

Rapport semestriel

Les PostFinance Fonds

au 30 septembre 2023, non révisé
Fonds ombrelle de droit suisse

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

Direction des fonds:
UBS Fund Management (Switzerland) SA
CH-4002 Bâle

Table des matières

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	Appendice indications complémentaires

orienter

PostFinance 

Direction des fonds

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

Conseil d'administration

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

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

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

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

Franz Gysin
Membre indépendant

Werner Strelbel
Membre indépendant

Directoire

Eugène Del Cioppo
CEO

Georg Pfister
Directeur adjoint ainsi que
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

Banque dépositaire

UBS Switzerland SA, Zurich

Organe de révision

Ernst & Young SA, Bâle

Transfert des décisions de placement

UBS Asset Management Switzerland SA, Zurich

Transfert de l'administration

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

Domiciles de paiement

UBS Switzerland SA, Zurich
et ses succursales en Suisse

Distribution

La distribution des fonds est assurée exclusivement par PostFinance SA.

Restrictions de vente

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

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

- (i) est une personne des États-Unis au sens de l'article 7701(a)(30) du «Internal Revenue Code» des États-Unis de 1986, tel que modifié, et des réglementations du Trésor des États-Unis promulguées sur cette base;
- (ii) est une personne des États-Unis au sens de la réglementation S de l'«US Securities Act» de 1933 (17 CFR § 230.902(k));
- (iii) n'est pas une personne non américaine au sens de la règle 4.7 de la «Commodity Futures Trading Commission» des États-Unis (17 CFR § 4.7(a)(1) (iv));
- (iv) réside aux États-Unis au sens de la règle 202(a) (30)-1 de l'«Investment Advisers Act» des États-Unis de 1940, tel que modifié; ou
- (v) tout trust, entité ou autre structure créé(e) dans le but de permettre à des investisseurs américains d'investir dans ces fonds de placement.

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

PF Pension – ESG 25 Fund

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Fortune nette du fonds en CHF		368 724 387.56	374 339 757.18	402 493 332.93
	CH0012056260			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		116.86	117.74	126.93
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		116.74	118.03	127.12
Nombre de parts en circulation		3 155 194,9280	3 179 296,2920	3 170 926,6740

¹ voir indications complémentaires

Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds	
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II	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
Autres	3,04
Total	98,92

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

Compte de fortune

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	3 140 801.31	4 309 407.60
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	365 215 710.49	369 611 980.39
Instruments financiers dérivés	-225 346.44	-143 788.22
Autres actifs	1 069 044.82	1 018 268.51
Fortune totale du fonds	369 200 210.18	374 795 868.28
Prêts	-168 892.56	-106 230.70
Autres engagements	-306 930.06	-349 880.40
Fortune nette du fonds	368 724 387.56	374 339 757.18

Compte de résultats

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	10 719.22	9 426.43
Intérêts négatifs	-3 747.07	-9 831.15
Rabais et rétrocessions	0.00	276.90
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	3 046 420.29	4 498 535.70
Produits des prêts de titres	64.92	1 774.52
Participation des souscripteurs aux revenus nets cours	4 681.71	44 337.81
Total des revenus	3 058 139.07	4 544 520.21
Charges		
Intérêts passifs	-1 038.64	-222.08
Frais de révision	0.00	-11 992.40
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-1 938 851.63	-3 805 405.93
Autres charges	-758.56	-4 522.72
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets cours	-8 281.47	-13 049.69
Total des charges	-1 948 930.30	-3 835 192.82
Résultat net	1 109 208.77	709 327.39
Gains et pertes en capitaux réalisés ¹	-3 393 736.87	1 940 838.79
Résultat réalisé	-2 284 528.10	2 650 166.18
Gains et pertes en capitaux non réalisés	223 447.20	-31 610 149.29
Résultat total	-2 061 080.90	-28 959 983.11

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

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	374 339 757.18	402 493 332.93
Distribution annuelle ordinaire	-699 023.74	0.00
Solde des mouvements des parts	-2 855 264.98	806 407.36
Résultat total	-2 061 080.90	-28 959 983.11
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	368 724 387.56	374 339 757.18

Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	3 179 296,2920	3 170 926,6740
Parts émises	112 915,9260	342 153,0330
Parts rachetées	-137 017,2900	-333 783,4150
Situation à la fin de la période sous revue	3 155 194,9280	3 179 296,2920
Différence entre les parts émises et rachetées	-24 101,3640	8 369,6180

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	805 978	911 725	37 997	1 679 706	7 609 680	2,06
Total Global						7 609 680	2,06
Japon							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		507 585		507 585	3 674 881	1,00
Total Japon						3 674 881	1,00
Etats-Unis							
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
Total Etats-Unis						3 764 147	1,02
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						15 048 707	4,08
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						15 048 707	4,08

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Asie hors Japon							
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
Total Asie hors Japon						3 776 666	1,02
Marchés émergents							
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
Total Marchés émergents						36 533 880	9,90
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
Total Global						130 313 918	35,30
Suisse							
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) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) 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
Total Suisse						179 542 539	48,63
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						350 167 003	94,84
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						350 167 003	94,84

Total des valeurs mobilières (dont en prêt)						365 215 710	98,92 (0,00)
Avoirs en banque à vue						3 140 801	0,85
Instruments financiers dérivés						-225 346	-0,06
Autres actifs						1 069 045	0,29
Fortune totale du fonds						369 200 210	100,00
Engagements bancaires à court terme						-168 893	
Autres engagements						-306 929	
Fortune nette du fonds						368 724 388	

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2023	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	15 048 707	4,08
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	349 941 657	94,78
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	364 990 364	98,86

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

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

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

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

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises**						
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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	20	0

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
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

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
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

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération de pension.

Rémunération réglementaire à la direction du fonds

Commission de gestion forfaitaire
– Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
0,0867% mensuelle (1,04% p.a.);
– Commission de gestion forfaitaire maximum selon le
contrat du fonds: 0,17% mensuelle (2,00% p.a.);
calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

Taux des «Commissions de gestion forfaitaire» en vigueur
des fonds cibles compris dans la fortune du fonds:

Fonds cibles	Maximum 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%

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

La direction du fonds n'a conclu aucun accord concernant un partage des frais («commission sharing agreement»).

La direction du fonds n'a pas conclu des accords concernant des «soft commissions».

Total Expense Ratio (TER)

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

TER composé pour les 12 derniers mois: 1,12%*

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

Prix d'émission et rachat

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

Taux de change

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

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Fortune nette du fonds en CHF		681 766 486.42	661 718 543.23	661 200 624.77
	CH0012056203			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		134.69	135.92	147.08
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		134.93	136.16	147.26
Nombre de parts en circulation		5 061 767,4140	4 868 557,1310	4 495 538,4920

¹ voir indications complémentaires

Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds	
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II	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
Autres	4,55
Total	98,40

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

Compte de fortune

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	9 824 937.49	9 021 543.66
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	671 622 272.50	651 796 272.48
Instruments financiers dérivés	-551 476.64	-292 790.20
Autres actifs	1 667 049.25	2 101 279.18
Fortune totale du fonds	682 562 782.60	662 626 305.12
Prêts	-193 324.66	-252 834.85
Autres engagements	-602 971.52	-654 927.04
Fortune nette du fonds	681 766 486.42	661 718 543.23

Compte de résultats

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	23 789.47	21 120.13
Intérêts négatifs	-8 951.76	-24 339.12
Rabais et rétrocessions	0.00	572.26
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	4 741 847.21	8 809 518.76
Produits des prêts de titres	86.09	2 422.22
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	5 111.74	129 289.81
Total des revenus	4 761 882.75	8 938 584.06
Charges		
Intérêts passifs	-4 735.26	-15 544.00
Frais de révision	0.00	-11 992.40
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-3 740 575.98	-6 828 223.36
Autres charges	-758.58	-6 219.14
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-7 015.01	-22 967.21
Total des charges	-3 753 084.83	-6 884 946.11
Résultat net	1 008 797.92	2 053 637.95
Gains et pertes en capitaux réalisés ¹	-5 174 154.31	14 264 873.43
Résultat réalisé	-4 165 356.39	16 318 511.38
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-82 892.80	-66 284 592.98
Résultat total	-4 248 249.19	-49 966 081.60

