

# Rapporto semestrale PF Pension Fonds

al 30 settembre 2024, non revisionato PF Pension Fonds

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

Direzione dei fondi:  
UBS Fund Management (Switzerland) SA  
CH-4002 Basilea

 **PostFinance**

# Indice

Organizzazione	3
PF Pension - ESG 25 Fund	5
PF Pension - ESG 50 Fund	15
PF Pension - ESG 75 Fund	25
PF Pension - ESG 100 Fund	35
Composizione degli indici di riferimento	44

# Organizzazione

## **Direzione dei fondi**

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

## **Consiglio di amministrazione**

Michael Kehl

Presidente

Managing Director

UBS Asset Management Switzerland SA, Zurigo

Daniel Brüllmann

Vicepresidente

Managing Director

UBS Asset Management Switzerland SA, Zurigo

Francesca Gigli Prym

Membro

Managing Director

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

Michèle Sennhauser

Membro

Executive Director

UBS Asset Management Switzerland SA, Zurigo

Andreas Binder

Membro indipendente

(a partire dal 30.04.2024)

Franz Gysin

Membro indipendente

Werner Strebel

Membro indipendente

## **Direzione**

Eugène Del Cioppo

CEO

Thomas Schärer

Direttore Amministrativo

Responsabile ManCo Substance & Oversight

Marcus Eberlein

Responsabile Investment Risk Control

Urs Fäs

Responsabile Real Estate CH

Georg Pfister

Responsabile Operating Office, Finance, HR

Thomas Reisser

Responsabile Compliance & Operational Risk Control

Yves Schepperle

Responsabile WLS – Products

Hubert Zeller

Responsabile WLS – Client Management

## **Banca Depositaria**

UBS Switzerland SA, Zurigo

## **Ufficio di Revisione**

Ernst & Young SA, Basilea

## **Trasferimento delle decisioni di investimento**

UBS Asset Management Switzerland SA, Zurigo

## **Trasferimento dell'amministrazione**

L'amministrazione dei comparti in particolare la tenuta della contabilità, il calcolo dei valori netti d'inventario, le detrazioni fiscali, la gestione dei sistemi informatici e l'allestimento di rapporti vengono delegati a Northern Trust Global SE, Leudelange, Luxembourg, succursale di Basilea. I dettagli dell'esecuzione di questi compiti sono disciplinati in un contratto stipulato tra le parti. Tutti gli altri compiti della direzione del fondo, nonché il controllo delle altre mansioni delegate sono svolti in Svizzera. Tutti gli altri compiti della direzione del fondo, nonché il controllo delle altre mansioni delegate sono svolti in Svizzera.

## **Uffici di pagamento**

UBS Switzerland SA, Zurigo

e le sue filiali in Svizzera

## **Distributori**

L'attività di distribuzione e la custodia delle quote dei comparti sono state affidate in esclusiva a PostFinance SA.

## **Restrizioni di vendita**

Le quote di questo fondo a ombrello rispettivamente dei comparti non possono essere né offerte, né vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Non è consentito offrire, vendere o consegnare quote di questo fondo a ombrello rispettivamente dei comparti agli investitori che sono US Person. Una US Person:

- (i) è una United States Person ai sensi del paragrafo 7701(a) (30) dello US Internal Revenue Code del 1986 nella versione in vigore e nelle Treasury Regulations emanate in quest'ambito;

- (ii) è una US Person ai sensi della Regulation S dello US Securities Act del 1933 (17 CFR § 230.902(k));
- (iii) non è una Non-United States Person ai sensi della Rule 4.7 delle US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv));
- (iv) dimora negli Stati Uniti ai sensi della Rule 202(a)(30)-1 dello US Investment Advisers Act del 1940 nella versione in vigore; oppure
- (v) è un trust, una persona giuridica o un'altra struttura fondata allo scopo di consentire a US Person di investire in questi fondi d'investimento.

PostFinance non vende fondi a persone domiciliate al di fuori della Svizzera. In questi paesi i comparti di questo fondo a ombrello non sono offerti né venduti.

# PF Pension - ESG 25 Fund

## Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

### Dati principali

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		400 611 240.21	396 652 844.94	374 339 757.18
<b>CH0012056260</b>				
Valore d'inventario netto per quota in CHF		127.77	125.19	117.74
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		128.01	125.08	118.03
Quantità di quote in circolazione		3 135 351.7300	3 168 480.5200	3 179 296.2920

<sup>1</sup> vedasi dati supplementari

### Struttura del portafoglio titoli

#### Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II	29.57
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Aggregate Bonds ESG Passive (CHF hedged) II	20.89
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	10.15
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II	7.43
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II	7.01
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II	6.98
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II	6.10
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II	5.97
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF)	3.16
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	0.97
<b>Totale</b>	<b>98.23</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

**Conto patrimoniale**

	<b>30.9.2024</b>	<b>31.3.2024</b>
<b>Valori di mercato</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Averi bancari		
– a vista	5 874 344.05	6 304 588.43
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	394 391 190.05	393 898 755.79
Strumenti finanziari derivati	-55 734.33	-120 511.64
Altri valori patrimoniali	1 286 503.35	790 990.81
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>401 496 303.12</b>	<b>400 873 823.39</b>
Prestiti	-552 827.88	-3 884 294.00
Altri impegni	-332 235.03	-336 684.45
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>400 611 240.21</b>	<b>396 652 844.94</b>

**Conto economico**

	<b>1.4.2024-30.9.2024</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
<b>Redditi</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Redditi degli averi bancari	30 359.95	34 369.31
Interessi negativi	-3 109.16	-6 941.92
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	3 638 016.71	6 414 019.59
Redditi dal prestito di titoli	45.28	201.85
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	23 278.59	130 896.08
<b>Totale dei redditi</b>	<b>3 688 591.37</b>	<b>6 572 544.91</b>
<b>Costi</b>		
Interessi passivi	-4 700.83	-3 796.98
Spese di revisione	0.00	-10 376.90
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo	-2 050 109.34	-3 920 426.43
Altre spese	-1 157.17	-2 705.49
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-34 762.61	-123 982.77
<b>Totale dei costi</b>	<b>-2 090 729.95</b>	<b>-4 061 288.57</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>1 597 861.42</b>	<b>2 511 256.34</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>1</sup>	61 740.73	-5 034 043.39
<b>Risultato economico</b>	<b>1 659 602.15</b>	<b>-2 522 787.05</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	8 963 971.62	26 850 923.47
<b>Risultato economico globale</b>	<b>10 623 573.77</b>	<b>24 328 136.42</b>

<sup>1</sup> Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing.

