.64
Ertrag pro Anteil		4.65	4.13	4.00
Ausschüttung brutto pro Anteil in CHF		4.60	4.10	4.00
Anzahl Anteile im Umlauf		2 525 696,3250	2 405 676,5540	2 283 706,9320

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

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

* ehemals: PF - Swiss Equity Fund

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

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

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

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	27,39
Nahrungsmittel & Softdrinks	21,29
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12,75
Versicherungen	7,75
Chemie	7,42
Uhren & Schmuck	5,08
Elektrische Geräte & Komponenten	4,14
Baugewerbe & Baumaterial	3,23
Banken & Kreditinstitute	2,22
Maschinen & Apparate	1,70
Übrige	6,73
Total	99,70

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	36 219.59	81 430.03
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	533 115 286.60	497 616 809.12
Sonstige Vermögenswerte	1 543 410.52	1 284 255.25
Gesamtfondsvermögen	534 694 916.71	498 982 494.40
Aufgenommene Kredite	-1 841 010.83	-1 514 123.43
Andere Verbindlichkeiten	-307 218.24	-251 973.80
Nettofondsvermögen	532 546 687.64	497 216 397.17

Erfolgsrechnung

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	27.37	1.96
Negativzinsen	-16.72	-8 483.77
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	14 529 857.44	12 529 670.06
– aus Gratisaktien	1 392.61	55.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	16 936.59	308 002.59
Erträge der Effektenleihe	41 277.29	64 067.38
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	641 662.51	574 517.16
Total Ertrag	15 231 137.09	13 467 830.38
Aufwand		
Passivzinsen	-62 988.24	-45 809.17
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-3 025 581.72	-3 126 505.96
Sonstige Aufwendungen	-23 466.89	-19 461.46
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-424 798.08	-343 920.24
Total Aufwand	-3 549 365.83	-3 548 227.73
Nettoertrag	11 681 771.26	9 919 602.65
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-9 020 733.24	8 608 054.76
Realisierter Erfolg	2 661 038.02	18 527 657.41
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	17 810 133.90	-89 212 855.58
Gesamterfolg	20 471 171.92	-70 685 198.17

Verwendung des Erfolges

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	11 681 771.26	9 919 602.65
Vortrag des Vorjahres	61 961.32	5 632.54
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	11 743 732.58	9 925 235.19
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-11 618 203.10	-9 863 273.87
Vortrag auf neue Rechnung	125 529.48	61 961.32

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	497 216 397.17	549 497 545.17
Ordentliche Jahresausschüttung	-9 852 294.27	-9 281 139.07
Saldo aus dem Anteilverkehr	24 711 412.82	27 685 189.24
Gesamterfolg	20 471 171.92	-70 685 198.17
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	532 546 687.64	497 216 397.17

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 405 676,5540	2 283 706,9320
Ausgegebene Anteile	317 775,4990	432 638,6650
Zurückgenommene Anteile	-197 755,7280	-310 669,0430
Bestand Ende Berichtsperiode	2 525 696,3250	2 405 676,5540
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	120 019,7710	121 969,6220

Ausschüttung für 2022/2023

(Gegen Coupon Nr. 21 - Ex-Datum 07.11.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	4.649
Brutto	CHF	4.600
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.610
Netto pro Anteil (zahlbar ab 09.11.2023)	CHF	2.990

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.08.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Österreich

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

Liechtenstein

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

Luxemburg

COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	3 242		192	3 050	135 878	0,03	
Total Luxemburg						135 878	0,03	

Schweiz

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

Total Inhaberaktien

20 307 282 3,80

Partizipationsscheine

Schweiz

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

Total Partizipationsscheine

7 641 996 1,43

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	230 319	29 826	7 145	253 000	65 855 900	12,32	
Total Schweiz						65 855 900	12,32	

Total Weitere Aktien

65 855 900 12,32

Namensaktien

Cayman-Inseln

ACHIKO AG CHF0.01*	CHF	15 250			15 250	76	0,00	
Total Cayman-Inseln						76	0,00	

Global

PRIVATE EQUITY HLD CHF6(REGD)*	CHF	700		700				
Total Global							0,00	

Liechtenstein

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

Nordamerika

BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	18 000	950	18 950				
Total Nordamerika							0,00	

