

# PF - ESG Balanced Strategy Fund

## Anlagestrategiefonds


Daten per 30.11.2024

### Anlagepolitik

Der Fonds investiert weltweit in Geldmarktanlagen, Obligationen, Aktien und Schweizer Immobilien. Zu diesem Zweck wurden nachhaltige Benchmarks (ausser für Immobilien) definiert. Details dazu finden Sie in den (Halb-)Jahresberichten des Fonds. Der strategische Aktienanteil beträgt 50% und der strategische Anteil an Fremdwährungen beträgt 19%. Der Anteil an Aktienanlagen bewegt sich in Bandbreiten zwischen 40% und 60% des Nettovermögens. Der maximale Fremdwährungsanteil beträgt dabei 40%. Der Fonds ist aktiv verwaltet. Das Anlageziel besteht hauptsächlich darin, einen optimalen Ertrag durch gemischte Anlagen zu erzielen. Der Fonds eignet sich für Anleger:innen, welche moderate Wertschwankungen in Kauf nehmen, um im Gegenzug von grösseren Wachstumschancen zu profitieren. Der Fonds ist nicht für Anleger:innen geeignet, die beabsichtigen, ihre Investition innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren zurückzuziehen.

Der Fonds strebt einen besseren ESG-Wert und einen niedrigeren CO<sub>2</sub>-Fussabdruck an als sein traditioneller, nicht explizit nachhaltiger Referenzindex.


### Fondscharakteristika


ISIN	CH0007304386
Valorennummer	730438
Fondsvermögen in Mio.	CHF 606,11
Nettoinventarwert* (29.11.2024)	CHF 120,51
Fondsdomizil	Switzerland
Fondsleitung	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Fondsmanagement	UBS Asset Management Switzerland AG
Depotbank	UBS Switzerland AG
Lancierungsdatum	25.05.1999
Fondswährung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr jeweils per	Ende August
Total Expense Ratio (TER) per 31.08.2023**	1,18%
Swinging Single Pricing (SSP)	Ja
Ausschüttung	Ja
Morningstar Rating™	★★★★☆
Nachhaltigkeit <sup>1</sup>	

\* zuzüglich 1,0% Ausgabekommission

\*\* inklusive Vertriebsentschädigung zu Gunsten PostFinance von 0.85%.

<sup>1</sup>  Explizit angestrebtes Nachhaltigkeitsziel.

 Bei diesen Fonds werden ökologische (E), soziale (S) und der verantwortungsvollen Unternehmensführung dienliche (G) Aspekte berücksichtigt.

 nicht bekannt/nicht nachhaltig

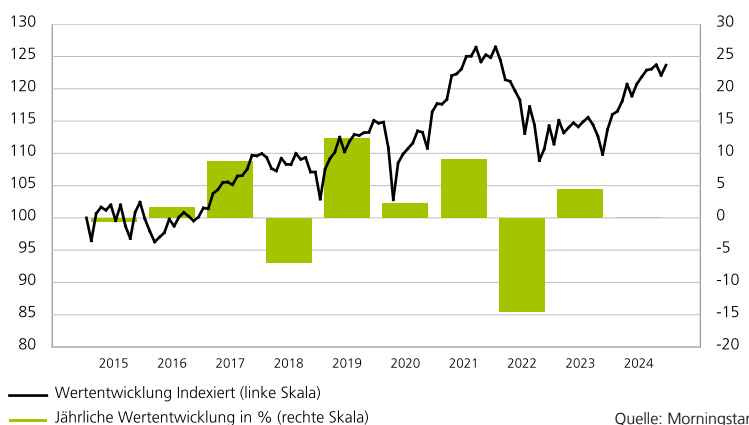
### Schlüsselzahlen per 30.11.2024

NAV Höchst letzte 12 Monate (18.10.2024)	CHF	122,42
NAV Tiefst letzte 12 Monate (04.12.2023)	CHF	110,71
Letzte Ausschüttung 13.11.2024 (Brutto)	CHF	1,1
Modified Duration		n.a
Volatilität 3 Jahre		8,37%
Sharpe Ratio* 3 Jahre		-0,13

\* Risk Free Rate 0.68

### Wertentwicklung in CHF

Diese Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



### Wertentwicklung in Prozent

2021	2022	2023	Seit Jahresbeginn	seit Lancierung	3 Jahre	5 Jahre
9,01%	-14,50%	4,42%	7,81%	58,80%	-2,18%	6,82%

## MSCI ESG RATINGS



CCC	B	BB	BBB	<b>A</b>	AA	AAA
-----	---	----	-----	----------	----	-----

Mehr Informationen zu den ESG-Ausprägungen finden Sie ab Seite 4 im ESG Report.

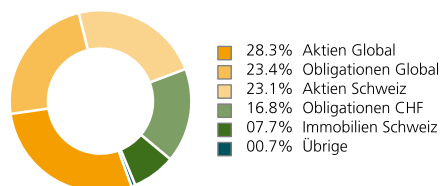
## Risikoindikator

Geringeres Risiko Höheres Risiko  
 ← →  
 Typischerweise geringere Rendite Typischerweise höhere Rendite



Der Summary Risk Indicator (SRI) für dieses Produkt ist 3 von 7, dies ist eine Risikoklasse im mittleren bis unteren Bereich. Weitere Informationen zum SRI finden Sie im zuletzt veröffentlichten Basisinformationsblatt des Fonds.

