

# Halbjahresbericht

## Die PostFinance Fonds

per 30. September 2023 ungeprüft  
Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

PF Pension – ESG 25 Fund  
PF Pension – ESG 50 Fund  
PF Pension – ESG 75 Fund  
PF Pension – ESG 100 Fund

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

### Inhalt

2 Organisation  
4 PF Pension – ESG 25 Fund  
11 PF Pension – ESG 50 Fund  
17 PF Pension – ESG 75 Fund  
23 PF Pension – ESG 100 Fund  
29 Anhang zu Ergänzende Angaben

# orientierend

**PostFinance** 

## 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 Fund

*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

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

## Übertragung der Anlageentscheide

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

## Übertragung der Administration

Die Administration der Teilvermögen, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxemburg, 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

UBS Switzerland AG, Zürich  
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

## Vertrieb

Der Vertrieb der Anlagefonds erfolgt exklusiv über die PostFinance AG.

## Verkaufsrestriktionen

Anteile dieses Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

- (i) eine United States Person im Sinne von Paragraf 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 diesen Umbrella-Fonds bzw. die Teilvermögen 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.

# PF Pension – ESG 25 Fund

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		368 724 387,56	374 339 757,18	402 493 332,93
	<b>CH0012056260</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		116,86	117,74	126,93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		116,74	118,03	127,12
Anzahl Anteile im Umlauf		3 155 194,9280	3 179 296,2920	3 170 926,6740

<sup>1</sup> siehe Ergänzende Angaben

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II	31,69
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II	16,57
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	10,04
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Passive	7,80
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Bonds Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II	6,93
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II	6,89
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II	6,01
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II	4,92
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF)	2,97
Ishares MSCI World Value Factor ESG-Accum Shs USD	2,06
Übrige	3,04
<b>Total</b>	<b>98,92</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 140 801.31	4 309 407.60
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	365 215 710.49	369 611 980.39
Derivative Finanzinstrumente	-225 346.44	-143 788.22
Sonstige Vermögenswerte	1 069 044.82	1 018 268.51
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>369 200 210.18</b>	<b>374 795 868.28</b>
Aufgenommene Kredite	-168 892.56	-106 230.70
Andere Verbindlichkeiten	-306 930.06	-349 880.40
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>368 724 387.56</b>	<b>374 339 757.18</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	10 719.22	9 426.43
Negativzinsen	-3 747.07	-9 831.15
Rabatte und Retrozessionen	0.00	276.90
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 046 420.29	4 498 535.70
Erträge der Effektenleihe	64.92	1 774.52
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4 681.71	44 337.81
<b>Total Ertrag</b>	<b>3 058 139.07</b>	<b>4 544 520.21</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-1 038.64	-222.08
Prüfaufwand	0.00	-11 992.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-1 938 851.63	-3 805 405.93
Sonstige Aufwendungen	-758.56	-4 522.72
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-8 281.47	-13 049.69
<b>Total Aufwand</b>	<b>-1 948 930.30</b>	<b>-3 835 192.82</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 109 208.77</b>	<b>709 327.39</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1</sup>	-3 393 736.87	1 940 838.79
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-2 284 528.10</b>	<b>2 650 166.18</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	223 447.20	-31 610 149.29
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-2 061 080.90</b>	<b>-28 959 983.11</b>

<sup>1</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

### Veränderung des Nettofondsvermögens

	<b>1.4.2023-30.9.2023</b>	<b>1.4.2022-31.3.2023</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	374 339 757.18	402 493 332.93
Ordentliche Jahresausschüttung	-699 023.74	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-2 855 264.98	806 407.36
Gesamterfolg	-2 061 080.90	-28 959 983.11
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>368 724 387.56</b>	<b>374 339 757.18</b>

### Entwicklung der Anteile im Umlauf

	<b>1.4.2023-30.9.2023</b>	<b>1.4.2022-31.3.2023</b>
	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 179 296,2920	3 170 926,6740
Ausgegebene Anteile	112 915,9260	342 153,0330
Zurückgenommene Anteile	-137 017,2900	-333 783,4150
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>3 155 194,9280</b>	<b>3 179 296,2920</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-24 101,3640	8 369,6180

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	805 978	911 725	37 997	1 679 706	7 609 680	2,06
<b>Total Global</b>						<b>7 609 680</b>	<b>2,06</b>
Japan							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		507 585		507 585	3 674 881	1,00
<b>Total Japan</b>						<b>3 674 881</b>	<b>1,00</b>
Vereinigte Staaten							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		396 485		396 485	3 764 147	1,02
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>3 764 147</b>	<b>1,02</b>
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>15 048 707</b>	<b>4,08</b>
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>15 048 707</b>	<b>4,08</b>

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

#### Investmentzertifikate, open end

Asien ohne Japan							
UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	42 702	4 791	1 233	46 260	3 776 666	1,02
<b>Total Asien ohne Japan</b>						<b>3 776 666</b>	<b>1,02</b>
Emerging Markets							
UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X**	CHF	31 450			31 450	25 572 310	6,93
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	19 599	2 732	9 507	12 824	10 961 570	2,97
<b>Total Emerging Markets</b>						<b>36 533 880</b>	<b>9,90</b>
Global							
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	19 829	3 965	1 291	22 503	22 179 439	6,01
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	70 237	1 202	4 104	67 335	61 163 747	16,57
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	22 544		5 253	17 291	18 162 233	4,92
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE III-I-X**	CHF	30 375	727		31 102	28 807 612	7,80
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	422		421	1	887	0,00
<b>Total Global</b>						<b>130 313 918</b>	<b>35,30</b>
Schweiz							
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	22 070	685	825	21 930	37 052 838	10,04
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	1 797		526	1 271	1 357 326	0,37
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II U-X**	CHF	229	9	12	226	24 081 404	6,52
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	133 916		3 389	130 527	117 050 970	31,70
<b>Total Schweiz</b>						<b>179 542 539</b>	<b>48,63</b>
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>350 167 003</b>	<b>94,84</b>
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>350 167 003</b>	<b>94,84</b>
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>365 215 710</b>	<b>98,92</b> (0,00)
Bankguthaben auf Sicht						3 140 801	0,85
Derivative Finanzinstrumente						-225 346	-0,06
Sonstige Vermögenswerte						1 069 045	0,29
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>369 200 210</b>	<b>100,00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-168 893	
Andere Verbindlichkeiten						-306 929	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>368 724 388</b>	

#### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	15 048 707	4,08
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	349 941 657	94,78
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>364 990 364</b>	<b>98,86</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
HKD	700 000	CHF	79 196	05.10.2023	-2 542	0.00
CHF	25 579	DKK	200 000	05.10.2023	393	0.00
CHF	39 997	SEK	500 000	05.10.2023	2 095	0.00
CHF	136 358	CAD	210 000	05.10.2023	5 689	0.00
CHF	13 037	SGD	20 000	05.10.2023	364	0.00
CHF	67 789	AUD	120 000	05.10.2023	3 043	0.00
CHF	8 260	NOK	100 000	05.10.2023	335	0.00
USD	9 590 000	CHF	8 504 297	05.10.2023	-265 436	-0.07
GBP	120 000	CHF	133 580	05.10.2023	-361	0.00
CHF	6 830	JPY	1 129 630	05.10.2023	97	0.00
CHF	419 334	EUR	440 000	05.10.2023	6 730	0.00
JPY	59 000 000	CHF	358 199	05.10.2023	-3 560	0.00
CHF	1 541 023	USD	1 730 000	05.10.2023	41 003	0.01
EUR	900 000	CHF	859 720	05.10.2023	-11 776	0.00
USD	50 000	CHF	44 573	05.10.2023	-1 150	0.00
CHF	1 637 166	USD	1 790 000	05.10.2023	-270	0.00
					-225 346	-0.06

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>			
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	20	0

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
CHF	43 283	SEK	500 000	25.05.2023
CHF	8 547	NOK	100 000	25.05.2023
CHF	140 175	CAD	210 000	25.05.2023
CHF	26 411	DKK	200 000	25.05.2023
HKD	700 000	CHF	80 277	25.05.2023
CHF	7 404 467	JPY	1 096 000 000	25.05.2023
CHF	13 522	SGD	20 000	25.05.2023
CHF	71 978	AUD	120 000	25.05.2023
USD	12 390 000	CHF	11 127 025	25.05.2023
CHF	550 875	EUR	560 000	25.05.2023
CHF	223 228	GBP	200 000	25.05.2023
CHF	588 675	JPY	90 000 000	25.05.2023
CHF	382 777	EUR	390 000	25.05.2023
CHF	754 669	USD	850 000	25.05.2023
USD	730 000	CHF	648 590	25.05.2023
CHF	26 044	DKK	200 000	07.07.2023
CHF	139 667	CAD	210 000	07.07.2023
CHF	71 389	AUD	120 000	07.07.2023
CHF	8 213	NOK	100 000	07.07.2023
CHF	42 348	SEK	500 000	07.07.2023
HKD	700 000	CHF	80 302	07.07.2023
CHF	13 342	SGD	20 000	07.07.2023
CHF	7 723 292	JPY	1 186 000 000	07.07.2023
USD	12 270 000	CHF	11 015 037	07.07.2023
CHF	920 574	EUR	950 000	07.07.2023
CHF	222 623	GBP	200 000	07.07.2023
JPY	579 870 370	USD	4 150 000	07.07.2023
CHF	1 647 918	USD	1 810 000	07.07.2023
EUR	510 000	CHF	496 039	07.07.2023
GBP	320 000	CHF	363 284	07.07.2023
USD	4 360 000	CHF	3 954 712	07.07.2023
USD	100 000	CHF	90 222	07.07.2023
JPY	605 000 000	CHF	3 850 175	07.07.2023
USD	790 000	CHF	709 064	07.07.2023
CHF	939 546	USD	1 050 000	07.07.2023
USD	10 510 000	CHF	9 395 667	04.08.2023
CHF	8 419	NOK	100 000	04.08.2023
CHF	26 197	DKK	200 000	04.08.2023
HKD	700 000	CHF	80 052	04.08.2023
CHF	13 250	SGD	20 000	04.08.2023
CHF	41 242	SEK	500 000	04.08.2023
CHF	141 751	CAD	210 000	04.08.2023
CHF	7 036	JPY	1 129 630	04.08.2023
GBP	120 000	CHF	136 618	04.08.2023
CHF	71 702	AUD	120 000	04.08.2023
CHF	429 186	EUR	440 000	04.08.2023
USD	10 510 000	CHF	9 195 756	07.09.2023
CHF	69 179	AUD	120 000	07.09.2023



Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	8 603	NOK	100 000	07.09.2023
CHF	41 192	SEK	500 000	07.09.2023
CHF	25 818	DKK	200 000	07.09.2023
CHF	138 063	CAD	210 000	07.09.2023
HKD	700 000	CHF	78 506	07.09.2023
CHF	13 097	SGD	20 000	07.09.2023
CHF	6 955	JPY	1 129 630	07.09.2023
GBP	120 000	CHF	134 169	07.09.2023
CHF	423 147	EUR	440 000	07.09.2023
CHF	812 420	USD	920 000	07.09.2023
HKD	700 000	CHF	79 196	05.10.2023
CHF	25 579	DKK	200 000	05.10.2023
CHF	39 997	SEK	500 000	05.10.2023
CHF	136 358	CAD	210 000	05.10.2023
CHF	13 037	SGD	20 000	05.10.2023
CHF	67 789	AUD	120 000	05.10.2023
CHF	8 260	NOK	100 000	05.10.2023
USD	9 590 000	CHF	8 504 297	05.10.2023
GBP	120 000	CHF	133 580	05.10.2023
CHF	6 830	JPY	1 129 630	05.10.2023
CHF	419 334	EUR	440 000	05.10.2023
JPY	59 000 000	CHF	358 199	05.10.2023
CHF	1 541 023	USD	1 730 000	05.10.2023
EUR	900 000	CHF	859 720	05.10.2023
USD	50 000	CHF	44 573	05.10.2023
CHF	1 637 166	USD	1 790 000	05.10.2023

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:  
Art. 34 KKV-FINMA

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission  
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:  
0,0867% monatlich (1,04% p.a.);  
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss  
Fondsvertrag: 0,17% monatlich (2,00% p.a.);  
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen  
enthaltenen Zielfonds:

Zielfonds	Maximal p.a.
UBS (Lux) Equity Fund	
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	0,00%
UBS IRL ETF Plc	
– MSCI Japan ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF (JPY) A-ACC	0,17%
iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF	0,20%
Amundi S&P 500 Equal Weight ESG Leaders UCITS ETF DR - USD (A)	0,18%
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Swiss Real Estate Securities Selection Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Money Market Fund – CHF I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund	
– Equities Switzerland ESG Passive All II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund	
– Bonds CHF Inland ESG Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund	
– Bonds CHF Ausland ESG Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund	
– Equities Switzerland ESG Passive All II U-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Emerging Markets Global ESG Leaders Passive II (CHF) I-X	0,00%

### 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:

1,12%\*

\* 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-Nettoinventarwertes. 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-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirkt. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

### Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.590412	HKD 1 = CHF	0.116805
EUR 1 = CHF	0.968545	JPY 1 = CHF	0.006130
GBP 1 = CHF	1.116559	USD 1 = CHF	0.914800

# PF Pension – ESG 50 Fund

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		681 766 486.42	661 718 543.23	661 200 624.77
	<b>CH0012056203</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		134.69	135.92	147.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		134.93	136.16	147.26
Anzahl Anteile im Umlauf		5 061 767,4140	4 868 557,1310	4 495 538,4920

<sup>1</sup> siehe Ergänzende Angaben

## Struktur des Wertpapierportfolios

<b>Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens</b>	
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II	16,15
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive II	14,49
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II	13,76
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Global Aggregate Bond ESG Passive (CHF hedged) II	10,54
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	10,19
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG leaders Passive (CHF hedged) II	9,49
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II	6,69
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF)	5,89
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II	4,08
iShares MSCI World Value Factor ESG	2,57
Übrige	4,55
<b>Total</b>	<b>98,40</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	9 824 937.49	9 021 543.66
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	671 622 272.50	651 796 272.48
Derivative Finanzinstrumente	-551 476.64	-292 790.20
Sonstige Vermögenswerte	1 667 049.25	2 101 279.18
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>682 562 782.60</b>	<b>662 626 305.12</b>
Aufgenommene Kredite	-193 324.66	-252 834.85
Andere Verbindlichkeiten	-602 971.52	-654 927.04
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>681 766 486.42</b>	<b>661 718 543.23</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	23 789.47	21 120.13
Negativzinsen	-8 951.76	-24 339.12
Rabatte und Retrozessionen	0.00	572.26
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	4 741 847.21	8 809 518.76
Erträge der Effektenleihe	86.09	2 422.22
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	5 111.74	129 289.81
<b>Total Ertrag</b>	<b>4 761 882.75</b>	<b>8 938 584.06</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-4 735.26	-15 544.00
Prüfaufwand	0.00	-11 992.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-3 740 575.98	-6 828 223.36
Sonstige Aufwendungen	-758.58	-6 219.14
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-7 015.01	-22 967.21
<b>Total Aufwand</b>	<b>-3 753 084.83</b>	<b>-6 884 946.11</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 008 797.92</b>	<b>2 053 637.95</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1</sup>	-5 174 154.31	14 264 873.43
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-4 165 356.39</b>	<b>16 318 511.38</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-82 892.80	-66 284 592.98
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-4 248 249.19</b>	<b>-49 966 081.60</b>

<sup>1</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

### Veränderung des Nettofondsvermögens

	<b>1.4.2023-30.9.2023</b>	<b>1.4.2022-31.3.2023</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	661 718 543.23	661 200 624.77
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 065 459.06	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	26 361 651.44	50 484 000.06
Gesamterfolg	-4 248 249.19	-49 966 081.60
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>681 766 486.42</b>	<b>661 718 543.23</b>

### Entwicklung der Anteile im Umlauf

	<b>1.4.2023-30.9.2023</b>	<b>1.4.2022-31.3.2023</b>
	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 868 557,1310	4 495 538,4920
Ausgegebene Anteile	345 531,0550	786 988,6350
Zurückgenommene Anteile	-152 320,7720	-413 969,9960
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>5 061 767,4140</b>	<b>4 868 557,1310</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	193 210,2830	373 018,6390

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	1 821 158	2 048 646	3 869 804	17 531 621	2,57	
<b>Total Global</b>					<b>17 531 621</b>	<b>2,57</b>	
Japan							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		1 228 890	1 228 890	8 897 080	1,30	
<b>Total Japan</b>					<b>8 897 080</b>	<b>1,30</b>	
Vereinigte Staaten							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		891 137	891 137	8 460 271	1,24	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>					<b>8 460 271</b>	<b>1,24</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>34 888 972</b>	<b>5,11</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>34 888 972</b>	<b>5,11</b>	

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

#### Investmentzertifikate, open end

Asien ohne Japan							
UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	142 778	25 305	168 083	13 722 296	2,01	
<b>Total Asien ohne Japan</b>					<b>13 722 296</b>	<b>2,01</b>	
Emerging Markets							
UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X**	CHF	53 495	2 703	56 198	45 695 156	6,69	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	59 120	8 956	21 032	40 211 800	5,89	
<b>Total Emerging Markets</b>					<b>85 906 956</b>	<b>12,59</b>	
Global							
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	93 013	9 342	1 979	100 376	98 931 053	14,49
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	81 212	6 916	8 960	79 168	71 912 253	10,54
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	72 144		10 446	61 698	64 805 516	9,49
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II-I-X**	CHF	26 751	3 319		30 070	27 851 176	4,08
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	4 746	4 196	8 941	1	887	0,00
<b>Total Global</b>					<b>263 500 884</b>	<b>38,60</b>	
Schweiz							
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	38 639	2 509		41 148	69 521 673	10,19
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	6 345	722		7 067	7 546 991	1,11
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II U-X**	CHF	808	49	48	809	86 340 645	12,65
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	120 467	2 413		122 880	110 193 856	16,14
<b>Total Schweiz</b>					<b>273 603 164</b>	<b>40,08</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>636 733 301</b>	<b>93,29</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>636 733 301</b>	<b>93,29</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>671 622 273</b>	<b>98,40</b> 0,00	
Bankguthaben auf Sicht					9 824 937	1,44	
Derivative Finanzinstrumente					-551 477	-0,08	
Sonstige Vermögenswerte					1 667 050	0,24	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>682 562 783</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-193 325		
Andere Verbindlichkeiten					-602 972		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>681 766 486</b>		

#### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	34 888 972	5,11
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	636 181 824	93,21
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>671 070 796</b>	<b>98,32</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
HKD	10 265 000	CHF	1 161 355	05.10.2023	-37 283	-0.01
CHF	38 368	DKK	300 000	05.10.2023	589	0.00
CHF	111 992	SEK	1 400 000	05.10.2023	5 865	0.00
CHF	298 689	CAD	460 000	05.10.2023	12 461	0.00
CHF	13 037	SGD	20 000	05.10.2023	364	0.00
AUD	1 230 000	CHF	694 840	05.10.2023	-31 192	0.00
USD	19 410 000	CHF	17 212 555	05.10.2023	-537 237	-0.08
GBP	220 000	CHF	244 897	05.10.2023	-661	0.00
JPY	225 588 442	CHF	1 363 859	05.10.2023	-19 341	0.00
CHF	943 502	EUR	990 000	05.10.2023	15 143	0.00
JPY	240 000 000	CHF	1 457 083	05.10.2023	-14 483	0.00
CHF	3 251 292	USD	3 650 000	05.10.2023	86 510	0.01
GBP	1 030 000	CHF	1 143 777	05.10.2023	-5 883	0.00
EUR	1 630 000	CHF	1 557 048	05.10.2023	-21 327	0.00
USD	200 000	CHF	178 294	05.10.2023	-4 600	0.00
CHF	2 432 884	USD	2 660 000	05.10.2023	-402	0.00
					-551 477	-0.08

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>			
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	44	0

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
CHF	121 194	SEK	1 400 000	25.05.2023
CHF	907 800	CAD	1 360 000	25.05.2023
CHF	39 616	DKK	300 000	25.05.2023
HKD	2 665 000	CHF	305 625	25.05.2023
CHF	13 522	SGD	20 000	25.05.2023
CHF	13 099 691	JPY	1 939 000 000	25.05.2023
CHF	41 987	AUD	70 000	25.05.2023
USD	24 460 000	CHF	21 966 670	25.05.2023
CHF	2 675 678	EUR	2 720 000	25.05.2023
CHF	602 716	GBP	540 000	25.05.2023
CHF	1 229 676	JPY	188 000 000	25.05.2023
CHF	2 255 129	USD	2 540 000	25.05.2023
USD	2 830 000	CHF	2 514 396	25.05.2023
CHF	904 510	CAD	1 360 000	07.07.2023
CHF	39 066	DKK	300 000	07.07.2023
CHF	41 644	AUD	70 000	07.07.2023
CHF	118 575	SEK	1 400 000	07.07.2023
HKD	2 665 000	CHF	305 721	07.07.2023
CHF	13 342	SGD	20 000	07.07.2023
CHF	13 851 131	JPY	2 127 000 000	07.07.2023

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:  
Art. 34 KKV-FINMA

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission  
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:  
0,0925% monatlich (1,11% p.a.);  
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss  
Fondsvertrag: 0,17% monatlich (2,00% p.a.);  
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen  
enthaltenen Zielfonds:

Zielfonds	Maximal p.a.
UBS (Lux) Equity Fund	
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	0,00%
UBS IRL ETF Plc	
– MSCI Japan ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF (JPY) A-ACC	0,17%
iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF	0,20%
Amundi S&P 500 Equal Weight ESG Leaders UCITS ETF DR - USD (A)	0,18%
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Swiss Real Estate Securities Selection Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Money Market Fund – CHF I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund	
– Equities Switzerland ESG Passive All II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund	
– Bonds CHF Inland ESG Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund	
– Bonds CHF Ausland ESG Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund	
– Equities Switzerland ESG Passive All II U-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Emerging Markets Global ESG Leaders Passive II (CHF) I-X	0,00%

### 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:

1,19%\*

\* 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-Nettoinventarwertes. 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-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirkt. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

### Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.590412	HKD 1 = CHF	0.116805
EUR 1 = CHF	0.968545	JPY 1 = CHF	0.006130
GBP 1 = CHF	1.116559	USD 1 = CHF	0.914800



# PF Pension – ESG 75 Fund

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		550 825 353.42	532 881 590.75	522 608 484.71
	<b>CH0316793139</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		145.45	146.39	158.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		145.61	146.55	158.94
Anzahl Anteile im Umlauf		3 786 962,5290	3 640 217,2750	3 290 176,8450

<sup>1</sup> siehe Ergänzende Angaben

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG leaders Passive (CHF hedged) II	27,61
UBS (CH) Investment Fund	
– Equities Switzerland ESG Passive All II	19,87
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	10,19
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive II	10,04
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF)	9,09
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II	5,68
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II	3,93
iShares MSCI World Value Factor ESG	3,08
UBS (Lux) Equity Fund	
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	3,00
UBS IRI ETF Plc-MSCI Japan ESG United UCITS ETF	1,57
Übrige	4,51
<b>Total</b>	<b>98,57</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	7 672 200.61	7 859 592.33
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	543 489 300.17	525 058 856.99
Derivative Finanzinstrumente	-504 970.73	-318 494.75
Sonstige Vermögenswerte	734 729.37	1 932 950.79
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>551 391 259.42</b>	<b>534 532 905.36</b>
Aufgenommene Kredite	-52 378.68	-1 105 597.75
Andere Verbindlichkeiten	-513 527.32	-545 716.86
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>550 825 353.42</b>	<b>532 881 590.75</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	19 098.54	20 193.84
Negativzinsen	-6 406.88	-31 251.28
Rabatte und Retrozessionen	0.00	526.11
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 081 239.17	7 184 436.77
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-52 563.51	17 567.82
<b>Total Ertrag</b>	<b>2 041 367.32</b>	<b>7 191 473.26</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-2 415.78	-28 619.01
Prüfaufwand	0.00	-9 299.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-3 167 230.42	-5 611 444.54
Sonstige Aufwendungen	-758.56	-5 030.66
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	20 926.45	29 776.63
<b>Total Aufwand</b>	<b>-3 149 478.31</b>	<b>-5 624 617.48</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-1 108 110.99</b>	<b>1 566 855.78</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1</sup>	-3 422 985.01	54 875 783.10
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-4 531 096.00</b>	<b>56 442 638.88</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 358 929.61	-96 905 013.08
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-2 172 166.39</b>	<b>-40 462 374.20</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	532 881 590.75	522 608 484.71
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 582 580.20	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	21 698 509.26	50 735 480.24
Gesamterfolg	-2 172 166.39	-40 462 374.20
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>550 825 353.42</b>	<b>532 881 590.75</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 640 217,2750	3 290 176,8450
Ausgegebene Anteile	266 708,4730	716 514,0100
Zurückgenommene Anteile	-119 963,2190	-366 473,5800
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>3 786 962,5290</b>	<b>3 640 217,2750</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	146 745,2540	350 040,4300