Schweiz

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

Titel	31.08.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ADVAL-TECH-GRUPPE CHF20(REGD)*	CHF	75	75				
AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	7 800		7 800	147 420	0,03	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	163 566	20 219	3 885	179 900	13 298 208	2,49
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	5 329	558	237	5 650	872 360	0,16
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	2 085	115		2 200	473 000	0,09
ALUFLEXPAC AG CHF1*	CHF	2 250	1 324		3 574	50 107	0,01
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	400			400	72 800	0,01
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	17 967			17 967	167 991	0,03
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	326 374	27 626		354 000	520 734	0,10
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	11 100	4 002	3 402	11 700	127 296	0,02
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	10 010	1 885	245	11 650	962 873	0,18
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	15 238	1 450	88	16 600	2 294 120	0,43
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 187	133	35	1 285	1 981 470	0,37
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	4 117			4 117	198 645	0,04
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	3 248	391	45	3 594	1 674 085	0,31
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	675			675	180 225	0,03
BELLEVUE GROUP AG CHF0.1*	CHF	2 400			2 400	58 560	0,01
BERGBAHNEN ENGELBE CHF0.04*	CHF	850		850			
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	1 662	125	162	1 625	391 625	0,07
BKW AG CHF2 5*	CHF	6 500	300	6 800			
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	2 540		2 540			
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	1 825	275		2 100	425 250	0,08
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	9 345	955		10 300	986 740	0,18
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	2 143	282		2 425	880 275	0,16
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	950	140		1 090	567 890	0,11
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	2 379	314		2 693	249 910	0,05
BVZ HOLDING AG CHF100(REGD)*	CHF	50			50	41 750	0,01
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 800			1 800	56 970	0,01
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	9 712	1 188		10 900	703 050	0,13
CICOR TECHNOLOGIES CHF10(REGD)*	CHF	650		650			
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	73 817	8 349	814	81 352	1 199 128	0,22
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	1 350	735	535	1 550	106 640	0,02
CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'*	CHF	475	50		525	312 900	0,06
CPH CHEMIE & PAPI CHF0.2 (REGD)*	CHF	1 250			1 250	108 750	0,02
CREALOGIX HOLDING CHF10(REGD)*	CHF	150		150			
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	823 698	415 212	1 238 910			
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	12 324	1 050	324	13 050	882 180	0,16
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF	3 231	1 373		4 604	307 317	0,06
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	982	68		1 050	486 675	0,09
DOTTIKON ES HLDG CHF0.01*	CHF	900		900			
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF	21 309	3 647	24 956			
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	30 470	10 523	2 993	38 000	376 200	0,07
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	685	85		770	733 040	0,14
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	2 206	288	34	2 460	1 634 670	0,31
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF	750		750			
EVOLVA HOLDING SA CHF0.05*	CHF	214 250		214 250			
EVOLVA HOLDING SA CHF12.5*	CHF		857	857			
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	1 575			1 575	35 989	0,01
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	6 154	618	6 772			
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	350	20		370	441 780	0,08
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	9 942			9 942	161 558	0,03
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	45 000		45 000			
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	11 765	1 528	625	12 668	5 809 545	1,09
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	27 301	2 903	604	29 600	1 693 120	0,32
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	2 604	307	44	2 867	8 451 916	1,58
GLARNER KB CHF10*	CHF	1 050	976		2 026	48 624	0,01
GROUPE MINOTERIES CHF5(REGD)*	CHF	60			60	16 680	0,00
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF	970	275	245	1 000	85 900	0,02
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	11 473	1 127		12 600	1 695 960	0,32
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	1 600	282	274	1 608	120 278	0,02
HOCHDORF HOLDING CHF10(REGD)*	CHF	275		275			
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	185 232	19 114	10 696	193 650	11 340 144	2,12
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	5 530	238	5 768			
HYPOBANK LENZBURG CHF260 (REGD)*	CHF	23			23	96 140	0,02
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	3 950	450		4 400	138 600	0,03
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF	2 001			2 001	35 018	0,01
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	573	47		620	699 360	0,13
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	220	45		265	698 275	0,13
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	335	55		390	234 000	0,04
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	800			800	75 680	0,01
IVF HARTMANN HLDG CHF1.75*	CHF	205			205	22 550	0,00
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	72 442	8 480	4 001	76 921	4 727 565	0,88
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF 1.50 (REGD)*	CHF	1 600	150		1 750	282 800	0,05
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	2 169	85	119	2 135	434 473	0,08
KLINGELNBERG AG*	CHF	1 000		1 000			
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	1 227	375	227	1 375	304 563	0,06
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	18 708	1 495	199	20 004	5 319 064	0,99
KUROS BIOSCIENCES CHF1(POST SPLIT)*	CHF	6 875			6 875	13 269	0,00
LECLANCHE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	21 000		21 000			5 471
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	175	25		200	398 400	0,07
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	35	4		39	4 063 800	0,76
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	56 373	6 013	3 164	59 222	3 627 940	0,68
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	24 419	3 041	600	26 860	13 131 854	2,46
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF		8 525		8 525	633 408	0,12
MCH GROUP AG CHF 10.00*	CHF	1 500	1 875		3 375	14 006	0,00
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	1 800	225		2 025	251 100	0,05
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	7 500	750		8 250	216 975	0,04
MEIER TOBLER GROU CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 500		1 500			
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	63			63	94 185	0,02
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	785 281	386 719		1 172 000	465 284	0,09

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

Titel	31.08.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

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

Inhaberaktien

Schweiz

CARLO GAVAZZI HLDG 'B'CHF15(BR)**	CHF	100		100			
PHOENIX MECANO CHF1(BR)**	CHF	200		200			
SCHWEITER TECH CHF1**	CHF	310		310			
Total Schweiz						0,00	

Total Inhaberaktien

0,00

Namensaktien

Israel

SHL TELEMEDICINE ILSO.01**	CHF	1 500		1 500	12 375	0,00	
Total Israel					12 375	0,00	

Schweiz

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

Total Namensaktien

12 375 0,00

Anrechte

Schweiz

ORASCOM DEVELOPMENT HOLDING RIGHTS 23-26.04.23**	CHF		4 250	4 250			
Total Schweiz						0,00	

Total Anrechte

0,00

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

12 375 0,00

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)

533 115 287

99,70

Bankguthaben auf Sicht					36 220	0,01	
Sonstige Vermögenswerte					1 543 410	0,29	

Gesamtfondsvermögen

534 694 917

100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 841 011		
Andere Verbindlichkeiten					-307 218		

Nettofondsvermögen

532 546 688

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.08.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	533 102 912	99,70
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	12 375	0,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	533 115 287	99,70

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 0,59% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 0,25% monatlich (3,00% p.a.); berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate: 0,60%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.883250

PF - Global Fund

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Nettofondsvermögen in CHF		315 719 657.87	299 056 283.22	336 351 692.10
Klasse A	CH0014933193			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		160.11	156.10	181.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		160.06	156.22	181.21
Ertrag pro Anteil		3.38	2.26	2.01
Ausschüttung brutto pro Anteil in CHF		3.35	2.00	2.00
Anzahl Anteile im Umlauf		1 908 821,7100	1 881 060,7780	1 841 875,2110
Klasse I	CH0495604081			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		116.24	111.00	126.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		116.21	111.09	126.69
Ertrag pro Anteil		3.12	2.32	2.07
Thesaurierung netto pro Anteil in CHF		3.12	2.32	2.05
Anzahl Anteile im Umlauf		86 919,0000	48 897,0000	22 466,0000

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
PF - Global Fund A	CHF	4.0%	-12.8%	28.1%
PF - Global Fund I	CHF	4.6%	-12.3%	30.5%
Referenzindex:				
Gemischter Index PF - Global Fund ^{1/2}	CHF	4.9%	-12.2%	28.6%

¹ Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den der Anlagefonds investiert, repräsentativ.

² Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

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

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

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

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens

Schweiz	24,88
Vereinigte Staaten	23,28
Europa	18,19
Japan	13,97
Asien ohne Japan	6,93
Grossbritannien	6,57
Emerging Markets	4,92
Kanada	1,04
Total	99,78

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	19 518.01	271 826.74
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	315 810 423.45	298 430 950.95
Sonstige Vermögenswerte	650 874.18	574 456.64
Gesamtfondsvermögen	316 480 815.64	299 277 234.33
Aufgenommene Kredite	-530 013.77	-23 665.90
Andere Verbindlichkeiten	-231 144.00	-197 285.21
Nettofondsvermögen	315 719 657.87	299 056 283.22

Erfolgsrechnung

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 574.40	113.33
Negativzinsen	-807.56	-637.22
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	8 989 283.26	6 779 877.96
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	512 571.26	493 548.04
Total Ertrag	9 502 621.36	7 272 902.11
Aufwand		
Passivzinsen	-27 679.56	-14 907.74
Prüfaufwand	-9 299.90	-9 299.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-2 343 921.95	-2 493 724.94
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-14 860.89	-8 069.63
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-24.41
Sonstige Aufwendungen	-14 763.09	-8 381.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-386 287.90	-392 056.93
Total Aufwand	-2 796 813.29	-2 926 465.05
Nettoertrag	6 705 808.07	4 346 437.06
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-357 058.47	5 164 071.79
Realisierter Erfolg	6 348 749.60	9 510 508.85
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 908 228.44	-52 817 082.16
Gesamterfolg	12 256 978.04	-43 306 573.31

Verwendung des Erfolges

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	6 705 808.07	4 346 437.06
Vortrag des Vorjahres	23 620.80	22 930.54
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	6 729 428.87	4 369 367.60
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-6 394 552.73	-4 232 386.75
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ²	-94 937.87	-39 676.02
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-176 313.18	-73 684.03
Vortrag auf neue Rechnung	63 625.09	23 620.80

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

² Wenn das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung findet, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	299 056 283.22	336 351 692.10
Ordentliche Jahresausschüttung	-4 220 791.21	-3 691 048.73
Saldo aus dem Anteilverkehr	8 627 187.82	9 702 213.16
Gesamterfolg	12 256 978.04	-43 306 573.31
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	315 719 657.87	299 056 283.22

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 881 060,7780	1 841 875,2110
Ausgegebene Anteile	196 910,7550	287 062,7880
Zurückgenommene Anteile	-169 149,8230	-247 877,2210
Bestand Ende Berichtsperiode	1 908 821,7100	1 881 060,7780
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	27 760,9320	39 185,5670
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	48 897,0000	22 466,0000
Ausgegebene Anteile	46 953,0000	28 039,0000
Zurückgenommene Anteile	-8 931,0000	-1 608,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	86 919,0000	48 897,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	38 022,0000	26 431,0000

Ausschüttung für 2022/2023

Klasse A

(Gegen Coupon Nr. 21 - Ex-Datum 07.11.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	3.383
Brutto	CHF	3.350
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.173
Netto pro Anteil (zahlbar ab 09.11.2023)	CHF	2.177

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I

Thesaurierung per 07.11.2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	3.120
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-1.092
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	2.028

¹ Wenn das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung findet, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.08.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

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

Investmentfondsanteile, open end

Asien ohne Japan

UBS (CH) INV FUND - EQUITIES PACIFIC (EX JAPAN) PASSIVE I-X**	CHF	24 773	4 157	3 072	25 858	21 942 064	6,93
Total Asien ohne Japan						21 942 064	6,93

Kanada

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

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IX**	USD	12 679	2 721	1 490	13 910	15 579 795	4,92
Total Emerging Markets						15 579 795	4,92

Europa

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

Japan

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

Schweiz

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

Grossbritannien

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

Vereinigte Staaten

UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES USA PASSIVE I-X**	CHF	22 461	4 033	3 205	23 289	73 662 580	23,27
Total Vereinigte Staaten						73 662 580	23,27

Total Investmentfondsanteile, open end

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

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)						315 810 423	99,78 0,00
Bankguthaben auf Sicht					19 518		0,01
Sonstige Vermögenswerte					650 875		0,21
Gesamtfondsvermögen						316 480 816	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-530 014		
Andere Verbindlichkeiten					-231 144		
Nettofondsvermögen						315 719 658	

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.08.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	315 810 423	99,78
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	315 810 423	99,78

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse A: 0,79% p.a.;
 - Klasse I: 0,19% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse A: 0,25% monatlich (3,00% p.a.);
 - Klasse I: 0,25% monatlich (3,00% p.a.);berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3,0% betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

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

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.883250

PF - High Dividend Fund

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Nettofondsvermögen in CHF		123 036 439.01	114 092 723.15	121 840 541.30
Klasse A	CH0375452874			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		116.60	111.03	124.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		116.50	110.97	124.89
Ertrag pro Anteil		2.47	0.80	1.58
Ausschüttung brutto pro Anteil in CHF		2.45	0.75	1.55
Anzahl Anteile im Umlauf		1 000 736,3390	999 893,9520	964 202,9290
Klasse I	CH0495604073			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		120.58	112.62	123.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		120.47	112.56	123.74
Ertrag pro Anteil		3.77	2.08	2.72
Thesaurierung netto pro Anteil in CHF		3.77	2.08	2.70
Anzahl Anteile im Umlauf		52 642,0000	27 341,0000	11 983,0000

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
PF - High Dividend Fund A	CHF	5.9%	-10.0%	21.8%
PF - High Dividend Fund I	CHF	7.0%	-9.0%	24.8%
Referenzindex:				
Customized Benchmark PF - High Dividend Fund ^{1/2}	CHF	6.1%	-12.5%	26.2%

¹ Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den der Anlagefonds investiert, repräsentativ.

² Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

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

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

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

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens

Schweiz	70,09
Global	29,74
Total	99,83

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 815.27	94 307.20
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	123 048 557.34	114 000 874.13
Sonstige Vermögenswerte	205 925.17	137 224.10
Gesamtfondsvermögen	123 257 297.78	114 232 405.43
Aufgenommene Kredite	-61 179.31	-5 023.94
Andere Verbindlichkeiten	-159 679.46	-134 658.34
Nettofondsvermögen	123 036 439.01	114 092 723.15

Erfolgsrechnung

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	93.60	0.00
Negativzinsen	-245.50	-257.95
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	4 199 554.54	2 461 391.95
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	289 004.37	84 338.94
Total Ertrag	4 488 407.01	2 545 472.94
Aufwand		
Passivzinsen	-4 561.39	-2 814.31
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-1 624 989.23	-1 660 931.18
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-16 160.19	-7 895.74
Sonstige Aufwendungen	-3 302.89	-5 095.89
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-200 309.56	-34 903.60
Total Aufwand	-1 861 854.16	-1 724 171.62
Nettoertrag	2 626 552.85	821 301.32
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	1 639 020.01	11 606 774.12
Realisierter Erfolg	4 265 572.86	12 428 075.44
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 679 272.03	-24 770 938.14
Gesamterfolg	6 944 844.89	-12 342 862.70