## Fondsstruktur nach Instrumenten in % per 30.11.2024



## Die 5 grössten Aktienpositionen per 30.11.2024

Nestle	4,16%
Novartis	2,86%
Roche	2,74%
Microsoft	1,32%
UBS	1,27%

## Die 5 grössten Anleihen-Emittenten per 30.11.2024

Pfandbriefbank Schw. Hyp. Inst. AG	3,25%
United States Treasury Note Bond	3,22%
Swiss Confederation Government Bond	2,74%
Pfandbriefzentrale Schw. Kantonalb. AG	2,25%
Fannie Mae Pool	0,85%

## Vorteile

Beim PF - ESG Balanced Strategy Fund handelt es sich um einen Strategiefonds, welcher verschiedene Anlageklassen, Regionen, Länder und Währungen in einer Lösung vereint. Neben einer breiten Streuung der Anlagen profitiert der Fonds vom Know-how von erfahrenen Finanzspezialisten und einem strukturierten Investitionsprozess. Durch die professionelle Verwaltung wird der Fonds laufend kontrolliert, überwacht und die Einhaltung der gesetzlichen Bandbreiten sichergestellt. Der Fonds bindet ökologische (E), soziale (S) und der verantwortungsvollen Unternehmensführung (G) dienliche Aspekte ein und strebt einen besseren ESG-Wert und einen niedrigeren CO<sub>2</sub>-Fussabdruck an als sein traditioneller Referenzindex an.

## Risiken

Der PF - ESG Balanced Strategy Fund kann in Anleihen unterschiedlicher Kreditqualität, Geldmarktinstrumente und Aktien investieren und daher grossen Wertschwankungen unterliegen. Dies setzt eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit voraus. Der Wert eines Anteils kann unter den Einstandspreis fallen. Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portfolios. Der Wert eines Anteils kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Anleihen bergen nach allgemeiner Auffassung ein Kreditrisiko (z.B.: potentieller Verlust bei Konkurs von Emittenten). Der Fonds kann in Anlagen mit geringer Liquidität investieren, deren Veräusserbarkeit unter erschwerten Marktbedingungen eingeschränkt sein könnte. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch Anlagerisiken reduziert werden oder zusätzlich entstehen können (u.a. Risiko eines Konkurses der Gegenpartei). Der Fonds unterliegt Risiken aufgrund operationeller oder menschlicher Fehler, die sowohl bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder einer Verwahrstelle oder anderen Dritten auftreten können. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf. Weitere Details zum Fonds und den Risiken entnehmen Sie dem Basisinformationsblatt (PRIIP KID), dem Prospekt und der Broschüre «Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten».

# Glossar

## Ausgabekommission

Die Ausgabekommission wird beim Kauf eines Fonds zusätzlich zum Ausgabepreis erhoben und dem Käufer belastet. Die maximale Höhe ist jeweils im Fondsprospekt festgehalten.

## Ausschüttung

Das Ziel eines Anlagefonds ist es – mittels festgelegter Strategie - für die Anleger Erträge aus Coupons und Dividenden sowie Kapitalgewinn zu erzielen. Je nach Fondsart unterscheidet sich die Höhe und Art der Ausschüttungen. Ausschüttung: Es erfolgt eine jährliche Auszahlung der vom Fonds erzielten Erträge an die Anteilseigner. Am Ausschüttungstag wird Geld aus dem Fonds abgeführt und dem Anleger überwiesen. Deshalb sinkt der Anteilspreis zu diesem Zeitpunkt um etwa den Betrag der Ausschüttung. Thesaurierung: Die erwirtschafteten Erträge werden laufend im Fonds wieder angelegt. Der Anleger profitiert von einem höheren Anteilspreis, da kein Geld ausbezahlt wird.

## Fondsdomizil

Der Fonds hat sein Domizil in dem Land, in welchem er errichtet bzw. der dortigen Aufsichtsbehörde zur Registrierung gemeldet wurde. Vom Fondsdomizil hängt es ab, nach welchem Recht der Fonds reguliert wird. Dies kann aus steuerlicher Sicht relevant sein (z.B. in Bezug auf die Verrechnungssteuer). Alle PostFinance Fonds haben ihr Domizil in der Schweiz.

## ISIN

Die ISIN-Nummer ist die internationale Kennziffer für Wertpapiere. Sie dient der eindeutigen Identifizierung von Wertschriften. In der Schweiz zur Identifizierung ebenfalls oft verwendet wird die Valorennummer.

## Modified Duration

Die ‚modified‘ oder modifizierte Duration drückt den Einfluss einer Zinssatzveränderung von  $\pm 1\%$  auf das Portfolio oder einzelne Obligationen aus. Diese Kennzahl ist somit eine Sensitivitätszahl, denn sie drückt hier aus, wie stark (in %) sich der Wert des Portfolios durch die Marktzinsveränderung reduziert oder erhöht.

## Morningstar Rating™

Das Morningstar Rating™ bietet eine Bewertung der vergangenen Fondsperformance – basierend auf Erträgen und Risiko – gegenüber seiner Vergleichsgruppe. Ein hohes Rating alleine ist keine ausreichende Basis für eine Anlageentscheidung. © 2016 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

## MSCI ESG Fonds-Rating

Das MSCI ESG Fund Rating ist ein unabhängiges Rating von Fonds. Es misst die Widerstandsfähigkeit von Anlagefonds gegenüber langfristigen Risiken und Chancen in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen (ESG). Das MSCI ESG Rating wird in Ratingkategorien umgesetzt (z. B. AAA = 8,6-10). Die ESG Ratings reichen von Anführer (AAA, AA), Durchschnitt (A, BBB, BB) zu Nachzügler (B, CCC).