<sup>1</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	1 714 766	2 038 791	3 753 557	17 004 980	3,08	
<b>Total Global</b>					<b>17 004 980</b>	<b>3,08</b>	
Japan							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		1 194 601	1 194 601	8 648 830	1,57	
<b>Total Japan</b>					<b>8 648 830</b>	<b>1,57</b>	
Vereinigte Staaten							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		867 333	867 333	8 234 281	1,49	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>					<b>8 234 281</b>	<b>1,49</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>33 888 090</b>	<b>6,15</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>33 888 090</b>	<b>6,15</b>	

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

#### Investmentzertifikate, open end

Asien ohne Japan							
UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	183 577	19 080	202 657	16 544 917	3,00	
<b>Total Asien ohne Japan</b>					<b>16 544 917</b>	<b>3,00</b>	
Emerging Markets							
UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X**	CHF	24 329	2 305	26 634	21 656 372	3,93	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	67 895	10 857	20 126	50 111 746	9,09	
<b>Total Emerging Markets</b>					<b>71 768 118</b>	<b>13,02</b>	
Global							
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	47 639	10 759	2 252	56 146	55 337 719	10,04
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	16 456	1 095	8 722	8 829	8 019 822	1,45
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	79 679		12 772	66 907	70 276 925	12,75
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II U-X**	CHF	778	2		780	81 942 831	14,86
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II-I-X**	CHF	5 996	2 730		8 726	8 081 870	1,47
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	3 287	3 413	6 075	625	554 106	0,10
<b>Total Global</b>					<b>224 213 273</b>	<b>40,66</b>	
Schweiz							
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	30 817	2 445		33 262	56 198 477	10,19
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II U-X**	CHF	1 003	82	59	1 026	109 567 720	19,87
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	33 614	1 299		34 913	31 308 704	5,68
<b>Total Schweiz</b>					<b>197 074 901</b>	<b>35,74</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>509 601 210</b>	<b>92,42</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>509 601 210</b>	<b>92,42</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>543 489 300</b>	<b>98,57</b> 0,00	
Bankguthaben auf Sicht					7 672 201	1,39	
Derivative Finanzinstrumente					-504 971	-0,09	
Sonstige Vermögenswerte					734 729	0,13	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>551 391 259</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-52 379		
Andere Verbindlichkeiten					-513 527		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>550 825 353</b>		

#### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	33 888 090	6,15
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	509 096 239	92,33
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>542 984 329</b>	<b>98,48</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
HKD	7 570 000	CHF	856 450	05.10.2023	-27 495	0.00
CHF	447 632	DKK	3 500 000	05.10.2023	6 877	0.00
CHF	47 997	SEK	600 000	05.10.2023	2 514	0.00
CHF	701 270	CAD	1 080 000	05.10.2023	29 257	0.01
SGD	50 000	CHF	32 593	05.10.2023	-911	0.00
CHF	62 140	AUD	110 000	05.10.2023	2 790	0.00
NOK	100 000	CHF	8 260	05.10.2023	-335	0.00
USD	18 830 000	CHF	16 698 218	05.10.2023	-521 184	-0.09
GBP	460 000	CHF	512 058	05.10.2023	-1 382	0.00
JPY	500 777 688	CHF	3 027 594	05.10.2023	-42 935	-0.01
CHF	609 940	EUR	640 000	05.10.2023	9 789	0.00
JPY	155 000 000	CHF	941 032	05.10.2023	-9 353	0.00
CHF	3 438 353	USD	3 860 000	05.10.2023	91 487	0.01
AUD	1 060 000	CHF	606 300	05.10.2023	-19 386	0.00
EUR	1 530 000	CHF	1 461 523	05.10.2023	-20 019	0.00
USD	200 000	CHF	178 294	05.10.2023	-4 600	0.00
GBP	530 000	CHF	591 650	05.10.2023	77	0.00
CHF	978 641	USD	1 070 000	05.10.2023	-162	-0.01
					-504 971	-0.09

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>			
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	42	0