Verwendung des Erfolges

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 626 552.85	821 301.32
Vortrag des Vorjahres	48 381.17	33 841.66
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	1 501 104.51	199 978.79
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4 176 038.53	1 055 121.77
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-3 952 908.54	-949 899.25
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ²	-69 526.77	-19 894.47
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-129 121.14	-36 946.88
Vortrag auf neue Rechnung	24 482.08	48 381.17

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

² Wenn das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung findet, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	114 092 723.15	121 840 541.30
Ordentliche Jahresausschüttung	-946 914.48	-1 500 255.12
Saldo aus dem Anteilverkehr	2 945 785.45	6 095 299.67
Gesamterfolg	6 944 844.89	-12 342 862.70
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	123 036 439.01	114 092 723.15

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	999 893,9520	964 202,9290
Ausgegebene Anteile	109 315,5570	190 309,7560
Zurückgenommene Anteile	-108 473,1700	-154 618,7330
Bestand Ende Berichtsperiode	1 000 736,3390	999 893,9520
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	842,3870	35 691,0230
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	27 341,0000	11 983,0000
Ausgegebene Anteile	28 899,0000	16 391,0000
Zurückgenommene Anteile	-3 598,0000	-1 033,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	52 642,0000	27 341,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	25 301,0000	15 358,0000

Ausschüttung für 2022/2023

Klasse A

(Gegen Coupon Nr. 7 - Ex-Datum 07.11.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.474
Brutto	CHF	2.450
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.858
Netto pro Anteil (zahlbar ab 09.11.2023)	CHF	1.592

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2022/2023

Klasse A

(Gegen Coupon Nr. 8 - Ex-Datum 07.11.2023)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 09.11.2023)	CHF	1.500
---	-----	--------------

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I

Thesaurierung per 07.11.2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	3.773
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-1.321
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	2.452

¹ Wenn das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung findet, erfolgt die Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.08.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

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

Investmentfondsanteile, open end

Global							
UBS (LUX) EQ SIC-GLOB HIGH DIVI (USD) (CHF HEDGED) I-X-DIST**	CHF	241 237	42 477	28 212	255 502	24 403 043	19,80
UBS (LUX) EQT SICAV-GLOBAL INC SUSTBL (USD)(CHE HED) I-X-DIS**	CHF	117 976	31 407	11 714	137 669	12 248 411	9,94
Total Global						36 651 454	29,74
Schweiz							
UBS (CH) EQUITY FUND - SWISS HIGH DIVIDEND (CHF) I-X**	CHF	375 330	40 011	31 439	383 902	61 762 198	50,11
UBS (CH) EQUITY FUND - SWISS INCOME (CHF) I-X**	CHF	249 193	43 558	22 365	270 386	24 634 906	19,99
Total Schweiz						86 397 104	70,09
Total Investmentfondsanteile, open end						123 048 557	99,83
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						123 048 557	99,83
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						123 048 557	99,83 0,00
Bankguthaben auf Sicht					2 815	0,00	
Sonstige Vermögenswerte					205 926	0,17	
Gesamtfondsvermögen						123 257 298	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-61 179		
Andere Verbindlichkeiten					-159 680		
Nettofondsvermögen						123 036 439	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.08.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	123 048 557	99,83
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	123 048 557	99,83

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse A: 1,43% p.a.;
 - Klasse I: 0,34% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse A: 0,25% monatlich (3,00% p.a.);
 - Klasse I: 0,25% monatlich (3,00% p.a.);berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3,0% betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

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

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

PF - Swiss Small Caps Fund

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Nettofondsvermögen in CHF		130 575 234.95	123 102 869.22	160 425 470.37
	CH0432279021			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		125.65	117.85	162.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		125.50	117.74	163.05
Ertrag pro Anteil		0.81	0.15	0.07
Ausschüttung brutto pro Anteil in CHF		0.80	0.15	0.05
Anzahl Anteile im Umlauf		1 039 216,1720	1 044 540,0590	984 490,5950

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
PF - Swiss Small Caps Fund	CHF	6.7%	-27.8%	33.0%
Referenzindex:				
Customized Benchmark PF - Swiss Small Caps Fund ^{1/2}	CHF	7.6%	-22.8%	37.1%

¹ Der Referenzindex ist im Fondsvertrag nicht definiert. Der im Jahresbericht publizierte Referenzindex ist für den Markt, in den der Anlagefonds investiert, repräsentativ.

² Zusammensetzung der Referenzindizes siehe Anhang.

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

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

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

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens

Schweiz	99,61
Total	99,61

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	266 928.74	138 303.46
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	130 269 673.65	122 934 495.35
Sonstige Vermögenswerte	242 149.72	202 197.39
Gesamtfondsvermögen	130 778 752.11	123 274 996.20
Aufgenommene Kredite	-18 027.58	-14 568.31
Andere Verbindlichkeiten	-185 489.58	-157 558.67
Nettofondsvermögen	130 575 234.95	123 102 869.22

Erfolgsrechnung

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	441.80	0.00
Negativzinsen	-363.15	-1 637.30
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 759 282.75	2 306 992.56
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	62 093.45	39 070.94
Total Ertrag	2 821 454.85	2 344 426.20
Aufwand		
Passivzinsen	-116.79	0.00
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-1 908 314.70	-2 155 220.93
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	14 904.19	9 734.15
Sonstige Aufwendungen	-1 717.04	-1 407.61
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-73 412.01	-39 343.27
Total Aufwand	-1 981 187.25	-2 198 768.56
Nettoertrag	840 267.60	145 657.64
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-290 184.54	838 817.61
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-14 904.19	-9 734.15
Realisierter Erfolg	535 178.87	974 741.10
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 647 698.19	-47 494 458.37
Gesamterfolg	8 182 877.06	-46 519 717.27

Verwendung des Erfolges

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	840 267.60	145 657.64
Vortrag des Vorjahres	4 302.45	15 325.82
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	844 570.05	160 983.46
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-831 372.94	-156 681.01
Vortrag auf neue Rechnung	13 197.11	4 302.45

¹ Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.2.