**Variazione del patrimonio netto del fondo**

	<b>1.4.2024-30.9.2024</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	396 652 844.94	374 339 757.18
Distribuzione annuale ordinaria	-2 496 721.48	-699 023.74
Saldo dei movimenti delle quote	-4 168 457.02	-1 316 024.92
Risultato economico globale	10 623 573.77	24 328 136.42
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>400 611 240.21</b>	<b>396 652 844.94</b>

**Andamento delle quote in circolazione**

	<b>1.4.2024-30.9.2024</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
	<b>Quantità</b>	<b>Quantità</b>
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	3 168 480.5200	3 179 296.2920
Quote emesse	142 718.1430	300 747.9590
Quote riscattate	-175 846.9330	-311 563.7310
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>3 135 351.7300</b>	<b>3 168 480.5200</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-33 128.7900	-10 815.7720

## Inventario del patrimonio del fondo

Titoli		31.03.2024 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.09.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	di cui in prestito Quantità/ Nominale
--------	--	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

### Valori mobiliari negoziati in borsa

#### Certificati d'investimento open end

##### Europa

AMUNDI ITALY MIB ESG-SHS-UCITS ETF EUR C-CAPITALISATION*	EUR	56 915		56 915				
<b>Totale Europa</b>							<b>0.00</b>	

##### Globale

ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD	1 346 919		1 346 919				
<b>Totale Globale</b>							<b>0.00</b>	

#### Totale Certificati d'investimento open end

**0.00**

#### Totale Valori mobiliari negoziati in borsa

**0.00**

### Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

#### Certificati d'investimento open end

##### Asia, Giappone escluso

UBS (LUX) EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC** CHF	CHF	46 260		4 663	41 597	3 890 983	0.97	
<b>Totale Asia, Giappone escluso</b>						<b>3 890 983</b>	<b>0.97</b>	

##### Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED) II I-X**	CHF	31 450			31 450	28 161 588	7.01	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	13 684	316	1 348	12 652	12 689 956	3.16	
<b>Totale Emerging Markets</b>						<b>40 851 544</b>	<b>10.17</b>	

##### Eurozona

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR**	EUR	207 710		207 710				
<b>Totale Eurozona</b>							<b>0.00</b>	

##### Globale

UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	20 069	4 144	4 278	19 935	23 966 246	5.97	
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X**	CHF	80 018	7 960		87 978	83 892 302	20.89	
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	18 996	330	743	18 583	24 498 142	6.10	
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	32 093		1 782	30 311	29 822 724	7.43	
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	3 991	9 749	13 739	1	898	0.00	
<b>Totale Globale</b>						<b>162 180 311</b>	<b>40.39</b>	

##### Svizzera

UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	21 600		573	21 027	40 750 136	10.15	
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II U-X**	CHF	211	74	49	236	28 038 712	6.98	
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	119 821	4 531	2 057	122 295	118 679 503	29.56	

#### Totale Svizzera

**187 468 351 46.69**

#### Totale Certificati d'investimento open end

**394 391 190 98.23**

#### Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

**394 391 190 98.23**

#### Totale valori mobiliari

**394 391 190 98.23**

(di cui in prestito

0.00)

Averi bancari a vista						5 874 344	1.46	
-----------------------	--	--	--	--	--	-----------	------	--

Strumenti finanziari derivati						-55 734	-0.01	
-------------------------------	--	--	--	--	--	---------	-------	--

Altri valori patrimoniali						1 286 503	0.32	
---------------------------	--	--	--	--	--	-----------	------	--

#### Patrimonio globale del fondo

**401 496 303 100.00**

Impegni bancari a breve scadenza						-552 828		
----------------------------------	--	--	--	--	--	----------	--	--

Altri impegni						-332 235		
---------------	--	--	--	--	--	----------	--	--

#### Patrimonio netto del fondo

**400 611 240**



Categoria di valutazione	Valore venale al 30.09.2024	In percento del patrimonio globale del fondo <sup>3</sup>
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	-656	0.00
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	394 336 112	98.22
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
<b>Totale</b>	<b>394 335 456</b>	<b>98.22</b>

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenominazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenominazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

## Strumenti finanziari derivati

Secondo OICoL-FINMA, Art. 23

### Strumenti derivati a riduzione d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Valori di base legati a obbligazioni/azioni in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
<b>Futures su indici/materie prime/divise</b>					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24*	-8	EUR	-378 837	-9 527	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24*	-3	GBP	-281 352	3 870	0.00
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24*	-13	USD	-3 187 997	-62 946	-0.02
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24*	-1	JPY	-156 131	-5 493	0.00
			-4 004 317	-74 096	-0.02

Strumento	Nominal	Moneta	Valori di base legati a obbligazioni/ azioni in CHF	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
<b>Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps</b>					
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.26330% 24-30.05.34**	7 907 000	CHF	7 907 000	-508 289	-0.13
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-30.05.34	7 907 000	CHF			
			7 907 000	-508 289	-0.13

### Strumenti derivati ad aumento d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Copertura in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
<b>Futures su indici/materie prime/divise</b>					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24*	68	CHF	8 300 080	73 440	0.02
			8 300 080	73 440	0.02