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
CHF	51 940	SEK	600 000	25.05.2023
NOK	100 000	CHF	8 547	25.05.2023
CHF	720 900	CAD	1 080 000	25.05.2023
CHF	462 189	DKK	3 500 000	25.05.2023
HKD	3 070 000	CHF	352 071	25.05.2023
SGD	50 000	CHF	33 804	25.05.2023
CHF	10 924 291	JPY	1 617 000 000	25.05.2023
CHF	65 980	AUD	110 000	25.05.2023
USD	18 620 000	CHF	16 721 970	25.05.2023
CHF	33 484	GBP	30 000	25.05.2023
CHF	2 016 595	EUR	2 050 000	25.05.2023
CHF	621 379	JPY	95 000 000	25.05.2023
USD	100 000	CHF	89 398	25.05.2023
USD	1 600 000	CHF	1 421 566	25.05.2023
CHF	718 287	CAD	1 080 000	07.07.2023
CHF	455 768	DKK	3 500 000	07.07.2023
CHF	65 440	AUD	110 000	07.07.2023
NOK	100 000	CHF	8 213	07.07.2023
CHF	50 818	SEK	600 000	07.07.2023
HKD	3 070 000	CHF	352 182	07.07.2023
SGD	50 000	CHF	33 354	07.07.2023
CHF	11 148 630	JPY	1 712 000 000	07.07.2023
CHF	33 393	GBP	30 000	07.07.2023
USD	20 320 000	CHF	18 241 691	07.07.2023
CHF	1 986 501	EUR	2 050 000	07.07.2023
JPY	832 777 688	USD	5 960 000	07.07.2023
CHF	1 438 514	USD	1 580 000	07.07.2023
EUR	690 000	CHF	671 111	07.07.2023
USD	8 010 000	CHF	7 265 422	07.07.2023
USD	200 000	CHF	180 444	07.07.2023
JPY	1 300 000 000	CHF	8 273 104	07.07.2023
USD	830 000	CHF	744 966	07.07.2023
HKD	4 500 000	CHF	513 623	07.07.2023
CHF	1 628 547	USD	1 820 000	07.07.2023
USD	20 000 000	CHF	17 879 480	04.08.2023
NOK	100 000	CHF	8 419	04.08.2023
CHF	458 445	DKK	3 500 000	04.08.2023
HKD	7 570 000	CHF	865 710	04.08.2023
SGD	50 000	CHF	33 124	04.08.2023
CHF	49 491	SEK	600 000	04.08.2023
CHF	729 006	CAD	1 080 000	04.08.2023
JPY	420 777 688	CHF	2 620 944	04.08.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	34 154	GBP	30 000	04.08.2023
CHF	65 727	AUD	110 000	04.08.2023
CHF	1 326 575	EUR	1 360 000	04.08.2023
GBP	490 000	CHF	546 424	04.08.2023
EUR	720 000	CHF	688 080	04.08.2023
CHF	1 014 079	USD	1 170 000	04.08.2023
USD	18 830 000	CHF	16 475 365	07.09.2023
CHF	63 414	AUD	110 000	07.09.2023
NOK	100 000	CHF	8 603	07.09.2023
CHF	49 430	SEK	600 000	07.09.2023
CHF	451 821	DKK	3 500 000	07.09.2023
CHF	710 037	CAD	1 080 000	07.09.2023
HKD	7 570 000	CHF	848 990	07.09.2023
SGD	50 000	CHF	32 744	07.09.2023
JPY	420 777 688	CHF	2 590 552	07.09.2023
GBP	460 000	CHF	514 315	07.09.2023
CHF	615 486	EUR	640 000	07.09.2023
JPY	80 000 000	CHF	484 616	07.09.2023
HKD	7 570 000	CHF	856 450	05.10.2023
CHF	447 632	DKK	3 500 000	05.10.2023
CHF	47 997	SEK	600 000	05.10.2023
CHF	701 270	CAD	1 080 000	05.10.2023
SGD	50 000	CHF	32 593	05.10.2023
CHF	62 140	AUD	110 000	05.10.2023
NOK	100 000	CHF	8 260	05.10.2023
USD	18 830 000	CHF	16 698 218	05.10.2023
GBP	460 000	CHF	512 058	05.10.2023
JPY	500 777 688	CHF	3 027 594	05.10.2023
CHF	609 940	EUR	640 000	05.10.2023
JPY	155 000 000	CHF	941 032	05.10.2023
CHF	3 438 353	USD	3 860 000	05.10.2023
AUD	1 060 000	CHF	606 300	05.10.2023
EUR	1 530 000	CHF	1 461 523	05.10.2023
USD	200 000	CHF	178 294	05.10.2023
GBP	530 000	CHF	591 650	05.10.2023
CHF	978 641	USD	1 070 000	05.10.2023

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:  
Art. 34 KKV-FINMA

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission  
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:  
0,0967% monatlich (1,16% p.a.);  
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss  
Fondsvertrag: 0,17% monatlich (2,00% p.a.);  
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen  
enthaltenen Zielfonds:

Zielfonds	Maximal p.a.
UBS (Lux) Equity Fund	
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	0,00%
UBS IRL ETF Plc	
– MSCI Japan ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF (JPY) A-ACC	0,17%
iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF	0,20%
Amundi S&P 500 Equal Weight ESG Leaders UCITS ETF DR - USD (A)	0,18%
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Swiss Real Estate Securities Selection Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Money Market Fund – CHF I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund	
– Bonds CHF Inland ESG Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund	
– Bonds CHF Ausland ESG Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund	
– Equities Switzerland ESG Passive All II U-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II U-X	0,00%

Zielfonds	Maximal p.a.
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Emerging Markets Global ESG Leaders Passive II (CHF) I-X	0,00%

### 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: 1,24%\*

\* 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-Nettoinventarwertes. 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-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirkt. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

### Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.590412	HKD 1 = CHF 0.116805
EUR 1 = CHF 0.968545	JPY 1 = CHF 0.006130
GBP 1 = CHF 1.116559	USD 1 = CHF 0.914800

# PF Pension – ESG 100 Fund

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		311 888 487.90	298 252 636.32	259 879 135.97
	<b>CH0484781684</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		116.28	116.85	125.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		116.35	116.92	125.51
Anzahl Anteile im Umlauf		2 682 212,4390	2 552 426,2650	2 071 326,0490

<sup>1</sup> siehe Ergänzende Angaben

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II	44,21
UBS (CH) Investment Fund	
– Equities Switzerland ESG Passive All II	27,04
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF)	12,18
iShares MSCI World Value Factor ESG	4,15
UBS (Lux) Equity Fund	
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	4,01
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive II	3,04
UBS IRI ETF Plc-MSCI Japan ESG United UCITS ETF	2,04
ADI ETF Icav-S&P 500 Eq Wt ESG Leader UCITS UTF	1,54
UBS (CH) Money Market Fund – CHF	0,65
<b>Total</b>	<b>98,86</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 812 582.13	3 404 441.86
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	308 749 310.73	293 919 335.78
Derivative Finanzinstrumente	-424 297.22	373 112.82
Sonstige Vermögenswerte	1 199 839.02	1 194 376.11
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>312 337 434.66</b>	<b>298 891 266.57</b>
Aufgenommene Kredite	-136 146.19	-313 409.18
Andere Verbindlichkeiten	-312 800.57	-325 221.07
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>311 888 487.90</b>	<b>298 252 636.32</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	15 545.20	5 790.29
Negativzinsen	-3 968.76	-16 850.76
Rabatte und Retrozessionen	0.00	461.50
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	3 594 682.97
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-94 506.18	-250 380.58
<b>Total Ertrag</b>	<b>-82 929.74</b>	<b>3 333 703.42</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-8.59	-2 997.02
Prüfaufwand	0.00	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-1 924 932.45	-3 162 811.46
Sonstige Aufwendungen	-758.56	-3 743.97
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	45 782.47	108 944.98
<b>Total Aufwand</b>	<b>-1 879 917.13</b>	<b>-3 073 138.37</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-1 962 846.87</b>	<b>260 565.05</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1</sup>	399 230.71	5 340 305.18
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-1 563 616.16</b>	<b>5 600 870.23</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	41 022.33	-22 265 778.78
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-1 522 593.83</b>	<b>-16 664 908.55</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	298 252 636.32	259 879 135.97
Ordentliche Jahresausschüttung	-258 257.21	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	15 416 702.62	55 038 408.90
Gesamterfolg	-1 522 593.83	-16 664 908.55
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>311 888 487.90</b>	<b>298 252 636.32</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 552 426,2650	2 071 326,0490
Ausgegebene Anteile	275 142,4650	876 560,7860
Zurückgenommene Anteile	-145 356,2910	-395 460,5700
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 682 212,4390</b>	<b>2 552 426,2650</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	129 786,1740	481 100,2160

<sup>1</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.



## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	1 286 881	1 577 532	2 864 413	12 976 834	4,15	
<b>Total Global</b>					<b>12 976 834</b>	<b>4,15</b>	
Japan							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		880 875	880 875	6 377 475	2,04	
<b>Total Japan</b>					<b>6 377 475</b>	<b>2,04</b>	
Vereinigte Staaten							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDRS UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		505 725	505 725	4 801 249	1,54	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>					<b>4 801 249</b>	<b>1,54</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>24 155 558</b>	<b>7,73</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>24 155 558</b>	<b>7,73</b>	

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

#### Investmentzertifikate, open end

Asien ohne Japan							
UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	134 808	18 420	153 228	12 509 534	4,01	
<b>Total Asien ohne Japan</b>					<b>12 509 534</b>	<b>4,01</b>	
Emerging Markets							
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	50 565	8 957	15 022	44 500	38 037 265	12,18
<b>Total Emerging Markets</b>					<b>38 037 265</b>	<b>12,18</b>	
Global							
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	6 274	3 967	609	9 632	9 493 299	3,04
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	68 791	810	14 327	55 274	58 058 349	18,59
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II U-X**	CHF	695	67		762	80 009 300	25,62
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	3 309	1 955	2 968	2 296	2 035 565	0,65
<b>Total Global</b>					<b>149 596 513</b>	<b>47,90</b>	
Schweiz							
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II U-X**	CHF	751	78	38	791	84 450 441	27,05
<b>Total Schweiz</b>					<b>84 450 441</b>	<b>27,05</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>284 593 753</b>	<b>91,13</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>284 593 753</b>	<b>91,13</b>	
<b>Total Wertschriften</b>					<b>308 749 311</b>	<b>98,86</b>	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					2 812 582	0,90	
Derivative Finanzinstrumente					-424 297	-0,14	
Sonstige Vermögenswerte					1 199 839	0,38	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>312 337 435</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-136 146		
Andere Verbindlichkeiten					-312 801		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>311 888 488</b>		

#### Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.09.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	23 907 080	7,65
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	284 417 934	91,07
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>308 325 014</b>	<b>98,72</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>					
EMINI S&P500 ESG FUTURE 15.12.23*	27	USD	4 732 690	-248 478	-0.08
			4 732 690	-248 478	-0.08

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 4 732 690

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
HKD	9 900 000	CHF	1 120 060	05.10.2023	-35 958	-0.01
CHF	294 158	DKK	2 300 000	05.10.2023	4 519	0.00
CHF	47 997	SEK	600 000	05.10.2023	2 514	0.00
CHF	694 777	CAD	1 070 000	05.10.2023	28 986	0.01
SGD	30 000	CHF	19 556	05.10.2023	-547	0.00
CHF	152 526	AUD	270 000	05.10.2023	6 847	0.00
CHF	16 520	NOK	200 000	05.10.2023	670	0.00
USD	6 970 000	CHF	6 180 912	05.10.2023	-192 918	-0.06
CHF	11 132	GBP	10 000	05.10.2023	30	0.00
JPY	452 293 574	CHF	2 734 470	05.10.2023	-38 779	-0.01
CHF	867 259	EUR	910 000	05.10.2023	13 919	0.00
JPY	132 000 000	CHF	801 395	05.10.2023	-7 966	0.00
GBP	290 000	CHF	322 034	05.10.2023	-1 656	0.00
CHF	2 485 234	USD	2 790 000	05.10.2023	66 127	0.01
EUR	1 140 000	CHF	1 088 978	05.10.2023	-14 916	0.00
USD	120 000	CHF	106 803	05.10.2023	-2 933	0.00
USD	100 000	CHF	89 667	05.10.2023	-1 780	0.00
USD	200 000	CHF	180 970	05.10.2023	-1 923	0.00
CHF	338 409	USD	370 000	05.10.2023	-55	0.00
					-175 819	-0.06

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 engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>			
EMINI S&P500 ESG FUTURE 15.12.23	USD	27	0
EMINI S&P500 ESG FUTURE 16.06.23	USD	0	27
EMINI S&P ESG FUTURE 15.09.23	USD	27	27