## Nettoinventarwert

Der Nettoinventarwert (NAV, englisch: Net Asset Value) eines Fonds ergibt sich aus der Summe aller bewerteten Wertschriften abzüglich allfälliger Verbindlichkeiten. Der Nettoinventarwert eines Anteils entspricht dem Nettofondsvermögen geteilt durch die Anzahl der sich im Umlauf befindenden Anteile. Der Fondspreis wird in der Regel täglich berechnet.

## Performance

Die Performance bezeichnet den Gesamtertrag einer Anlage in Prozent über einen bestimmten Betrachtungszeitraum. Ausgewiesen wird die Performance meistens in der Rechnungswährung des Fonds. Sie setzt sich aus Kursveränderungen und reinvestierten Erträgen zusammen. Bei ausschüttenden Fonds erfolgt die Berechnung der Performance in der Annahme, dass eine Wiederanlage (ohne Verrechnungssteuerabzug) der Ausschüttungen erfolgt.

## Risiko- und Ertragsprofil

Das Risiko- und Ertragsprofil ist eine Einschätzung des Fonds beruhend auf der Schwankung der Wertentwicklung der letzten fünf Jahre. Fonds mit geringerem Risiko gehen typischerweise mit geringeren Renditen einher. Fonds mit höherem Risiko gehen typischerweise mit höheren Renditen einher. Die für diese Schätzung angewandte Methode hängt vom Fondstyp ab. Die frühere Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu. Die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

## Risk Free Rate

Die Risk Free Rate (of Return) bezeichnet die Rendite bzw. den Zinsertrag, den eine risikolose Investition innert einer bestimmten Zeit erzielen würde.

## Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio ist eine Kennzahl zur Leistungsanalyse des Fonds. Für die Berechnung der Zahl wird die Überrendite (Fondsrendite abzüglich risikoloser Zins) des Fonds mit dessen Volatilität verglichen. Ist die Sharpe Ratio positiv, so hat sich das höhere Risiko gelohnt. Ist die Kennzahl negativ, so wurde er für das zusätzliche Risiko nicht entschädigt.

## Swinging Single Pricing (SSP)

Beim ‚Swinging Single Pricing‘ handelt es sich um eine verursachergerechte Berechnungsmethode für den Nettoinventarwert eines Fonds. Dabei werden die durch den An- und Verkauf verursachten Nebenkosten (z.B. Kommissionen, Courtagen, Abgaben) berücksichtigt und den Verursachern belastet. Werden am Zeichnungs- resp. Rücknahmetag mehr Zeichnungen als Rücknahmen getätigt, so wird der Nettoinventarwert des Fonds um diesen sogenannten Swing-Faktor erhöht. Damit bezahlt der Käufer die Kosten für das Anlegen seiner Gelder bereits zu diesem Zeitpunkt. Sind hingegen die Rücknahmeaufträge höher als die Zeichnungen, so wird der Nettoinventarwert um den Swing-Faktor reduziert.

## Total Expense Ratio (TER)

Die ‚Total Expense Ratio‘ (Gesamtkostenquote) zeigt an, welchen prozentualen Anteil des Nettovermögens die Kosten bei einem Fonds pro Jahr ausmachen. Als Kosten gelten dabei alle Aufwendungen gemäss Erfolgsrechnung, einschliesslich Management-, Verwaltungs-, Depot-, Revisions-, Rechts- und Beratungsgebühren. Nicht berücksichtigt werden die Transaktionskosten im Fonds.

## Valorennummer

Die Valorennummer ist die Schweizer Kennziffer für Wertpapiere. Sie dient der eindeutigen Identifizierung von Wertschriften. Auf internationaler Ebene ist dies die ISIN-Nummer.

## Volatilität

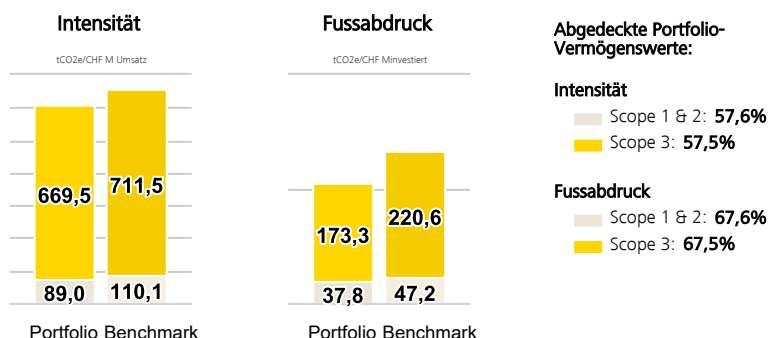
Die Volatilität ist eine Risikokennzahl für die Schwankungen der Fondsrendite innerhalb eines bestimmten Zeitraums. Je höher die Volatilität, desto höher auch die Kursschwankungen und der mögliche Ertrag/Verlust. Die Portfoliotheorie besagt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkaufte werden kann.

30/09/2024

## IST-ZUSTAND

### Treibhausgasemissionen

Erfasst werden alle Quellen von Treibhausgasemissionen der investierten Unternehmen (Scope 1-3), einschliesslich der relevanten Emissionen ihrer Lieferanten und Produkte.