Mezzi monetari vincolati da transazioni derivative: CHF 8 300 080

Strumento	Nominal	Moneta	Copertura in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
<b>Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps</b>					
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.11850% 24-30.05.34**	8 688 000	USD	7 907 383	445 338	0.11
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SARON O/N 24-30.11.33	8 688 000	USD			
			7 907 383	445 338	0.11

#### Strumenti derivati su divise aperti al termine del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
<b>Operazioni a termine su divise**</b>						
CHF	1 752 648	USD	2 073 311	07.11.2024	-11 391	0.00
CHF	13 181	SGD	20 000	07.11.2024	-54	0.00
CHF	25 415	DKK	200 000	07.11.2024	-217	0.00
CHF	41 884	SEK	500 000	07.11.2024	-380	0.00
CHF	8 116	NOK	100 000	07.11.2024	-139	0.00
CHF	132 274	CAD	210 000	07.11.2024	-1 606	0.00
CHF	69 818	AUD	120 000	07.11.2024	137	0.00
HKD	700 000	CHF	76 075	07.11.2024	350	0.00
CHF	4 404 419	JPY	748 129 630	07.11.2024	12 043	0.00
GBP	125 556	CHF	141 956	07.11.2024	520	0.00
EUR	1 050 000	CHF	995 180	07.11.2024	9 426	0.00
USD	40 000	CHF	33 734	07.11.2024	140	0.00
CHF	798 130	EUR	850 000	07.11.2024	-138	0.00
CHF	3 125 038	USD	3 720 000	07.11.2024	-818	0.01
					7 873	0.01

Le informazioni sopra menzionate possono contenere differenze di arrotondamento.

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

#### Strumenti derivati a riduzione d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna

Strumento	Moneta	Acquisti/Contratti	Vendite/Contratti
<b>Futures su indici/materie prime/divise</b>			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	8	8
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	32	32
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	EUR	16	24
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	GBP	3	3
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24	GBP	9	9
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	GBP	6	9
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24	USD	56	56
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	USD	13	13
TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24	JPY	3	3
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	USD	28	41
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	JPY	2	3
<b>Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps</b>			
LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.39000% 23-30.11.33	CHF	-373 000	-373 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	CHF	-373 000	-373 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.26330% 24-30.05.34	CHF	7 907 000	7 907 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-30.05.34	CHF	7 907 000	7 907 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.04150% 23-30.11.33	USD	-424 000	-424 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER SOFR O/N 23-30.11.33	USD	-424 000	-424 000

**Strumenti derivati ad aumento d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna**

Strumento	Moneta	Acquisti/ Contratti	Vendite/ Contratti
<b>Futures su indici/materie prime/divise</b>			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	74	74
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	32	32
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	68	68
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	68	0

Strumento	Moneta	Nominal
<b>Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps</b>		
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.11850% 24-30.05.34	USD	26 115 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SARON O/N 24-30.11.33	USD	26 115 000

**Strumenti derivati su divise esercitati nel corso del periodo in rassegna**

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
<b>Operazioni a termine su divise</b>				
USD	180 000	CHF	162 031	16.05.2024
CHF	71 592	AUD	120 000	16.05.2024
CHF	139 382	CAD	210 000	16.05.2024
EUR	8 780 000	CHF	8 600 598	16.05.2024
CHF	26 266	DKK	200 000	16.05.2024
HKD	700 000	CHF	80 523	16.05.2024
CHF	4 457 516	JPY	748 129 630	16.05.2024
CHF	42 735	SEK	500 000	16.05.2024
CHF	8 444	NOK	100 000	16.05.2024
CHF	13 393	SGD	20 000	16.05.2024
GBP	560 000	CHF	639 241	16.05.2024
CHF	4 148 587	EUR	4 250 000	27.06.2024
USD	180 000	CHF	162 623	27.06.2024
CHF	13 379	SGD	20 000	27.06.2024
CHF	26 207	DKK	200 000	27.06.2024
CHF	8 368	NOK	100 000	27.06.2024
CHF	41 693	SEK	500 000	27.06.2024
CHF	138 925	CAD	210 000	27.06.2024
HKD	700 000	CHF	81 071	27.06.2024
CHF	71 760	AUD	120 000	27.06.2024
EUR	8 780 000	CHF	8 579 377	27.06.2024
CHF	4 347 695	JPY	748 129 630	27.06.2024
GBP	560 000	CHF	635 480	27.06.2024
USD	478 000	CHF	434 968	27.06.2024
USD	658 000	CHF	585 904	25.07.2024
EUR	4 530 000	CHF	4 331 418	25.07.2024
CHF	4 197 124	JPY	748 129 630	25.07.2024
GBP	560 000	CHF	632 612	25.07.2024
CHF	71 160	AUD	120 000	25.07.2024
CHF	42 590	SEK	500 000	25.07.2024
CHF	8 431	NOK	100 000	25.07.2024
HKD	700 000	CHF	79 908	25.07.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
CHF	25 643	DKK	200 000	25.07.2024
CHF	13 179	SGD	20 000	25.07.2024
CHF	136 978	CAD	210 000	25.07.2024
USD	680 000	CHF	609 359	25.07.2024
EUR	230 000	CHF	223 472	25.07.2024
USD	80 000	CHF	71 777	25.07.2024
EUR	70 000	CHF	67 906	25.07.2024
EUR	100 000	CHF	96 541	25.07.2024
USD	1 418 000	CHF	1 258 055	29.08.2024
EUR	4 930 000	CHF	4 759 294	29.08.2024
CHF	4 276 925	JPY	748 129 630	29.08.2024
GBP	560 000	CHF	640 880	29.08.2024
CHF	70 631	AUD	120 000	29.08.2024
CHF	135 563	CAD	210 000	29.08.2024
CHF	25 887	DKK	200 000	29.08.2024
HKD	700 000	CHF	79 640	29.08.2024
CHF	41 385	SEK	500 000	29.08.2024
CHF	8 071	NOK	100 000	29.08.2024
CHF	13 214	SGD	20 000	29.08.2024
EUR	20 000	CHF	19 105	29.08.2024
CHF	390 047	EUR	410 000	29.08.2024
CHF	499 611	USD	570 000	29.08.2024
CHF	3 700 747	EUR	3 950 000	29.08.2024
EUR	150 000	CHF	141 624	29.08.2024
EUR	10 000	CHF	9 503	29.08.2024
USD	848 000	CHF	715 447	27.09.2024
EUR	750 000	CHF	707 471	27.09.2024
CHF	68 700	AUD	120 000	27.09.2024
CHF	131 638	CAD	210 000	27.09.2024
HKD	700 000	CHF	75 774	27.09.2024
CHF	25 292	DKK	200 000	27.09.2024
CHF	4 377 592	JPY	748 129 630	27.09.2024
CHF	8 024	NOK	100 000	27.09.2024
CHF	41 419	SEK	500 000	27.09.2024
CHF	12 963	SGD	20 000	27.09.2024
GBP	560 000	CHF	625 187	27.09.2024
CHF	448 385	USD	530 000	27.09.2024
EUR	300 000	CHF	281 579	27.09.2024
CHF	480 000	GBP	434 444	27.09.2024
CHF	2 020 000	USD	2 391 311	27.09.2024
CHF	1 752 648	USD	2 073 311	07.11.2024
CHF	13 181	SGD	20 000	07.11.2024
CHF	25 415	DKK	200 000	07.11.2024
CHF	41 884	SEK	500 000	07.11.2024
CHF	8 116	NOK	100 000	07.11.2024
CHF	132 274	CAD	210 000	07.11.2024
CHF	69 818	AUD	120 000	07.11.2024
HKD	700 000	CHF	76 075	07.11.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
CHF	4 404 419	JPY	748 129 630	07.11.2024
GBP	125 556	CHF	141 956	07.11.2024
EUR	1 050 000	CHF	995 180	07.11.2024
USD	40 000	CHF	33 734	07.11.2024
CHF	798 130	EUR	850 000	07.11.2024
CHF	3 125 038	USD	3 720 000	07.11.2024