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

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	661 718 543.23	661 200 624.77
Distribution annuelle ordinaire	-2 065 459.06	0.00
Solde des mouvements des parts	26 361 651.44	50 484 000.06
Résultat total	-4 248 249.19	-49 966 081.60
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	681 766 486.42	661 718 543.23

Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	4 868 557,1310	4 495 538,4920
Parts émises	345 531,0550	786 988,6350
Parts rachetées	-152 320,7720	-413 969,9960
Situation à la fin de la période sous revue	5 061 767,4140	4 868 557,1310
Différence entre les parts émises et rachetées	193 210,2830	373 018,6390

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	1 821 158	2 048 646	3 869 804	17 531 621	2,57	
Total Global					17 531 621	2,57	
Japon							
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	
Total Japon					8 897 080	1,30	
Etats-Unis							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDR UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		891 137	891 137	8 460 271	1,24	
Total Etats-Unis					8 460 271	1,24	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					34 888 972	5,11	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse					34 888 972	5,11	

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Asie hors Japon							
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	
Total Asie hors Japon					13 722 296	2,01	
Marchés émergents							
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	
Total Marchés émergents					85 906 956	12,59	
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
Total Global					263 500 884	38,60	
Suisse							
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
Total Suisse					273 603 164	40,08	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					636 733 301	93,29	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé					636 733 301	93,29	

Total des valeurs mobilières (dont en prêt)					671 622 273	98,40	0,00
Avoirs en banque à vue					9 824 937	1,44	
Instruments financiers dérivés					-551 477	-0,08	
Autres actifs					1 667 050	0,24	
Fortune totale du fonds					682 562 783	100,00	
Engagements bancaires à court terme					-193 325		
Autres engagements					-602 972		
Fortune nette du fonds					681 766 486		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2023	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	34 888 972	5,11
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	636 181 824	93,21
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	671 070 796	98,32

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

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

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

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

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises**						
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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	44	0

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
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

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération de pension.

Rémunération réglementaire à la direction du fonds

Commission de gestion forfaitaire
– Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
0,0925% mensuelle (1,11% p.a.);
– Commission de gestion forfaitaire maximum selon le
contrat du fonds: 0,17% mensuelle (2,00% p.a.);
calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

Taux des «Commissions de gestion forfaitaire» en vigueur
des fonds cibles compris dans la fortune du fonds:

Fonds cibles	Maximum 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%

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

La direction du fonds n'a conclu aucun accord concernant un partage des frais («commission sharing agreement»).

La direction du fonds n'a pas conclu des accords concernant des «soft commissions».

Total Expense Ratio (TER)

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

TER composé pour les 12 derniers mois: 1,19%*

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

Prix d'émission et rachat

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

Taux de change

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

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Fortune nette du fonds en CHF		550 825 353.42	532 881 590.75	522 608 484.71
	CH0316793139			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		145.45	146.39	158.84
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		145.61	146.55	158.94
Nombre de parts en circulation		3 786 962,5290	3 640 217,2750	3 290 176,8450

¹ voir indications complémentaires

Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds	
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
Autres	4,51
Total	98,57

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

Compte de fortune

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	7 672 200.61	7 859 592.33
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	543 489 300.17	525 058 856.99
Instruments financiers dérivés	-504 970.73	-318 494.75
Autres actifs	734 729.37	1 932 950.79
Fortune totale du fonds	551 391 259.42	534 532 905.36
Prêts	-52 378.68	-1 105 597.75
Autres engagements	-513 527.32	-545 716.86
Fortune nette du fonds	550 825 353.42	532 881 590.75

Compte de résultats

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	19 098.54	20 193.84
Intérêts négatifs	-6 406.88	-31 251.28
Rabais et rétrocessions	0.00	526.11
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	2 081 239.17	7 184 436.77
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-52 563.51	17 567.82
Total des revenus	2 041 367.32	7 191 473.26
Charges		
Intérêts passifs	-2 415.78	-28 619.01
Frais de révision	0.00	-9 299.90
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-3 167 230.42	-5 611 444.54
Autres charges	-758.56	-5 030.66
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	20 926.45	29 776.63
Total des charges	-3 149 478.31	-5 624 617.48
Résultat net	-1 108 110.99	1 566 855.78
Gains et pertes en capitaux réalisés ¹	-3 422 985.01	54 875 783.10
Résultat réalisé	-4 531 096.00	56 442 638.88
Gains et pertes en capitaux non réalisés	2 358 929.61	-96 905 013.08
Résultat total	-2 172 166.39	-40 462 374.20