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	123 102 869.22	160 425 470.37
Ordentliche Jahresausschüttung	-155 755.00	-50 258.17
Saldo aus dem Anteilverkehr	-554 756.33	9 247 374.29
Gesamterfolg	8 182 877.06	-46 519 717.27
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	130 575 234.95	123 102 869.22

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 044 540,0590	984 490,5950
Ausgegebene Anteile	95 202,0650	216 303,7530
Zurückgenommene Anteile	-100 525,9520	-156 254,2890
Bestand Ende Berichtsperiode	1 039 216,1720	1 044 540,0590
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-5 323,8870	60 049,4640

Ausschüttung für 2022/2023

(Gegen Coupon Nr. 4 - Ex-Datum 07.11.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.81269
Brutto	CHF	0.80000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.28000
Netto pro Anteil (zahlbar ab 09.11.2023)	CHF	0.52000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.08.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

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

Investmentfondsanteile, open end

Schweiz

UBS (CH) EQUITY FUND - SMALL CAPS SWITZERLAND (CHF) U-X**	CHF	7 191	213	281	7 123	91 248 454	69,77
UBS (CH) IF - EQUITIES SWITZERL SMALL & MID CAP PASS II U-X**	CHF	348	20	18	350	39 021 220	29,84
Total Schweiz						130 269 674	99,61

Total Investmentfondsanteile, open end

130 269 674 99,61

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

130 269 674 99,61

Total Wertschriften (davon ausgeliehen)

130 269 674 99,61
(0,00)

Bankguthaben auf Sicht					266 929	0,20
Sonstige Vermögenswerte					242 149	0,19
Gesamtfondsvermögen					130 778 752	100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-18 028	
Andere Verbindlichkeiten					-185 489	
Nettofondsvermögen					130 575 235	

Bewertungskategorie

**Verkehrswert per
31.08.2023** **in %
des Gesamt-
fondsvermögens³**

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden		–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	130 269 674	99,61	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–	
Total	130 269 674	99,61	

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1,50% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 0,25% monatlich (3,00% p.a.); berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3,0% betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER
für die letzten 12 Monate: 1,53%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in Schweizer Franken (CHF) berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage) findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt. Die Fondsleitung kann jedoch auch an Tagen, an welchen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, den Nettoinventarwert eines Anteils («nicht handelbarer Nettoinventarwert») berechnen, z.B. wenn der letzte Kalendertag eines Monats auf einen in Ziff. 5.2 des Prospekts genannten Tag fällt. Solche nicht handelbaren Nettoinventarwerte können veröffentlicht werden, dürfen aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken (insbesondere zwecks Vergleich mit dem Referenzindex) oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:
Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

6. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC-Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

7. PF - Global Fund

PF - High Dividend Fund

Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
- c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

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

(OTC-)Derivate und Effektenleihe

Führt der Anlagefonds ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann er dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenpartei ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt der Anlagefonds dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Anlagefonds ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für den Anlagefonds verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Depotbank oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/ Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Anlagefonds in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was den Anlagefonds zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Die Gesellschaft darf ebenfalls Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im Allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Collateral erhält man in Verbindung mit ausgeliehenen Wertpapieren. Collateral setzt sich aus hochwertigen Wertpapieren zusammen, welche zumindest dem Betrag des Marktwertes der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

Gegenparteien, Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten aus OTC-Derivaten:

Stichtag: 31.8.2023	PF - ESG Bond Fund ¹	PF - ESG Yield Strategy Fund	PF - ESG Income Strategy Fund	PF - ESG Balanced Strategy Fund	PF - ESG Growth Strategy Fund
Währung:	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate					
UBS AG	-3 804.20	-506 906.24	-1 199 789.93	-678 838.00	-457 794.87
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:					
- Anleihen	-	-	-	-	-
- Aktien	-	-	-	-	-
- Barmittel	-	-	-	-	-
- Anlagefonds	-	-	-	-	-
- Geldmarktanlagen	-	-	-	-	-
- Übrige Sicherheiten	-	-	-	-	-
Total entgegengenommene Sicherheiten	-	-	-	-	-

Stichtag: 31.8.2023	PF - ESG Capital Gain Strategy Fund	PF - ESG Swiss Equity Fund ²	PF - Global Fund	PF - High Dividend Fund	PF - Swiss Small Caps Fund
Währung:	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate					
UBS AG	-24 728.16	-	-	-	-
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:					
- Anleihen	-	-	-	-	-
- Aktien	-	-	-	-	-
- Barmittel	-	-	-	-	-
- Anlagefonds	-	-	-	-	-
- Geldmarktanlagen	-	-	-	-	-
- Übrige Sicherheiten	-	-	-	-	-
Total entgegengenommene Sicherheiten	-	-	-	-	-

¹ ehemals: PF - Bond Fund² ehemals: PF - Swiss Equity Fund

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. September 2022 - 31. August 2023					
	PF - ESG Bond Fund ¹	PF - ESG Yield Strategy Fund	PF - ESG Income Strategy Fund	PF - ESG Balanced Strategy Fund	PF - ESG Growth Strategy Fund
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. August 2023					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen					
Effekten	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF
– Sicherheiten	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. August 2023					
nach Art der					
Vermögenswerte:					
– Anleihen	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Aktien	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Effektenleihe					
Erträge aus der					
Effektenleihe	0.00 CHF	2 527.71 CHF	4 046.85 CHF	3 418.84 CHF	368.66 CHF
Operative Kosten der					
Effektenleihe	0.00 CHF	843.00 CHF	1 350.00 CHF	1 140.00 CHF	122.00 CHF
Fondserträge aus der					
Effektenleihe	0.00 CHF	1 684.71 CHF	2 696.85 CHF	2 278.84 CHF	246.66 CHF

Berichtszeitraum: 1. September 2022 - 31. August 2023					
	PF - ESG Capital Gain Strategy Fund	PF - ESG Swiss Equity Fund ²	PF - Global Fund	PF - High Dividend Fund	PF - Swiss Small Caps Fund
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. August 2023					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen					
Effekten	0.00 CHF	9 961 781.46 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF
– Sicherheiten	0.00 CHF	10 462 603.31 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. August 2023					
nach Art der					
Vermögenswerte:					
– Anleihen	0.00	30.06%	0.00	0.00	0.00
– Aktien	0.00	69.94%	0.00	0.00	0.00
Effektenleihe					
Erträge aus der					
Effektenleihe	696.90 CHF	61 916.29 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF
Operative Kosten der					
Effektenleihe	232.00 CHF	20 639.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF
Fondserträge aus der					
Effektenleihe	464.90 CHF	41 277.29 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF

¹ ehemals: PF - Bond Fund² ehemals: PF - Swiss Equity Fund

Die Erfassung der Ausgleichszahlungen und der Kommissionserträge aus Effektenleihe in den Erfolgsrechnungen sowie der Ausweis der im Inventar der Fondsvermögen der Anlagefonds ausgeliehenen Wertschriften und der erhaltenen Sicherheiten für ausgeliehene Wertschriften erfolgen nach dem Prinzip der valutagerechten Verbuchung.