## Indicazioni complementari

### Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi l'approccio Commitment I:  
Art. 34 OICoL-FINMA

### Operazione di pensione di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di pensione.

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:  
0.0867% mensile (1.04% p.a.);
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo  
il contratto del fondo: 0.17% mensile (2.00% p.a.);

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

Aliquote attuali delle «Commissioni forfettaria di gestione» per i fondi target contenuti nel patrimonio del fondo:

Fondi target	Massima p.a.
UBS (Lux) Equity Fund - Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	0.00%
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 - Equities Emerging Markets Global ESG Leaders Passive II (CHF) I-X	0.00%

### Accordi di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement») e vantaggi monetizzabili («soft commission»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»).

Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composto per gli ultimi 12 mesi: 1.13%

### Prezzo d'emissione e di rimborso

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione.

Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa abituali sul mercato, commissioni, imposte e tasse ecc.) risultanti dall'investimento dell'importo versato o dalla vendita di una parte degli investimenti corrispondente alla quota riscattata. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto determina un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto causa una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato.

Nell'adeguamento, anziché le spese accessorie medie appena menzionate, la direzione del fondo può anche considerare l'ammontare effettivo delle spese accessorie se ciò appare, a esclusiva discrezione della direzione del fondo, opportuno alla luce delle circostanze rilevanti (ad es. ammontare dell'importo, situazione di mercato generale, situazione di mercato specifica per la classe di quote interessata). In questo caso l'adeguamento può risultare superiore o inferiore rispetto alle spese accessorie medie.

Nei casi di cui al § 17 punto 4 e in altri casi straordinari è inoltre possibile, se la direzione del fondo lo ritiene nell'interesse della comunità di investitori, superare il valore massimo del 2% del valore netto d'inventario di valutazione. La direzione del fondo comunica senza indugio alla società di audit, all'autorità di vigilanza e, in modo adeguato, agli investitori nuovi ed esistenti la decisione di superare il valore massimo.

### Tassi di cambio

AUD 1 = CHF 0.585213	HKD 1 = CHF 0.108600
EUR 1 = CHF 0.941444	JPY 1 = CHF 0.005897
GBP 1 = CHF 1.131496	USD 1 = CHF 0.843550

# PF Pension - ESG 50 Fund

## Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

### Dati principali

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		816 760 034.60	778 893 735.17	661 718 543.23
<b>CH0012056203</b>				
Valore d'inventario netto per quota in CHF		150.72	147.70	135.92
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		150.93	147.94	136.16
Quantità di quote in circolazione		5 419 078.3580	5 273 565.8370	4 868 557.1310

<sup>1</sup> vedasi dati supplementari

### Struttura del portafoglio titoli

#### Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo

UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Aggregate Bond ESG Passive (CHF hedged) II	15.20
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II	14.34
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II	14.05
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II	13.76
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG leaders Passive (CHF hedged) II	11.02
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	10.15
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II	6.87
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF)	6.26
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II	3.89
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	2.04
Altri	0.79
<b>Totale</b>	<b>98.37</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

**Conto patrimoniale**

	<b>30.9.2024</b>	<b>31.3.2024</b>
<b>Valori di mercato</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Averi bancari		
– a vista	11 291 900.41	14 219 813.34
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	804 676 149.06	775 707 504.79
Strumenti finanziari derivati	-195 034.39	-303 478.45
Altri valori patrimoniali	2 168 209.33	2 132 232.54
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>817 941 224.41</b>	<b>791 756 072.22</b>
Prestiti	-471 063.40	-12 162 144.38
Altri impegni	-710 126.41	-700 192.67
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>816 760 034.60</b>	<b>778 893 735.17</b>