⚠ Mittlere Schätzungsunsicherheit

### Exposition ggü. fossilen Brennstoffen

Es besteht ein wissenschaftlicher Konsens über die Notwendigkeit, aus Kohle auszusteigen und die Finanzierung neuer Projekte für fossile Brennstoffe einzustellen. Folgende Zahlen zeigen den Investitionsanteil in Unternehmen, die mehr als 5% ihrer Einnahmen aus solchen Geschäftstätigkeiten erzielen.

Investitionsanteil in Unternehmen mit Aktivitäten in:



**KOHLE**  
Portfolio: 0,0%  
Benchmark: 0,2%

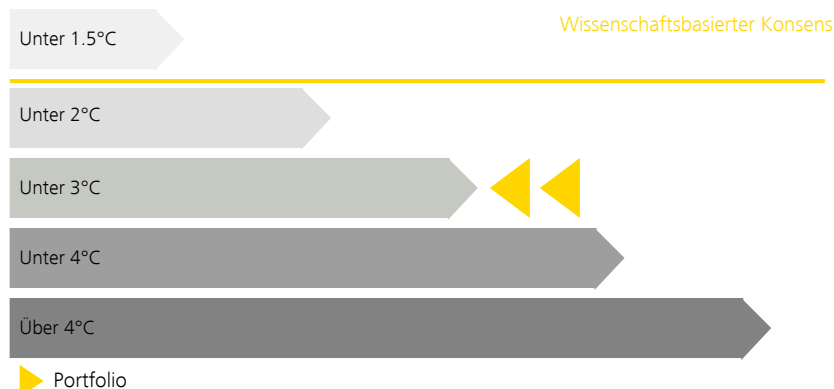


**ANDERE FOSSILE BRENNSTOFFE**  
Portfolio: 2,2%  
Benchmark: 3,1%

⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

## TRANSITION ZU NETTO-NULL

### Globales Erwärmungspotenzial



Dies ist das Ausmass der globalen Erwärmung, das eintreten würde, wenn die Weltwirtschaft mit der gleichen Ambition handeln würde, wie es die Portfolio Unternehmen beabsichtigen. Manche Portfolios die aktiv zur Erreichung der Klimaziele beitragen wollen, enthalten absichtlich Unternehmen, die noch nicht auf dem Weg zur Erreichung des 1,5°C Ziels sind. Solche Unternehmen, und damit ein wachsender Anteil der Wirtschaft, sollen dadurch über die Zeit klimafreundlich ausgerichtet werden.

Abgedeckte Portfolio-Vermögenswerte: **57,4%**  
Datenanbieter: **MSCI**  
Verwendete Klimaszenarien: **MSCI Scenario (Glossary)**

⚠ Hohe Schätzungsunsicherheit

### Verifizierte Bekenntnisse zu Netto-Null

Immer mehr Unternehmen bekennen sich freiwillig zu Netto-Null Emissionszielen und formulieren Zwischenziele. Die Wirksamkeit solcher Bekenntnisse hängt davon ab, ob die Zwischenziele glaubwürdig, wissenschaftlich fundiert und transparent sind.

Anteil Portfolio-Unternehmen mit verifizierten Bekenntnissen zu Netto-Null und glaubwürdigen Zwischenzielen:

Portfolio: **26,6%**    Benchmark: **25,9%**

Tiefe Schätzungsunsicherheit

### Management auf Netto-Null

Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, indem sie ihre Anlagestrategie auf einen konsistenten 1,5°C-Dearbonisierungspfad ausrichten.

Beinhaltet die Anlagestrategie ein Ziel zur Verringerung der Treibhausgasmissionen der zugrundeliegenden Investitionen durch konkrete kurz- (1-3 Jahre) oder mittelfristige (5 Jahre) Ziele? **Ja**

Durchschnittl. jährlicher Reduktionspfad ohne relevanten Scope 3-Emissionen - **3,6%**

Durchschnittl. jährlicher Reduktionspfad mit relevanten Scope 3-Emissionen - **N/A**

Ist das Portfolio Teil eines extern verifizierten Bekenntnisses des Finanzinstitutes zu Netto-Null und zu glaubwürdigen Zwischenzielen? **Ja**

### Glaubwürdiger Klima-Dialog

Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, indem sie sich bei investierten Unternehmen für wissenschaftsbasierte und extern verifizierte Transitionspläne hin zu 2050 einsetzen.

Wird bei den Portfolio-Unternehmen eine glaubwürdige Stewardship-Strategie zur Eindämmung des Klimawandels angewendet? **Ja**

Anteil Portfolio-Unternehmen, die einer aktiven Klima-Engagement-Strategie unterstellt sind: **8,4%**

Anteil der unterstützten Abstimmungen zu Klimabelangen: **4,3%**

Link zu Klima-Stewardship-Strategie und Bericht: <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing.html>

Ist das Finanzinstitut Mitglied einer Klima-Engagement-Initiative? **Ja**

Dieser Bericht wird erstellt von **FE fundinfo**



# Einführung

Die Schweiz und ihr Finanzmarkt stehen hinter dem Ziel bis 2050 ihre Treibhausgasemissionen auf Netto-Null zu senken. Dies ist notwendig, um die Verpflichtungen aus dem Übereinkommen von Paris zu erfüllen, den globalen Temperaturanstieg auf deutlich unter 2°C zu begrenzen und eine Begrenzung auf 1,5°C anzustreben. Der aktuelle Stand der Wissenschaft zeigt, dass eine globale Erwärmung, welche 1,5°C übersteigt, potenziell katastrophale Auswirkungen auf die Natur und die menschliche Gesellschaft hat. Die Swiss Climate Scores schaffen Best Practice Transparenz bei der klimaverträglichen Ausrichtung von Finanzanlagen und fördern so Anlageentscheidungen, die zur Erreichung der globalen Klimaziele beitragen.