Maximale Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Anlagefonds**Zielfonds**

AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG LEADERS UCITS ETF DR - USD (A)	USD (A)	0,18%
ISHARES MSCI WLD VAL FAC ESG ETF USD ACC	USD ACC	0,20%
UBS (CH) EQUITY FUND – SMALL CAPS SWITZERLAND (CHF) U-X	U-X	0,00%
UBS (CH) EQUITY FUND – SWISS HIGH DIVIDEND (CHF) I-X	I-X	0,00%
UBS (CH) EQUITY FUND – SWISS INCOME (CHF) I-X	I-X	0,00%
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES CANADA PASSIVE II I-X	I-X	0,00%
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES EMER MKTS GLOB ESG LEADERS PASSIVE II (CHF) I-X	I-X	0,00%
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES EMERGING MARKETS GLOBAL PASSIVE II I-X	I-X	0,00%
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE (CHF HEDGED) II I-X	I-X (CHF HEDGED)	0,00%
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X	I-X	0,00%
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES SWITZERLAND SMALL & MID CAP PASSIVE II U-X	U-X	0,00%
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES UK PASSIVE II I-X	I-X	0,00%
UBS (CH) INST FUND 3 – BONDS EMER MKTS AGR ESG PASSIVE (CHF HEDGED) II I-X	I-X (CHF HEDGED)	0,00%
UBS (CH) INST FUND 3 – GLOB AGR BON ESG PAS (CHF HEDGED) II I-X	I-X (CHF HEDGED)	0,00%
UBS (CH) INST FUND 3 – SWISS REAL ESTATE SECURITIES SELECTION PASSIVE II I-X	I-X	0,00%
UBS (CH) INV FUND – BONDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X	I-X	0,00%
UBS (CH) INV FUND – BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X	I-X	0,00%
UBS (CH) INV FUND – EQUITIES JAPAN PASSIVE I-X	I-X	0,00%
UBS (CH) INV FUND – EQUITIES PACIFIC (EX JAPAN) PASSIVE I-X	I-X	0,00%
UBS (CH) INV FUND – EQUITIES SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X	I-X	0,00%
UBS (CH) INV FUND – EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE ALL I-X	I-X	0,00%
UBS (CH) INV FUND – EQUITIES USA PASSIVE I-X	I-X	0,00%
UBS (CH) INV FUND – GLOB CORP BONDS CLIMATE AWARE (CHF HEDGED) II I-X	I-X (CHF HEDGED)	0,00%
UBS (CH) MONEY MARKET FUND – CHF I-X	I-X	0,00%
UBS (IRL) ETF PLC – MSCI JPN ESG UNI LOW CARBON SELECT UCITS ETF (JPY) A-ACC	A ACC	0,17%
UBS (LUX) EQUITY FUND – EMER MKTS SUSTAINABLE LEADERS (USD) (CHF) I-X-ACC	I-X ACC	0,00%
UBS (LUX) EQUITY SICAV – GLOB HIGH DIV SUSTAINABLE (USD) (CHF HEDGED) I-X-DIST	I-X DIST	0,00%
UBS (LUX) EQUITY SICAV – GLOB INCOME SUSTAINABLE (USD) (CHF HEDGED) I-X-DIST	I-X DIST	0,00%
UBS (LUX) INST FUND – EQUITIES EUROPE (EX UK EX SWITZERLAND) PASSIVE I-X-ACC	I-X ACC	0,00%
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND – CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	U-X ACC	0,00%

Customized Benchmark PF - ESG Bond Fund¹

Benchmark	Gewichtung bis 14.05.2023
SBI® Domestic AAA-BBB 1-5Y (TR)	21,00%
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 Y (TR)	12,00%
SBI® Domestic AAA-BBB (TR)	41,50%
SBI® Foreign AAA-BBB (TR)	13,50%
Barclays Fiscal Strength Global Treasury ex CH (hedged CHF)	8,00%
Barclays Global Aggregate – Corporate (hedged CHF)	4,00%
Total	100,00%

Benchmark	Gewichtung ab 15.05.2023
SBI® ESG AAA-BBB (TR)	60,00%
Bloomberg MSCI Global Aggregate ex CH Sustainability (hedged CHF)	20,00%
70% JESG EMBI Global Diversified (hedged CHF / 30% JESG CEMBI Broad Diversified (hedged CHF)	10,00%
Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (hedged CHF)	10,00%
Total	100,00%

Customized Benchmark PF - ESG Yield Strategy Fund

Benchmark	Gewichtung
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%

¹ ehemals: PF - Bond Fund**Customized Benchmark PF - ESG Income Strategy Fund**

Benchmark	Gewichtung
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	Gewichtung
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	Gewichtung
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	Gewichtung
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 Fund

Benchmark	Gewichtung
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 - High Dividend Fund

Benchmark	Gewichtung
SPI® (TR)	70,00%
MSCI All Country World (net div. reinv.) (hedged CHF)	30,00%
Total	100,00%

Customized Benchmark PF - Swiss Small Caps Fund

Benchmark	Gewichtung
ZKB Swiss Small Cap Index	70,00%
SPI® Extra (TR)	30,00%
Total	100,00%

Basel, 21. Dezember 2023

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

PF Fonds, Basel

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

PF Fonds

mit den Teilvermögen

- ▶ ESG Bond Fund¹
- ▶ ESG Yield Strategy Fund
- ▶ ESG Income Strategy Fund
- ▶ ESG Balanced Strategy Fund
- ▶ ESG Growth Strategy Fund
- ▶ ESG Capital Gain Strategy Fund²
- ▶ ESG Swiss Equity Fund³
- ▶ Global Fund
- ▶ High Dividend Fund
- ▶ Swiss Small Caps Fund

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. August 2023, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 2 bis 85) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

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

¹ ehemals: PF - Bond Fund

² Erfolgsrechnung für den Zeitraum vom 30. September 2022 bis 31. August 2023 für die Teilvermögen – ESG Capital Gain Strategy Fund geprüft.