**Conto economico**

	<b>1.4.2024-30.9.2024</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
<b>Redditi</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Redditi degli averi bancari	61 489.37	74 975.50
Interessi negativi	-6 919.89	-16 310.27
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	6 114 546.16	13 500 978.43
Redditi dal prestito di titoli	22.15	340.12
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	2 934.80	329 015.76
<b>Totale dei redditi</b>	<b>6 172 072.59</b>	<b>13 888 999.54</b>
<b>Costi</b>		
Interessi passivi	-9 969.13	-33 241.50
Spese di revisione	0.00	-10 376.90
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo	-4 384 852.31	-7 734 830.13
Altre spese	-1 276.94	-2 967.50
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-13 678.66	-188 141.35
<b>Totale dei costi</b>	<b>-4 409 777.04</b>	<b>-7 969 557.38</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>1 762 295.55</b>	<b>5 919 442.16</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>1</sup>	-1 168 214.47	-9 472 097.28
<b>Risultato economico</b>	<b>594 081.08</b>	<b>-3 552 655.12</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	21 754 986.33	67 169 470.25
<b>Risultato economico globale</b>	<b>22 349 067.41</b>	<b>63 616 815.13</b>

<sup>1</sup> Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing.



**Variazione del patrimonio netto del fondo**

	<b>1.4.2024-30.9.2024</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	778 893 735.17	661 718 543.23
Distribuzione annuale ordinaria	-5 958 093.36	-2 065 459.06
Saldo dei movimenti delle quote	21 475 325.38	55 623 835.87
Risultato economico globale	22 349 067.41	63 616 815.13
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>816 760 034.60</b>	<b>778 893 735.17</b>

**Andamento delle quote in circolazione**

	<b>1.4.2024-30.9.2024</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
	<b>Quantità</b>	<b>Quantità</b>
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	5 273 565.8370	4 868 557.1310
Quote emesse	394 382.0500	832 423.3160
Quote riscattate	-248 869.5290	-427 414.6100
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>5 419 078.3580</b>	<b>5 273 565.8370</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	145 512.5210	405 008.7060

## Inventario del patrimonio del fondo

Titoli		31.03.2024 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.09.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	di cui in prestito Quantità/ Nominale
--------	--	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

### Valori mobiliari negoziati in borsa

#### Certificati d'investimento open end

##### Europa

AMUNDI ITALY MIB ESG-SHS-UCITS ETF EUR C-CAPITALISATION*	EUR	137 124		137 124				
<b>Totale Europa</b>							<b>0.00</b>	

##### Globale

ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD	3 516 845		3 516 845				
<b>Totale Globale</b>							<b>0.00</b>	

#### Totale Certificati d'investimento open end

<b>Totale Valori mobiliari negoziati in borsa</b>							<b>0.00</b>	
---	--	--	--	--	--	--	-------------	--

### Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

#### Certificati d'investimento open end

##### Asia, Giappone escluso

UBS (LUX) EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC** CHF	CHF	178 004			178 004	16 650 494	2.04	
<b>Totale Asia, Giappone escluso</b>						<b>16 650 494</b>	<b>2.04</b>	

##### Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED) II I-X** CHF	CHF	60 910	1 885		62 795	56 229 155	6.87	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X** CHF	CHF	54 190	1 695	4 818	51 067	51 220 201	6.26	
<b>Totale Emerging Markets</b>						<b>107 449 356</b>	<b>13.14</b>	

##### Eurozona

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR** EUR	EUR	522 787		522 787				
<b>Totale Eurozona</b>							<b>0.00</b>	

##### Globale

UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X** CHF	CHF	95 214	3 849	1 482	97 581	117 311 472	14.34	
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X** CHF	CHF	107 478	22 935		130 413	124 356 620	15.20	
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X** CHF	CHF	68 369			68 369	90 129 903	11.02	
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X** CHF	CHF	32 355			32 355	31 833 162	3.89	
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X** CHF	CHF	8 531	19 629	20 997	7 163	6 435 669	0.79	
<b>Totale Globale</b>						<b>370 066 826</b>	<b>45.24</b>	

##### Svizzera

UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X** CHF	CHF	41 022	1 821		42 843	83 027 156	10.15	
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X** CHF	CHF	1 781	711	623	1 869	2 225 269	0.27	
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II U-X** CHF	CHF	859	93	25	927	110 309 414	13.49	
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X** CHF	CHF	108 486	9 963		118 449	114 947 634	14.04	
<b>Totale Svizzera</b>						<b>310 509 473</b>	<b>37.95</b>	

#### Totale Certificati d'investimento open end

<b>Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico</b>						<b>804 676 149</b>	<b>98.37</b>	
---	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

#### Totale valori mobiliari

(di cui in prestito)							0.00)	
Averi bancari a vista						11 291 900	1.38	
Strumenti finanziari derivati						-195 034	-0.02	
Altri valori patrimoniali						2 168 209	0.27	
<b>Patrimonio globale del fondo</b>						<b>817 941 224</b>	<b>100.00</b>	
Impegni bancari a breve scadenza						-471 063		
Altri impegni						-710 126		
<b>Patrimonio netto del fondo</b>						<b>816 760 035</b>		

Categoria di valutazione	Valore venale al 30.09.2024	In percento del patrimonio globale del fondo <sup>3</sup>
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	-5 237	0.00
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	804 486 352	98.35
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
<b>Totale</b>	<b>804 481 115</b>	<b>98.35</b>

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

## Strumenti finanziari derivati

Secondo OICoI-FINMA, Art. 23

### Strumenti derivati a riduzione d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Valori di base legati a obbligazioni/azioni in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
<b>Futures su indici/materie prime/divise</b>					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24*	-20	EUR	-947 093	-23 818	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24*	-8	GBP	-750 272	10 319	0.00
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24*	-34	USD	-8 337 838	-164 627	-0.02
			-10 035 203	-178 126	-0.02