## Glossar

### MINDESTKRITERIEN FÜR DIE SWISS CLIMATE SCORES

#### Exposition ggü. fossilen Brennstoffen

- Der Schwellenwert von 5% der Einnahmen gilt sowohl für Aktivitäten, die direkt mit der Exploration und Produktion fossiler Brennstoffe verbunden sind, als auch - sofern Daten verfügbar sind - für Aktivitäten, die diese Produktion finanzieren (für Kohle gemäss der «Global Coal Exit List» oder ähnlichem).
- Der Umfang der Aktivitäten umfasst die gesamte Wertschöpfungskette, von der Exploration, Gewinnung und Produktion (Upstream) über den Transport und die Lagerung (Midstream) bis hin zur Raffinierung, Vermarktung und Elektrifizierung (Downstream).

#### Verifizierte Bekenntnisse zu Netto-Null

- Die Unternehmen müssen sich öffentlich dazu bekannt haben, Netto Null Emissionen zu erreichen, und ihre kurzfristigen Ziele müssen von einem der folgenden Anbieter zertifiziert sein:
- Science Based Targets initiative (SBTi)

#### Management auf Netto-Null

- Um Portfolios als Teil eines extern verifizierten Bekenntnisses zu Netto-Null zählen zu können, müssen sie Teil der öffentlich kommunizierten Netto-Null-Ziele im Rahmen einer der Netto-Null Allianzen der Glasgow Financial Alliance for net-zero (GFANZ) sein.
- Wenn behauptet wird, dass die Anlagestrategie eine Verringerung der Emissionen des Portfolios oder der zugrunde liegenden Anlagen zum Ziel hat, inklusive Scope 3 Emissionen, müssen die einbezogenen Scope 3 Emissionen dem Zeitplan der EU Referenzwerte Verordnung 2019/2089 folgen.

#### Glaubwürdiger Klima-Dialog

- Abstimmungen/Stellvertreterabstimmungen sollen mit dem 2050-Netto-Null-Ziel vereinbar sein.
- Jede miteinander bezogene Engagement Strategie soll mit dem 2050-Netto-Null-Ziel vereinbar sein. Ein Beispiel für eine Klima Engagement Initiative ist Climate Action 100+.
- Das Eskalationsverfahren muss klar definiert und transparent verfügbar sein.

#### Globales Erwärmungspotenzial

Das Portfolio gilt als «an der globalen Erwärmung ausgerichtet», wenn: Es orientiert sich an dem Ziel, bis 2050 Netto-Null-Emissionen zu erreichen, die mit der 1,5°C-Erwärmungsgrenze des Pariser Abkommens und den neuesten IPCC-Ergebnissen im Einklang stehen.

#### BEGRIFFSDEFINITIONEN

##### 1,5-Grad-Ziel (an Paris ausgerichtetes Ziel)

Die Ausrichtung der öffentlichen und privaten Finanzströme an den Zielen des Pariser Abkommens zum Klimawandel. Das Pariser Abkommen definiert diese Anpassung als die Abstimmung der Finanzströme auf einen Pfad zu niedrigen Treibhausgasemissionen und klimaresistenter Entwicklung.

##### Klima-Engagement

Klima-Engagement ist eine Aktivität von Aktionären, die darauf abzielt, das Management davon zu überzeugen, Klimafragen zu berücksichtigen. Dieser Dialog umfasst die Kommunikation mit der Geschäftsleitung und/oder den Vorständen von Unternehmen sowie die Einreichung oder Miteinreichung von Aktionärsanträgen. Erfolgreiches Engagement kann zu Veränderungen in der Strategie und den Prozessen eines Unternehmens führen um Risiken zu verringern.

##### Initiative zum Engagement für das Klima

Initiativen, die mit dem Ziel ins Leben gerufen wurden, bis 2050 ein Netto-Nullwachstum zu erreichen. Ein Beispiel ist Climate Action 100+.

##### MSCI Szenario

MSCI verwendet ein globales 2°C-Kohlenstoffbudget, das auf dem verbleibenden globalen Kohlenstoffbudget basiert, das zur Begrenzung der Erwärmung auf 2°C zur Verfügung steht und vom IPCC stammt. Dies wird verwendet, um zu beurteilen, ob die Portfolios auf 2°C ausgerichtet sind, was sich auf das Ziel des Pariser Abkommens bezieht, die Erwärmung auf unter 2°C zu begrenzen.

##### Treibhausgasemissionen (THGe)

Gase wie Kohlendioxid (CO<sub>2</sub>), Distickstoffoxid (N<sub>2</sub>O), Methan (CH<sub>4</sub>) und Ozon (O<sub>3</sub>) in der Atmosphäre, die zu den Treibhauseffekten beitragen, werden als Treibhausgase (THG) bezeichnet. Diese Gase verhindern, dass die Sonnenstrahlung entweicht, und halten die Wärme in der Nähe der Erdoberfläche zurück, wo sie die Erdatmosphäre erwärmt.

##### Nur-Long-Strategien

Bei einer Long-Only-Strategie wird nur in Long-Positionen investiert. Für die Zwecke des Swiss Climate Score sollten ab 2022 nur noch Long-Positionen berücksichtigt werden.