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	532 881 590.75	522 608 484.71
Distribution annuelle ordinaire	-1 582 580.20	0.00
Solde des mouvements des parts	21 698 509.26	50 735 480.24
Résultat total	-2 172 166.39	-40 462 374.20
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	550 825 353.42	532 881 590.75

Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	3 640 217,2750	3 290 176,8450
Parts émises	266 708,4730	716 514,0100
Parts rachetées	-119 963,2190	-366 473,5800
Situation à la fin de la période sous revue	3 786 962,5290	3 640 217,2750
Différence entre les parts émises et rachetées	146 745,2540	350 040,4300

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

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	1 714 766	2 038 791	3 753 557	17 004 980	3,08	
Total Global					17 004 980	3,08	
Japon							
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	
Total Japon					8 648 830	1,57	
Etats-Unis							
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	
Total Etats-Unis					8 234 281	1,49	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					33 888 090	6,15	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse					33 888 090	6,15	

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Asie hors Japon							
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	
Total Asie hors Japon					16 544 917	3,00	
Marchés émergents							
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	
Total Marchés émergents					71 768 118	13,02	
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
Total Global					224 213 273	40,66	
Suisse							
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
Total Suisse					197 074 901	35,74	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					509 601 210	92,42	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé					509 601 210	92,42	

Total des valeurs mobilières (dont en prêt)					543 489 300	98,57	0,00
Avoirs en banque à vue					7 672 201	1,39	
Instruments financiers dérivés					-504 971	-0,09	
Autres actifs					734 729	0,13	
Fortune totale du fonds					551 391 259	100,00	
Engagements bancaires à court terme					-52 379		
Autres engagements					-513 527		
Fortune nette du fonds					550 825 353		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2023	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	33 888 090	6,15
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	509 096 239	92,33
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	542 984 329	98,48

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

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

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

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

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises**						
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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	42	0

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
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

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
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

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération de pension.

Rémunération réglementaire à la direction du fonds

Commission de gestion forfaitaire
– Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
0,0967% mensuelle (1,16% p.a.);
– Commission de gestion forfaitaire maximum selon le
contrat du fonds: 0,17% mensuelle (2,00% p.a.);
calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

Taux des «Commissions de gestion forfaitaire» en vigueur
des fonds cibles compris dans la fortune du fonds:

Fonds cibles	Maximum 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%

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

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

La direction du fonds n'a conclu aucun accord concernant un partage des frais («commission sharing agreement»).

La direction du fonds n'a pas conclu des accords concernant des «soft commissions».

Total Expense Ratio (TER)

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

TER composé pour les 12 derniers mois: 1,24%*

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

Prix d'émission et rachat

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

Taux de change

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

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Fortune nette du fonds en CHF		311 888 487.90	298 252 636.32	259 879 135.97
	CH0484781684			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		116.28	116.85	125.47
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		116.35	116.92	125.51
Nombre de parts en circulation		2 682 212,4390	2 552 426,2650	2 071 326,0490

¹ voir indications complémentaires

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds

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
Total	98,86

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

Compte de fortune

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	2 812 582.13	3 404 441.86
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	308 749 310.73	293 919 335.78
Instruments financiers dérivés	-424 297.22	373 112.82
Autres actifs	1 199 839.02	1 194 376.11
Fortune totale du fonds	312 337 434.66	298 891 266.57
Prêts	-136 146.19	-313 409.18
Autres engagements	-312 800.57	-325 221.07
Fortune nette du fonds	311 888 487.90	298 252 636.32