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
CHF	51 940	SEK	600 000	25.05.2023
CHF	17 094	NOK	200 000	25.05.2023
CHF	714 225	CAD	1 070 000	25.05.2023
CHF	303 724	DKK	2 300 000	25.05.2023
HKD	3 100 000	CHF	355 512	25.05.2023
SGD	30 000	CHF	20 282	25.05.2023
CHF	6 418 105	JPY	950 000 000	25.05.2023
CHF	161 950	AUD	270 000	25.05.2023
USD	9 100 000	CHF	8 172 392	25.05.2023
CHF	379 488	GBP	340 000	25.05.2023
CHF	1 278 817	EUR	1 300 000	25.05.2023
CHF	323 502	JPY	49 000 000	25.05.2023
USD	580 000	CHF	515 318	25.05.2023
CHF	711 637	CAD	1 070 000	07.07.2023
CHF	299 505	DKK	2 300 000	07.07.2023
CHF	160 626	AUD	270 000	07.07.2023
CHF	16 425	NOK	200 000	07.07.2023
CHF	50 818	SEK	600 000	07.07.2023
SGD	30 000	CHF	20 012	07.07.2023
HKD	3 100 000	CHF	355 623	07.07.2023
CHF	6 505 538	JPY	999 000 000	07.07.2023
USD	9 680 000	CHF	8 689 939	07.07.2023
CHF	378 459	GBP	340 000	07.07.2023
CHF	1 259 733	EUR	1 300 000	07.07.2023
JPY	465 293 574	USD	3 330 000	07.07.2023
CHF	3 477 927	USD	3 820 000	07.07.2023
HKD	3 200 000	CHF	370 744	07.07.2023
USD	4 460 000	CHF	4 045 416	07.07.2023
EUR	390 000	CHF	380 688	07.07.2023
JPY	951 000 000	CHF	6 052 094	07.07.2023
USD	70 000	CHF	62 563	07.07.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	7 060 000	CHF	6 311 456	04.08.2023
CHF	16 838	NOK	200 000	04.08.2023
CHF	301 264	DKK	2 300 000	04.08.2023
HKD	6 300 000	CHF	720 472	04.08.2023
SGD	30 000	CHF	19 875	04.08.2023
CHF	49 491	SEK	600 000	04.08.2023
CHF	722 256	CAD	1 070 000	04.08.2023
JPY	417 293 574	CHF	2 599 243	04.08.2023
CHF	387 084	GBP	340 000	04.08.2023
CHF	161 330	AUD	270 000	04.08.2023
CHF	887 635	EUR	910 000	04.08.2023
JPY	35 000 000	CHF	215 986	04.08.2023
USD	90 000	CHF	77 803	04.08.2023
USD	120 000	CHF	103 776	04.08.2023
GBP	330 000	CHF	368 000	04.08.2023
HKD	3 600 000	CHF	400 080	04.08.2023
CHF	476 704	USD	550 000	04.08.2023
USD	6 720 000	CHF	5 879 684	07.09.2023
CHF	155 653	AUD	270 000	07.09.2023
CHF	17 207	NOK	200 000	07.09.2023
CHF	49 430	SEK	600 000	07.09.2023
CHF	296 911	DKK	2 300 000	07.09.2023
CHF	703 463	CAD	1 070 000	07.09.2023
HKD	9 900 000	CHF	1 110 304	07.09.2023
SGD	30 000	CHF	19 646	07.09.2023
JPY	452 293 574	CHF	2 784 582	07.09.2023
CHF	11 181	GBP	10 000	07.09.2023
CHF	875 144	EUR	910 000	07.09.2023
USD	150 000	CHF	130 701	07.09.2023
USD	100 000	CHF	87 789	07.09.2023
HKD	9 900 000	CHF	1 120 060	05.10.2023
CHF	294 158	DKK	2 300 000	05.10.2023
CHF	47 997	SEK	600 000	05.10.2023
CHF	694 777	CAD	1 070 000	05.10.2023
SGD	30 000	CHF	19 556	05.10.2023
CHF	152 526	AUD	270 000	05.10.2023
CHF	16 520	NOK	200 000	05.10.2023
USD	6 970 000	CHF	6 180 912	05.10.2023
CHF	11 132	GBP	10 000	05.10.2023
JPY	452 293 574	CHF	2 734 470	05.10.2023
CHF	867 259	EUR	910 000	05.10.2023
JPY	132 000 000	CHF	801 395	05.10.2023
GBP	290 000	CHF	322 034	05.10.2023
CHF	2 485 234	USD	2 790 000	05.10.2023
EUR	1 140 000	CHF	1 088 978	05.10.2023
USD	120 000	CHF	106 803	05.10.2023
USD	100 000	CHF	89 667	05.10.2023
USD	200 000	CHF	180 970	05.10.2023
CHF	338 409	USD	370 000	05.10.2023

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:  
Art. 34 KKV-FINMA

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission  
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:  
0,1040% monatlich (1,25% p.a.);  
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss  
Fondsvertrag: 0,17% monatlich (2,00% p.a.);  
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen  
enthaltenen Zielfonds:

Zielfonds	Maximal p.a.
UBS (Lux) Equity Fund	
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	0,00%
UBS IRL ETF Plc	
– MSCI Japan ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF (JPY) A-ACC	0,17%
iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF	0,20%
Amundi S&P 500 Equal Weight ESG Leaders UCITS ETF DR - USD (A)	0,18%
UBS (CH) Money Market Fund – CHF I-X	0,00%
UBS (CH) Investment Fund	
– Equities Switzerland ESG Passive All II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II I-X	0,00%
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Emerging Markets Global ESG Leaders Passive II (CHF) I-X	0,00%

### 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:

1,26%\*

\* 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-Nettoinventarwertes. 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-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirkt. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

### Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.590412	HKD 1 = CHF	0.116805
EUR 1 = CHF	0.968545	JPY 1 = CHF	0.006130
GBP 1 = CHF	1.116559	USD 1 = CHF	0.914800

# Anhang zu Ergänzende Angaben

Halbjahresbericht per 30. September 2023

## Zusammensetzung der Referenzindizes

### PF Pension – ESG 25 Fund

<b>Benchmarks</b>	<b>Gewichtung</b>
SPI® ESG (TR)	39,00%
Bloomberg MSCI Global Aggregate ex CH Sustainability (hedged in CHF)	19,00%
70% JESG EMBI Global Diversified (hedged CHF) / 30% JESG CEMBI Broad Diversified (hedged CHF)	7,00%
SPI® ESG (TR)	7,00%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv)	8,00%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv) (hedged to CHF)	6,00%
MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index (net div. reinv)	4,00%
SXI Real Estate® Funds (TR) Broad	10,00%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

### PF Pension – ESG 50 Fund

<b>Benchmarks</b>	<b>Gewichtung</b>
SBI® ESG AAA-BBB (TR)	20,00%
Bloomberg MSCI Global Aggregate ex CH Sustainability (hedged in CHF)	13,00%
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)	17,00%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv) (hedged to CHF)	11,00%
MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index (net div. reinv)	8,00%
SXI Real Estate® Funds (TR) Broad	10,00%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

### PF Pension – ESG 75 Fund

<b>Benchmarks</b>	<b>Gewichtung</b>
SBI® ESG AAA-BBB	7,00%
Bloomberg MSCI Global Aggregate ex CH Sustainability (hedged in CHF)	4,00%
70% JESG EMBI Global Diversified (hedged CHF) / 30% JESG CEMBI Broad Diversified (hedged CHF)	4,00%
SPI® ESG (TR)	20,00%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv)	13,00%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv) (hedged to CHF)	30,00%
MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index (net div. reinv)	12,00%
SXI Real Estate® Funds (TR) Broad	10,00%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

### PF Pension – ESG 100 Fund

<b>Benchmarks</b>	<b>Gewichtung</b>
SPI® ESG (TR)	27,00%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv)	9,00%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv) (hedged to CHF)	48,00%
MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index (net div. reinv)	16,00%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

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