Strumento	Nominal	Moneta	Valori di base legati a obbligazioni/ azioni in CHF	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
<b>Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps</b>					
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.26330% 24-30.05.34**	15 859 000	CHF	15 859 000	-1 019 470	-0.12
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-30.05.34	15 859 000	CHF			
			15 859 000	-1 019 470	-0.12

### Strumenti derivati ad aumento d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Copertura in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
<b>Futures su indici/materie prime/divise</b>					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24*	168	CHF	20 506 080	181 440	0.02
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24*	2	JPY	312 262	-8 551	0.00
			20 818 342	172 889	0.02

Mezzi monetari vincolati da transazioni derivative: CHF 20 818 342

Strumento	Nominal	Moneta	Copertura in CHF	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
<b>Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps</b>					
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.11850% 24-30.05.34**	15 861 184	USD	15 861 184	893 290	0.11
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SARON O/N 24-30.11.33	15 861 184	USD			
			15 861 184	893 290	0.11

#### Strumenti derivati su divise aperti al termine del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
<b>Operazioni a termine su divise**</b>						
CHF	12 467 218	USD	14 748 205	07.11.2024	-81 030	-0.01
CHF	13 181	SGD	20 000	07.11.2024	-54	0.00
CHF	25 415	DKK	200 000	07.11.2024	-217	0.00
CHF	117 274	SEK	1 400 000	07.11.2024	-1 063	0.00
CHF	1 045 596	CAD	1 660 000	07.11.2024	-12 695	0.00
HKD	10 265 000	CHF	1 115 580	07.11.2024	5 139	0.00
AUD	1 230 000	CHF	715 635	07.11.2024	-1 402	0.00
CHF	8 503 598	JPY	1 444 411 558	07.11.2024	23 252	0.00
GBP	186 160	CHF	210 475	07.11.2024	771	0.00
EUR	446 565	CHF	423 250	07.11.2024	4 009	0.00
USD	60 000	CHF	50 601	07.11.2024	210	0.00
CHF	932 471	USD	1 110 000	07.11.2024	-244	0.00
CHF	816 434	AUD	1 400 000	07.11.2024	-293	0.00
					-63 617	-0.01

Le informazioni sopra menzionate possono contenere differenze di arrotondamento.

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

#### Strumenti derivati a riduzione d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna

Strumento	Moneta	Acquisti/Contratti	Vendite/Contratti
<b>Futures su indici/materie prime/divise</b>			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	18	18
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	78	78
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	EUR	40	60
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	GBP	8	8
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24	GBP	23	23
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	GBP	15	23
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24	USD	142	142
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	USD	33	33
TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24	JPY	8	8
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	USD	69	103
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	JPY	8	8
<b>Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps</b>			
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.39000% 23-30.11.33	CHF	-697 000	-697 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	CHF	-697 000	-697 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.26330% 24-30.05.34	CHF	15 859 000	15 859 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-30.05.34	CHF	15 859 000	15 859 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.04150% 23-30.11.33	USD	-791 000	-791 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	USD	-791 000	-791 000

**Strumenti derivati ad aumento d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna**

Strumento	Moneta	Acquisti/ Contratti	Vendite/ Contratti
<b>Futures su indici/materie prime/divise</b>			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	188	188
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	81	81
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	168	168
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	168	0
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	JPY	2	0

Strumento	Moneta	Nominal
<b>Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps</b>		
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SARON O/N 24-30.11.33	USD	26 115 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.11850% 24-30.05.34	USD	26 115 000