³ ehemals: PF - Swiss Equity Fund

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



Sonstige Informationen

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

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

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

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



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

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



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

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

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

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

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

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte

PF - ESG Bond Fund¹

Im Rechnungsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 wurde die Inflation durch Störungen in den Lieferketten und hohe Energiepreise angeheizt und belastete die Wirtschaft. Dies zwang die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in fast beispiellosem Tempo. Die meisten Anleihenmärkte fielen bis November 2022, als sich die Preise endlich stabilisierten. Trotz der Wiedereröffnung in China belasteten vielfältige Risiken die Märkte. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. Im letzten Monat des Rechnungsjahres stieg die Rendite der 10-jährigen US-Treasuries auf ihren höchsten Stand seit der Finanzkrise, da die Marktteilnehmer nach einer Reihe überraschend starker US-Konjunkturdaten ihre Erwartungen an die langfristigen Inflationsraten und damit auch die Zinssätze nach oben korrigierten. Die Rendite 10-jähriger Eidgenossen entwickelte sich insgesamt seitwärts, da auf den Anstieg im ersten Halbjahr ein Rückgang in der zweiten Hälfte des Rechnungsjahres folgte.

Angesichts der schwierigen Umstände im Berichtszeitraum trat der Fonds nach Abzug von Gebühren insgesamt weitgehend auf der Stelle. Auf CHF lautende Anleihen trugen positiv zur Wertentwicklung bei, während globale Staats- und Unternehmensanleihen (abgesichert in CHF) negativ zu Buche schlugen. Anleihen aus Schwellenländern traten im Rechnungsjahr weitgehend auf der Stelle.

PF - ESG Yield Strategy Fund

Im Rechnungsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 wurde die Inflation durch Störungen in den Lieferketten und hohe Energiepreise angeheizt und belastete die Wirtschaft. Dies zwang die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in fast beispiellosem Tempo. Aktien und Anleihen fielen gleichzeitig, bis sich die Preise im November 2022 endlich stabilisierten. Trotz der Wiedereröffnung in China belasteten vielfältige Risiken die Märkte. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres legten US-Aktien kräftig zu, da die Konjunkturdaten auf eine anhaltende Stärke der US-Wirtschaft und einen Rückgang in den meisten Industrienationen hindeuteten. Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries stieg unterdessen auf den höchsten Stand seit der Finanzkrise. Die Märkte waren während des Rechnungsjahres mit zahlreichen Gegenwinden konfrontiert, erwiesen sich aber dennoch als widerstandsfähig. Dies war dem Aktienmomentum in einigen Quartalen und der zunehmenden Hoffnung auf eine sanfte Landung zu verdanken.

Trotz der schwierigen Umstände im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds nach Abzug von Gebühren eine positive absolute Performance. Aktien aus globalen Industrienationen leisteten im Aktiensegment den grössten positiven Beitrag, während auf CHF lautende Anleihen im festverzinslichen Bereich positiv zur Wertentwicklung beitrugen. Engagements in Schweizer Immobilien, Schwellenländeraktien sowie globalen Staats- und Unternehmensanleihen (abgesichert in CHF) schlugen negativ zu Buche.

PF - ESG Income Strategy Fund

Im Rechnungsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 wurde die Inflation durch Störungen in den Lieferketten und hohe Energiepreise angeheizt und belastete die Wirtschaft. Dies zwang die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in fast beispiellosem Tempo. Aktien und Anleihen fielen gleichzeitig, bis sich die Preise im November 2022 endlich stabilisierten. Trotz der Wiedereröffnung in China belasteten vielfältige Risiken die Märkte. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres legten US-Aktien kräftig zu, da die Konjunkturdaten auf eine anhaltende Stärke der US-Wirtschaft und einen Rückgang in den meisten Industrienationen hindeuteten. Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries stieg unterdessen auf den höchsten Stand seit der Finanzkrise. Die Märkte waren während des Rechnungsjahres mit zahlreichen Gegenwinden konfrontiert, erwiesen sich aber dennoch als widerstandsfähig. Dies war dem Aktienmomentum in einigen Quartalen und der zunehmenden Hoffnung auf eine sanfte Landung zu verdanken.

Trotz der schwierigen Umstände im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds nach Abzug von Gebühren eine positive absolute Performance. Aktien aus globalen Industrienationen leisteten im Aktiensegment den grössten positiven Beitrag, während auf CHF lautende Anleihen im festverzinslichen Bereich positiv zur Wertentwicklung beitrugen. Engagements in Schweizer Immobilien, Schwellenländeraktien sowie globalen Staats- und Unternehmensanleihen (abgesichert in CHF) schlugen negativ zu Buche.

PF - ESG Balanced Strategy Fund

Im Rechnungsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 wurde die Inflation durch Störungen in den Lieferketten und hohe Energiepreise angeheizt und belastete die Wirtschaft. Dies zwang die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in fast beispiellosem Tempo. Aktien und Anleihen fielen gleichzeitig, bis sich die Preise im November 2022 endlich stabilisierten. Trotz der Wiedereröffnung in China belasteten vielfältige Risiken die Märkte. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze,

¹ ehemals: PF - Bond Fund

die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres legten US-Aktien kräftig zu, da die Konjunkturdaten auf eine anhaltende Stärke der US-Wirtschaft und einen Rückgang in den meisten Industrienationen hindeuteten. Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries stieg unterdessen auf den höchsten Stand seit der Finanzkrise. Die Märkte waren während des Rechnungsjahres mit zahlreichen Gegenwinden konfrontiert, erwiesen sich aber dennoch als widerstandsfähig. Dies war dem Aktienmomentum in einigen Quartalen und der zunehmenden Hoffnung auf eine sanfte Landung zu verdanken.

Trotz der schwierigen Umstände im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds nach Abzug von Gebühren eine positive absolute Performance. Aktien aus globalen Industrienationen leisteten im Aktiensegment den grössten positiven Beitrag, während auf CHF lautende Anleihen im festverzinslichen Bereich positiv zur Wertentwicklung beitrugen. Engagements in Schweizer Immobilien, Schwellenländeraktien sowie globalen Staats- und Unternehmensanleihen (abgesichert in CHF) schlugen negativ zu Buche.