Compte de résultats

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	15 545.20	5 790.29
Intérêts négatifs	-3 968.76	-16 850.76
Rabais et rétrocessions	0.00	461.50
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	3 594 682.97
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-94 506.18	-250 380.58
Total des revenus	-82 929.74	3 333 703.42
Charges		
Intérêts passifs	-8.59	-2 997.02
Frais de révision	0.00	-12 530.90
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-1 924 932.45	-3 162 811.46
Autres charges	-758.56	-3 743.97
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	45 782.47	108 944.98
Total des charges	-1 879 917.13	-3 073 138.37
Résultat net	-1 962 846.87	260 565.05
Gains et pertes en capitaux réalisés ¹	399 230.71	5 340 305.18
Résultat réalisé	-1 563 616.16	5 600 870.23
Gains et pertes en capitaux non réalisés	41 022.33	-22 265 778.78
Résultat total	-1 522 593.83	-16 664 908.55

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	298 252 636.32	259 879 135.97
Distribution annuelle ordinaire	-258 257.21	0.00
Solde des mouvements des parts	15 416 702.62	55 038 408.90
Résultat total	-1 522 593.83	-16 664 908.55
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	311 888 487.90	298 252 636.32

Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	2 552 426,2650	2 071 326,0490
Parts émises	275 142,4650	876 560,7860
Parts rachetées	-145 356,2910	-395 460,5700
Situation à la fin de la période sous revue	2 682 212,4390	2 552 426,2650
Différence entre les parts émises et rachetées	129 786,1740	481 100,2160

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

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	1 286 881	1 577 532	2 864 413	12 976 834	4,15	
Total Global					12 976 834	4,15	
Japon							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		880 875	880 875	6 377 475	2,04	
Total Japon					6 377 475	2,04	
Etats-Unis							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		505 725	505 725	4 801 249	1,54	
Total Etats-Unis					4 801 249	1,54	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					24 155 558	7,73	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse					24 155 558	7,73	

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Asie hors Japon							
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	
Total Asie hors Japon					12 509 534	4,01	
Marchés émergents							
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
Total Marchés émergents					38 037 265	12,18	
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
Total Global					149 596 513	47,90	
Suisse							
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II U-X**	CHF	751	78	38	791	84 450 441	27,05
Total Suisse					84 450 441	27,05	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					284 593 753	91,13	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé					284 593 753	91,13	
Total des valeurs mobilières (dont en prêt)					308 749 311	98,86	0,00
Avoirs en banque à vue					2 812 582	0,90	
Instruments financiers dérivés					-424 297	-0,14	
Autres actifs					1 199 839	0,38	
Fortune totale du fonds					312 337 435	100,00	
Engagements bancaires à court terme					-136 146		
Autres engagements					-312 801		
Fortune nette du fonds					311 888 488		

Catégorie d'évaluation

	Valeur vénale au 30.09.2023	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	23 907 080	7,65
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	284 417 934	91,07
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	308 325 014	98,72

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

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

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

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

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Couverture en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
EMINI S&P500 ESG FUTURE 15.12.23*	27	USD	4 732 690	-248 478	-0.08
			4 732 690	-248 478	-0.08

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 4 732 690

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

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises**						
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

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
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

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
CHF	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

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
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

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération de pension.

Rémunération réglementaire à la direction du fonds

Commission de gestion forfaitaire
– Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
0,1040% mensuelle (1,25% p.a.);
– Commission de gestion forfaitaire maximum selon le
contrat du fonds: 0,17% mensuelle (2,00% p.a.);
calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

Taux des «Commissions de gestion forfaitaire» en vigueur
des fonds cibles compris dans la fortune du fonds:

Fonds cibles	Maximum 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%

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

La direction du fonds n'a conclu aucun accord concernant un partage des frais («commission sharing agreement»).

La direction du fonds n'a pas conclu des accords concernant des «soft commissions».

Total Expense Ratio (TER)

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

TER composé pour les 12 derniers mois: 1,26%*

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

Prix d'émission et rachat

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

Taux de change

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

Appendice indications complémentaires

Rapport semestriel au 30 septembre 2023

Composition des indices de référence

PF Pension – ESG 25 Fund

Benchmarks	Evaluation
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%
Total	100,00%

PF Pension – ESG 50 Fund

Benchmarks	Evaluation
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%
Total	100,00%

PF Pension – ESG 75 Fund

Benchmarks	Evaluation
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%
Total	100,00%

PF Pension – ESG 100 Fund

Benchmarks	Evaluation
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%
Total	100,00%

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