**Strumenti derivati su divise esercitati nel corso del periodo in rassegna**

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
<b>Operazioni a termine su divise</b>				
CHF	468 089	USD	520 000	16.05.2024
AUD	1 230 000	CHF	733 813	16.05.2024
CHF	1 101 780	CAD	1 660 000	16.05.2024
EUR	20 750 000	CHF	20 326 015	16.05.2024
CHF	26 266	DKK	200 000	16.05.2024
HKD	10 265 000	CHF	1 180 812	16.05.2024
CHF	8 129 455	JPY	1 364 411 558	16.05.2024
CHF	119 659	SEK	1 400 000	16.05.2024
GBP	700 000	CHF	799 051	16.05.2024
CHF	13 393	SGD	20 000	16.05.2024
CHF	874 544	JPY	150 000 000	16.05.2024
GBP	880 000	CHF	1 009 176	16.05.2024
CHF	9 292 834	EUR	9 520 000	27.06.2024
CHF	469 799	USD	520 000	27.06.2024
CHF	13 379	SGD	20 000	27.06.2024
CHF	26 207	DKK	200 000	27.06.2024
CHF	116 741	SEK	1 400 000	27.06.2024
CHF	1 098 169	CAD	1 660 000	27.06.2024
HKD	10 265 000	CHF	1 188 842	27.06.2024
AUD	1 230 000	CHF	735 544	27.06.2024
EUR	20 750 000	CHF	20 275 863	27.06.2024
CHF	8 800 881	JPY	1 514 411 558	27.06.2024
GBP	1 580 000	CHF	1 792 960	27.06.2024
USD	959 000	CHF	872 666	27.06.2024
USD	920 000	CHF	828 056	27.06.2024
EUR	30 000	CHF	28 654	27.06.2024
EUR	100 000	CHF	94 861	27.06.2024
USD	1 359 000	CHF	1 210 097	25.07.2024
EUR	11 360 000	CHF	10 862 012	25.07.2024
CHF	8 496 084	JPY	1 514 411 558	25.07.2024
GBP	1 580 000	CHF	1 784 869	25.07.2024
AUD	1 230 000	CHF	729 390	25.07.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
CHF	119 251	SEK	1 400 000	25.07.2024
HKD	10 265 000	CHF	1 171 787	25.07.2024
CHF	25 643	DKK	200 000	25.07.2024
CHF	13 179	SGD	20 000	25.07.2024
CHF	1 082 775	CAD	1 660 000	25.07.2024
CHF	838 578	JPY	150 000 000	25.07.2024
USD	1 810 000	CHF	1 621 970	25.07.2024
CHF	1 086 450	EUR	1 130 000	25.07.2024
USD	400 000	CHF	360 938	25.07.2024
USD	400 000	CHF	360 723	25.07.2024
EUR	670 000	CHF	650 982	25.07.2024
EUR	160 000	CHF	155 213	25.07.2024
USD	80 000	CHF	71 890	25.07.2024
EUR	20 000	CHF	19 483	25.07.2024
EUR	150 000	CHF	144 812	25.07.2024
USD	4 049 000	CHF	3 592 289	29.08.2024
EUR	11 230 000	CHF	10 841 150	29.08.2024
CHF	9 515 148	JPY	1 664 411 558	29.08.2024
GBP	1 580 000	CHF	1 808 198	29.08.2024
AUD	1 230 000	CHF	723 972	29.08.2024
CHF	1 071 593	CAD	1 660 000	29.08.2024
CHF	25 887	DKK	200 000	29.08.2024
HKD	10 265 000	CHF	1 167 863	29.08.2024
CHF	115 878	SEK	1 400 000	29.08.2024
CHF	13 214	SGD	20 000	29.08.2024
EUR	150 000	CHF	143 290	29.08.2024
JPY	220 000 000	CHF	1 289 145	29.08.2024
CHF	2 129 919	USD	2 430 000	29.08.2024
CHF	9 359 611	EUR	9 990 000	29.08.2024
EUR	400 000	CHF	377 664	29.08.2024
EUR	200 000	CHF	190 869	29.08.2024
USD	1 619 000	CHF	1 365 931	27.09.2024
EUR	1 990 000	CHF	1 877 155	27.09.2024
AUD	1 230 000	CHF	704 171	27.09.2024
CHF	1 040 567	CAD	1 660 000	27.09.2024
CHF	25 292	DKK	200 000	27.09.2024
HKD	10 265 000	CHF	1 111 168	27.09.2024
CHF	8 451 803	JPY	1 444 411 558	27.09.2024
CHF	115 974	SEK	1 400 000	27.09.2024
CHF	12 963	SGD	20 000	27.09.2024
GBP	1 580 000	CHF	1 763 921	27.09.2024
CHF	2 216 544	USD	2 620 000	27.09.2024
USD	210 000	CHF	177 822	27.09.2024
CHF	1 440 000	EUR	1 543 435	27.09.2024
CHF	1 540 000	GBP	1 393 840	27.09.2024
CHF	11 790 000	USD	13 957 205	27.09.2024
CHF	12 467 218	USD	14 748 205	07.11.2024
CHF	13 181	SGD	20 000	07.11.2024
CHF	25 415	DKK	200 000	07.11.2024
CHF	117 274	SEK	1 400 000	07.11.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
CHF	1 045 596	CAD	1 660 000	07.11.2024
HKD	10 265 000	CHF	1 115 580	07.11.2024
AUD	1 230 000	CHF	715 635	07.11.2024
CHF	8 503 598	JPY	1 444 411 558	07.11.2024
GBP	186 160	CHF	210 475	07.11.2024
EUR	446 565	CHF	423 250	07.11.2024
USD	60 000	CHF	50 601	07.11.2024
CHF	932 471	USD	1 110 000	07.11.2024
CHF	816 434	AUD	1 400 000	07.11.2024

## Indicazioni complementari

### Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi l'approccio Commitment I:  
Art. 34 OICoL-FINMA

### Operazione di pensione di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di pensione.

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:  
0.0925% mensile (1.11% p.a.);
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo  
il contratto del fondo: 0.17% mensile (2.00% p.a.);

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

Aliquote attuali delle «Commissioni forfettaria di gestione» per i  
fondi target contenuti nel patrimonio del fondo:

Fondi target	Massima p.a.
UBS (Lux) Equity Fund - Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	0.00%
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%

### Accordi di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement») e vantaggi monetizzabili («soft commission»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»).  
Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composto per gli ultimi 12 mesi: 1.19%

### Prezzo d'emissione e di rimborso

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa abituali sul mercato, commissioni, imposte e tasse ecc.) risultanti dall'investimento dell'importo versato o dalla vendita di una parte degli investimenti corrispondente alla quota riscattata. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto determina un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto causa una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato.

Nell'adeguamento, anziché le spese accessorie medie appena menzionale, la direzione del fondo può anche considerare l'ammontare effettivo delle spese accessorie se ciò appare, a esclusiva discrezione della direzione del fondo, opportuno alla luce delle circostanze rilevanti (ad es. ammontare dell'importo, situazione di mercato generale, situazione di mercato specifica per la classe di quote interessata). In questo caso l'adeguamento può risultare superiore o inferiore rispetto alle spese accessorie medie.

Nei casi di cui al § 17 punto 4 e in altri casi straordinari è inoltre possibile, se la direzione del fondo lo ritiene nell'interesse della comunità di investitori, superare il valore massimo del 2% del valore netto d'inventario di valutazione. La direzione del fondo comunica senza indugio alla società di audit, all'autorità di vigilanza e, in modo adeguato, agli investitori nuovi ed esistenti la decisione di superare il valore massimo.