##### Portfolio

Fonds oder Anlageprodukt.

##### Kohlenstoff-Fussabdruck eines Portfolios

Der Fussabdruck bezieht sich auf die gesamten Treibhausgasemissionen (THG) eines Portfolios. Er wird in Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalenten pro investierter Million CHF (tCO<sub>2</sub>e/Mio. CHF) berechnet.

##### Kohlenstoffintensität des Portfolios

Kohlenstoffemissionen (CO<sub>2</sub>) pro Million Franken Umsatz, ausgedrückt in Tonnen CO<sub>2</sub>/CHF Mio. Umsatz. Für ein Portfolio werden alle Intensitäten der zur Grunde liegenden Investitionen und deren Gewicht berechnet und um die Abdeckung hochskaliert.

1. Die Volumina stammen aus den Anlageklassen Unternehmensanleihen und Aktien
2. Volumen an Investitionen oder Vermögenswerten, die in der Erwartung gehalten werden, dass ihr Wert in der Zukunft steigen wird
3. Treibhausgasdaten für Scope 1, 2 und 3 sind entweder in gemeldeter oder geschätzter Form vorhanden

##### Wissenschaftsbasierte Ziele

Der Begriff «wissenschaftsbasiert» wird derzeit meist im Zusammenhang mit Klimazielen verwendet. Solche Ziele geben den Unternehmen einen klar definierten Weg vor, wie sie ihre Treibhausgasemissionen reduzieren können. Laut der Initiative für wissenschaftsbasierte Ziele gelten Ziele als «wissenschaftsbasiert», wenn sie mit den neuesten Erkenntnissen der Klimawissenschaft übereinstimmen, die notwendig sind, um die Ziele des Pariser Abkommens zu erreichen, d. h. die Begrenzung der globalen Erwärmung auf deutlich unter 2 °C über dem vorindustriellen Niveau und die Fortsetzung der Bemühungen zur Begrenzung der Erwärmung auf 1,5 °C. Das Konzept kann auch auf andere Nachhaltigkeitsziele angewendet werden.

##### Scope 1 GHGe oder THGe (Treibhausgasemissionen)

- Dies sind Emissionen, die direkt von den Aktivitäten eines Unternehmens stammen, wie z.B. die Verbrennung von Brennstoffen in den eigenen Anlagen.

##### Scope 2 GHGe oder THGe (Treibhausgasemissionen)

- Dies sind Emissionen, die entstehen, wenn ein Unternehmen Energie wie Strom oder Wärme kauft und verwendet.

##### Scope 3 GHGe oder THGe (Treibhausgasemissionen)

- Dies sind Emissionen, die entlang der Lieferkette eines Unternehmens entstehen, sowohl vor- als auch nachgelagert. Dazu gehören z.B. die Herstellung der von dem Unternehmen gekauften Waren und Dienstleistungen, Geschäftsreisen seiner Mitarbeiter, sowie die Nutzung und Entsorgung seiner verkauften Produkte durch die Kunden.

##### Portfolio CO<sub>2</sub>-Intensität

Die Menge der CO<sub>2</sub>e-Emissionen pro Million Franken Umsatz (Carbon Efficiency eines Portfolios), ausgedrückt in Tonnen CO<sub>2</sub>e / CHF Mio. Umsatz. Ein gängiger Massstab hierfür ist die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>e-Intensität (WACI). Der WACI misst die Exposition des Portfolios gegenüber CO<sub>2</sub>e-intensiven Unternehmen, ausgedrückt in Tonnen CO<sub>2</sub>e / Mio. CHF.

##### Benchmark

Der Benchmark ist ein gemischter Index, der die gleichen Anlageklassen wie das Portfolio selbst – mit traditionellen, nicht explizit nachhaltigen Indizes – abbildet. Weitergehende Informationen zum Benchmark sind im «Prospekt mit integriertem Fondsvertrag» ersichtlich.

# ESG Report

## PF - ESG Balanced Strategy Fund

Datenbasis ESG Report per 31.10.2024

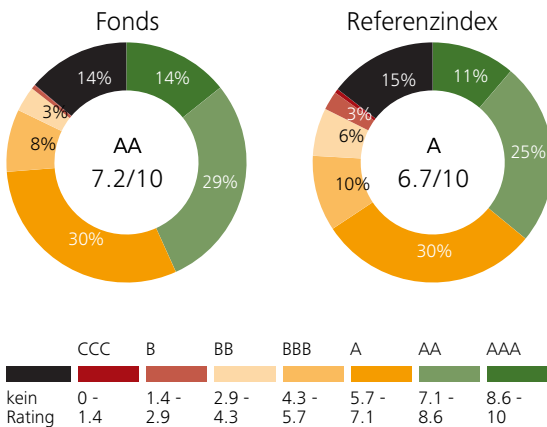
Nachhaltigkeit heisst, unseren Lebensraum und unsere Ressourcen so zu schonen, dass sowohl wir als auch künftige Generationen davon profitieren können. PostFinance bietet ihren Kund:innen die Möglichkeit, ihre Anlagen nicht nur nach ökonomischen Kriterien zu investieren, sondern auch Themen im Zusammenhang mit ESG-Kriterien zu berücksichtigen. Konkret sind das die Themen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance).