PF - ESG Growth Strategy Fund

Im Rechnungsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 wurde die Inflation durch Störungen in den Lieferketten und hohe Energiepreise angeheizt und belastete die Wirtschaft. Dies zwang die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in fast beispiellosem Tempo. Aktien und Anleihen fielen gleichzeitig, bis sich die Preise im November 2022 endlich stabilisierten. Trotz der Wiedereröffnung in China belasteten vielfältige Risiken die Märkte. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres legten US-Aktien kräftig zu, da die Konjunkturdaten auf eine anhaltende Stärke der US-Wirtschaft und einen Rückgang in den meisten Industrienationen hindeuteten. Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries stieg unterdessen auf den höchsten Stand seit der Finanzkrise. Die Märkte waren während des Rechnungsjahres mit zahlreichen Gegenwinden konfrontiert, erwiesen sich aber dennoch als widerstandsfähig. Dies war dem Aktienmomentum in einigen Quartalen und der zunehmenden Hoffnung auf eine sanfte Landung zu verdanken.

Trotz der schwierigen Umstände im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds nach Abzug von Gebühren eine positive absolute Performance. Aktien aus globalen Industrienationen leisteten im Aktiensegment den grössten positiven Beitrag, während auf CHF lautende Anleihen im festverzinslichen Bereich positiv zur Wertentwicklung beitrugen. Engagements in Schweizer Immobilien, Schwellenländeraktien sowie globalen Staats- und Unternehmensanleihen (abgesichert in CHF) schlugen negativ zu Buche.

PF - ESG Capital Gain Strategy Fund

Im Rechnungsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 wurde die Inflation durch Störungen in den Lieferketten und hohe Energiepreise angeheizt und belastete die Wirtschaft. Dies zwang die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in fast beispiellosem Tempo. Aktien und Anleihen fielen gleichzeitig, bis sich die Preise im November 2022 endlich stabilisierten. Trotz der Wiedereröffnung in China belasteten vielfältige Risiken die Märkte. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres legten US-Aktien kräftig zu, da die Konjunkturdaten auf eine anhaltende Stärke der US-Wirtschaft und einen Rückgang in den meisten Industrienationen hindeuteten. Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries stieg unterdessen auf den höchsten Stand seit der Finanzkrise. Die Märkte waren während des Rechnungsjahres mit zahlreichen Gegenwinden konfrontiert, erwiesen sich aber dennoch als widerstandsfähig. Dies war dem Aktienmomentum in einigen Quartalen und der zunehmenden Hoffnung auf eine sanfte Landung zu verdanken.

Trotz der schwierigen Umstände im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds nach Abzug von Gebühren eine positive absolute Performance. Aktien aus globalen Industrienationen leisteten im Aktiensegment den grössten positiven Beitrag, während auf CHF lautende Anleihen im festverzinslichen Bereich positiv zur Wertentwicklung beitrugen. Engagements in Schweizer Immobilien, Schwellenländeraktien sowie globalen Staats- und Unternehmensanleihen (abgesichert in CHF) schlugen negativ zu Buche.

PF - ESG Swiss Equity Fund²

Der Swiss Performance Index stieg im 2. Quartal 2023 um 2,16%, und der Fonds wies eine Rendite von 1,96% aus (nach Abzug von Gebühren). Im Mai 2023 wurde der Fonds neu ausgerichtet und von der Nachbildung des SPI[®] auf den SPI[®] ESG Index umgestellt. Im Berichtsquartal wurde Credit Suisse wegen der Übernahme durch UBS ausserhalb der regulären Überprüfung aus dem Index herausgenommen. Am 19. Juni wurde die vierteljährliche Indexüberprüfung durchgeführt und resultierte in einem Umschlag von 1,11% (in beide Richtungen) im Swiss Performance Index. Im Zuge der vierteljährlichen Indexüberprüfung wurden keine Werte neu in den Index aufgenommen oder herausgenommen.

² ehemals: PF - Swiss Equity Fund

PF - Global Fund

Globale Aktien entwickelten sich Berichtszeitraum positiv.

Der Swiss Performance Index stieg in CHF um 2,16%. Die anderen Märkte in Europa legten um 1,74% zu (0,39% in CHF). Die Märkte der asiatischen Industrienationen stiegen um 9,49% (1,36% in CHF), während der nordamerikanische Markt 8,26% zulegte (6,13% in CHF). Die Märkte der Schwellenländer verzeichneten ein Plus von 1,71% (-1,19% in CHF). Insgesamt wies der Fonds eine Rendite von 2,24% aus (nach Abzug von Gebühren, in CHF), im Vergleich zur Benchmarkrendite von 2,38%.

PF - High Dividend Fund

Der Schweizer Aktienmarkt und die globalen Aktienmärkte tendierten im Rechnungsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 aufwärts. Nach einem volatilen Auftakt erholten sich die globalen Aktienmärkte, einschliesslich der Schweiz, ab Mitte Oktober für den Rest des Berichtszeitraums. Der wichtigste Treiber der Rally war die Hoffnung der Anleger, dass die Zentralbanken das Tempo ihrer geldpolitischen Normalisierung reduzieren würden. Zusätzlich wurden die globalen Märkte durch erste Anzeichen einer Abkühlung der Inflationsraten unterstützt. Im Gegensatz dazu führten die Probleme der US-Regionalbanken im März 2023 zu einem erhöhten Stress im Finanzsektor. Zusammen mit der anhaltend hohen Kerninflation und der starken Arbeitsmarktlage verstärkte dies die Unsicherheit über den zukünftigen geldpolitischen Kurs der Zentralbanken und damit auch das Risiko einer Verlangsamung der Wachstumsdynamik in der Weltwirtschaft.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 eine positive absolute Performance, die hauptsächlich dem starken Beitrag der beiden zugrunde liegenden Schweizer Aktienstrategien zu verdanken war.

PF - Swiss Small Caps Fund

Im Rechnungsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 entwickelte sich der Schweizer Aktienmarkt positiv. Nach einer volatilen Entwicklung zu Beginn des Berichtszeitraums verzeichneten Schweizer Small-Cap-Unternehmen ab dem 4. Quartal 2022 eine deutliche Erholung. Die Aufwärtsbewegung wurde hauptsächlich von der Hoffnung getragen, dass die Leitzinsen künftig langsamer angehoben werden würden. Zugleich sorgten die fortgesetzt robusten Konjunkturdaten ebenfalls für Unterstützung. Auf kurze Sicht kam es wiederholt zu Volatilitätsschüben durch vorübergehenden Stress im Finanzsektor (März 2023) sowie durch weniger freundliche Konjunkturdaten und die hartnäckig hohe Kerninflation.

Der Fonds folgte dem positiven Trend des breiteren Marktes und beendete den Berichtszeitraum mit einer positiven absoluten Performance, blieb allerdings aus relativer Sicht hinter seinem Benchmark zurück.

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