### ESG-Ziele dieses Fonds

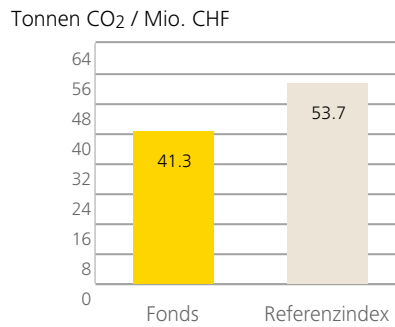
Für diesen Fonds strebt PostFinance ein besseres ESG-Rating sowie einen niedrigeren CO<sub>2</sub>-Fussabdruck als dessen Referenzindex\* an. Zudem will PostFinance mit diesem Bericht Transparenz bezüglich Erwärmungspotenzial, Sustainable Development Goals (SDG), United Nations Global Compact (UNGC) Compliance und kontroversen Geschäftstätigkeiten schaffen.

### MSCI ESG Rating

Das MSCI ESG Fund Rating misst Merkmale der Umwelt, sozialer Kriterien und der Unternehmensführung der Unternehmen, in die der Fonds investiert hat und stuft alle Beteiligungen des Fonds auf einer Skala von AAA bis CCC ein. AAA ist die nachhaltigste Stufe. Dieser Fonds strebt ein höheres ESG-Rating an, als der traditionelle, nicht explizit nachhaltige Referenzindex\*.



Die untenstehende Grafik zeigt die Treibhausgasemissionen des Fonds in Tonnen pro Million Franken investiertem Volumen im Vergleich zum traditionellen, nicht explizit nachhaltigen Referenzindex\*. PostFinance strebt bei diesem Fonds einen niedrigeren Ausstoss an CO<sub>2</sub>-Emissionen an als der Referenzindex\*.  
(Datenabdeckung: 74% des Portfolios)



### Die fünf besten ESG-Positionen

	Anteil	ESG Rating
NVIDIA CORPORATION	1.65%	10.0
ABB Ltd	1.17%	10.0
Zurich Insurance Group A	1.16%	10.0
Alcon AG	0.59%	10.0
Lonza Group AG	0.58%	10.0

### CO<sub>2</sub>-Fussabdruck

Der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck wird anhand der Treibhausgas-Emissionen (in CO<sub>2</sub>-Äquivalenten), die durch die investierten Unternehmen innerhalb des Fonds verursacht werden, berechnet.

### ESG-Rating der fünf grössten Positionen

	Anteil	ESG Rating
Nestle S.A.	3.34%	6.8
Pfandbriefbank schweizer	3.33%	6.0
United States of America	3.21%	5.9
Roche Holding AG	3.05%	5.8
Novartis AG	2.92%	8.4

\* Der Referenzindex ist ein gemischter Index, der die gleichen Anlageklassen wie der Fonds selbst – mit traditionellen, nicht explizit nachhaltigen Indizes – abbildet. Weitergehende Informationen zum Referenzindex sind im «Prospekt mit integriertem Fondsvertrag» ersichtlich.

## Erwärmungspotenzial

Die Kennzahl zum Erwärmungspotenzial erhält zunehmend mehr Beachtung. Deshalb sind wir bestrebt, den Gradwert des Portfolios zeitnah in diesem Report auszuweisen.

## UNGC Compliance

Der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) definiert zehn Prinzipien, welche soziale und ökologische Mindeststandards enthalten (u.a. Menschenrechte, Vereinigungsfreiheit, Abschaffung von Zwangs- und Kinderarbeit, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung) zu deren Einhaltung sich Unternehmen verpflichten. Hinweis: Der Fonds kann keinen höheren Prozentwert ausweisen, als das Maximum der bewerteten Unternehmen im MSCI ESG Rating (Seite 1).

UNGC Erfüllungsgrad	80%	77%
	Fonds	Referenzindex

## Kontroverse Geschäftstätigkeiten

Diese Kennzahl zeigt auf, wie viel Prozent der Unternehmen des Fonds respektive des Referenzindex in kontroverse Geschäftstätigkeiten involviert sind. Branchenüblich werden dabei nur Unternehmen berichtet, die bestimmte Schwellenwerte überschreiten. Wir orientieren uns an den Schwellenwerten der MSCI ESG Leaders Methodologie mit Ausnahme von Kraftwerkkohle (0% statt 5%). Die weiteren Schwellenwerte sind wie folgt definiert: Alkohol 10%, Atomstrom 10%, Glücksspiel 10%, konventionelle Waffen 10%, Nuklearwaffen 0%, Tabak: 5% für Produktion und 15% für Vertrieb. Umstrittene Waffen 0%. Zivile Schusswaffen: 5% für Produktion und 15% für Vertrieb.

	Fonds	Referenzindex
Alkohol	0%	0%
Atomstrom	0%	1%
Glücksspiel	0%	0%
Konventionelle Waffen	0%	0%
Kraftwerkkohle	0%	0%
Nuklearwaffen	0%	0%
Tabak	0%	0%
Umstrittene Waffen	0%	0%
Zivile Schusswaffen	0%	0%

## SDG Alignment

Die 17 globalen Nachhaltigkeitsziele der UNO (SDGs) und ihre 169 Unterziele sprechen die wirtschaftliche, soziale und ökologische Dimension der nachhaltigen Entwicklung in ausgewogener Weise an. Diese sind das Kernstück der UNO-Nachhaltigkeitsagenda und sollen bis 2030 weltweit und von allen UNO-Mitgliedstaaten erreicht werden. Die untenstehende Bewertung reflektiert den Nettobetrag des Fonds zur Erreichung der 17 UN-Ziele auf einer jeweiligen Skala von -10 (negativer Beitrag) bis +10 (positiver Beitrag). Die Bewertung der einzelnen Titel eines Fonds basiert sowohl auf den Produkten und Dienstleistungen als auch auf den operativen Tätigkeiten der im Fonds enthaltenen Unternehmen. Die Werte dienen nur zu Vergleichszwecken und der Fonds verfolgt keinen entsprechenden Zielwert.



## Rechtliche Hinweise

Beim vorliegenden Dokument handelt es sich um **Werbung**.

Die enthaltenen Informationen und Aussagen dienen ausschliesslich Informationszwecken und stellen weder eine Einladung zur Offertstellung noch eine Aufforderung, ein Angebot oder eine Empfehlung dar zum Abschluss einer Dienstleistung, zum Kauf/Verkauf von irgendwelchen Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten, oder zur Vornahme anderweitiger Transaktionen. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse der einzelnen Empfänger:innen und sind daher keine geeigneten Grundlagen für Investmententscheide. Wir empfehlen Ihnen daher, vor jeder Investition Ihre Finanz- oder Steuerberater:in zu konsultieren. Der Kurs, der Wert und der Ertrag von Anlagen können schwanken. Investitionen in Finanzinstrumente unterliegen gewissen Risiken und garantieren nicht die Erhaltung des investierten Kapitals oder gar eine Wertsteigerung. Sämtliche durch die PostFinance AG angebotenen Anlagendienstleistungen und Finanzinstrumente stehen US-Personen und anderen Personen mit Wohnsitz oder Steuerpflicht ausserhalb der Schweiz nicht zur Verfügung und werden diesen weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert. Die PostFinance Fonds sind nach schweizerischem Recht aufgelegt. Prospekte und KIID resp. BIB, die Vertragsbedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei den Operations Centers PostFinance sowie über alle PostFinance-Filialen bzw. bei UBS Fund Management (Schweiz) AG, Postfach, CH-4002 Basel, angefordert werden. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts erfolgen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Der in diesem Report verwendete traditionelle Referenzindex wird mittels Annäherungsverfahren berechnet, was zu einer abweichenden Darstellung der ESG-Zielerreichung dieses Fonds führen kann. Das vorliegende Dokument wird mit geschäftsbüblicher Sorgfalt von PostFinance AG in Zusammenarbeit mit sorgfältig ausgewählten Drittparteien erstellt. Die PostFinance AG kann jedoch keine Gewähr für die Korrektheit und Vollständigkeit dieser Informationen übernehmen und schliesst dafür jede Haftung im gesetzlich zulässigen Masse aus.

---

Bestimmte Informationen ©2021 MSCI ESG Research LLC. Wiedergabe mit Genehmigung.

Einige der hierin enthaltenen Informationen namentlich zu den Umwelt-, Sozial- und Governance-Daten (die «Informationen») wurden bezogen von/unterliegen dem Urheberrecht von MSCI ESG Research LLC (ein registrierter Anlageberater (Registered Investment Adviser) im Sinne des US-amerikanischen Investment Advisers Act von 1940) oder damit verbundenen Unternehmen (einschliesslich MSCI Inc. und den Tochtergesellschaften («MSCI»)) oder von Drittanbietern (zusammen mit MSCI & MSCI ESG die «ESG-Parteien»). Die Informationen wurden nicht bei der US-amerikanischen Börsenaufsicht (SEC) oder einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht und auch nicht von dieser genehmigt. Die Informationen dürfen nicht zur Erstellung von oder in Verbindung mit abgeleiteten Werken verwendet werden und stellen auch weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch eine Bewerbung oder Empfehlung durch die ESG Parteien von Wertpapieren, Finanzinstrumenten oder -produkten oder Handelsstrategien dar und sollten auch nicht als Hinweis auf oder Garantie für eine zukünftige Performance, Analyse, Prognose oder Vorhersage angesehen werden. Keine der Informationen kann alleinstehend zur Bestimmung verwendet werden, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind.

Obwohl die PostFinance AG und die ESG-Parteien ihre Informationen aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig ansehen, übernehmen sie keine Haftung oder Garantie für die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten. Die PostFinance AG und die ESG-Parteien geben keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien jeglicher Art und lehnen ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Handelsüblichkeit oder Eignung der hierin enthaltenen Daten für einen bestimmten Zweck ab. Weder die PostFinance AG noch die ESG-Parteien können für Fehler oder Unterlassungen im Zusammenhang mit den hierin enthaltenen Daten haftbar gemacht werden. Unbeschadet der vorstehenden Regelungen übernehmen weder die PostFinance AG noch die ESG-Parteien eine Haftung für direkte, indirekte, besondere, Straf-, Folge-, oder sonstige Schäden jeglicher Art (einschliesslich entgangenen Gewinns), selbst wenn auf die Möglichkeit eines solchen Schadens hingewiesen wurde. Die Informationen dürfen ausdrücklich nur für den persönlichen Gebrauch verwendet werden, dürfen nicht in irgendeiner Form reproduziert oder weitergegeben werden.

Dieser ESG-Report wird von yourSRI, einer FE Fundinfo (Liechtenstein) Marke, betrieben.



PostFinance AG  
Mingerstrasse 20  
3030 Bern

[www.postfinance.ch](http://www.postfinance.ch)

The PostFinance logo, which includes the word 'PostFinance' in a bold, black, sans-serif font, followed by a red cross symbol.