### Tassi di cambio

AUD 1 = CHF 0.585213      HKD 1 = CHF 0.108600  
EUR 1 = CHF 0.941444      JPY 1 = CHF 0.005897  
GBP 1 = CHF 1.131496      USD 1 = CHF 0.843550



# PF Pension - ESG 75 Fund

## Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

### Dati principali

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		688 707 314.59	654 557 136.41	532 881 590.75
	<b>CH0316793139</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		167.66	163.17	146.39
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		167.79	163.33	146.55
Quantità di quote in circolazione		4 107 688.4940	4 011 586.3960	3 640 217.2750

<sup>1</sup> vedasi dati supplementari

### Struttura del portafoglio titoli

#### Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo

UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG leaders Passive (CHF hedged) II	30.12
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II	19.43
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	9.96
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II	9.87
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF)	9.38
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Global Aggregate Bond ESG Passive (CHF hedged) II	6.73
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II	3.86
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II	3.63
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	2.99
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II	1.24
Altri	0.98
<b>Totale</b>	<b>98.19</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

**Conto patrimoniale**

	<b>30.9.2024</b>	<b>31.3.2024</b>
<b>Valori di mercato</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Averi bancari		
– a vista	11 535 684.88	14 448 258.17
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	680 142 162.57	649 067 415.86
Strumenti finanziari derivati	-100 122.52	-372 401.99
Altri valori patrimoniali	1 015 204.81	2 232 100.77
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>692 592 929.74</b>	<b>665 375 372.81</b>
Prestiti	-3 261 158.98	-10 204 151.83
Altri impegni	-624 456.17	-614 084.57
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>688 707 314.59</b>	<b>654 557 136.41</b>

**Conto economico**

	<b>1.4.2024-30.9.2024</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
<b>Redditi</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Redditi degli averi bancari	40 184.12	66 832.57
Interessi negativi	-5 771.11	-12 429.06
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	2 825 008.34	11 483 627.39
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	-68 180.69	93 973.45
<b>Totale dei redditi</b>	<b>2 791 240.66</b>	<b>11 632 004.35</b>
<b>Costi</b>		
Interessi passivi	-5 811.30	-8 696.45
Spese di revisione	0.00	-9 299.90
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo	-3 867 449.90	-6 598 704.96
Altre spese	-524.13	-2 831.49
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	40 979.58	-73 051.73
<b>Totale dei costi</b>	<b>-3 832 805.75</b>	<b>-6 692 584.53</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>-1 041 565.09</b>	<b>4 939 419.82</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>1</sup>	1 231 516.52	-8 670 858.62
<b>Risultato economico</b>	<b>189 951.43</b>	<b>-3 731 438.80</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	23 277 062.26	71 654 306.38
<b>Risultato economico globale</b>	<b>23 467 013.69</b>	<b>67 922 867.58</b>

<sup>1</sup> Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing.

**Variazione del patrimonio netto del fondo**

	<b>1.4.2024-30.9.2024</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	654 557 136.41	532 881 590.75
Distribuzione annuale ordinaria	-4 979 650.93	-1 582 580.20
Saldo dei movimenti delle quote	15 662 815.42	55 335 258.28
Risultato economico globale	23 467 013.69	67 922 867.58
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>688 707 314.59</b>	<b>654 557 136.41</b>

**Andamento delle quote in circolazione**

	<b>1.4.2024-30.9.2024</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
	<b>Quantità</b>	<b>Quantità</b>
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	4 011 586.3960	3 640 217.2750
Quote emesse	346 255.2940	696 730.2040
Quote riscattate	-250 153.1960	-325 361.0830
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>4 107 688.4940</b>	<b>4 011 586.3960</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	96 102.0980	371 369.1210

## Inventario del patrimonio del fondo

Titoli		31.03.2024 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.09.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	di cui in prestito Quantità/ Nominale
<b>Valori mobiliari negoziati in borsa</b>								
<b>Certificati d'investimento open end</b>								
<b>Europa</b>								
AMUNDI ITALY MIB ESG-SHS-UCITS ETF EUR C-CAPITALISATION*	EUR	137 540		137 540				
<b>Totale Europa</b>							<b>0.00</b>	
<b>Globale</b>								
ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD	3 331 835	52 349	3 384 184				
<b>Totale Globale</b>							<b>0.00</b>	
<b>Totale Certificati d'investimento open end</b>							<b>0.00</b>	
<b>Totale Valori mobiliari negoziati in borsa</b>							<b>0.00</b>	
<b>Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico</b>								
<b>Certificati d'investimento open end</b>								
<b>Asia, Giappone escluso</b>								
UBS (LUX) EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC** CHF		221 625			221 625	20 730 803	2.99	
<b>Totale Asia, Giappone escluso</b>						<b>20 730 803</b>	<b>2.99</b>	
<b>Emerging Markets</b>								
UBS (CH) INST FUND 3 - BDS EMMA AGR ESGPAS(CHF HEDGED)II I-X** CHF		29 889			29 889	26 763 806	3.86	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X** CHF		65 268	2 083	2 609	64 742	64 936 226	9.38	
<b>Totale Emerging Markets</b>						<b>91 700 032</b>	<b>13.24</b>	
<b>Eurozona</b>								
UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR** EUR		518 022	28 459	546 481				
<b>Totale Eurozona</b>							<b>0.00</b>	
<b>Globale</b>								
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X** CHF		55 162	1 717		56 879	68 379 636	9.87	
UBS (CH) INST FUND 3-GLOB AGG BON ESG PAS (CHF HEDG) II I-X** CHF		27 781	21 092		48 873	46 603 338	6.73	
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X** CHF		64 696	1 483		66 179	87 242 887	12.60	
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II U-X** CHF		919	22	20	921	121 431 579	17.53	
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X** CHF		8 726			8 726	8 584 991	1.24	
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X** CHF		5 557	14 983	12 964	7 576	6 806 733	0.98	
<b>Totale Globale</b>						<b>339 049 163</b>	<b>48.95</b>	
<b>Svizzera</b>								
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X** CHF		34 217	2 031	650	35 598	68 987 500	9.96	
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II U-X** CHF		1 068	114	52	1 130	134 538 196	19.43	
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X** CHF		18 268	7 634		25 902	25 136 469	3.62	
<b>Totale Svizzera</b>						<b>228 662 164</b>	<b>33.01</b>	
<b>Totale Certificati d'investimento open end</b>						<b>680 142 163</b>	<b>98.19</b>	
<b>Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico</b>						<b>680 142 163</b>	<b>98.19</b>	
<b>Totale valori mobiliari</b>						<b>680 142 163</b>	<b>98.19</b>	
(di cui in prestito)							0.00)	
Averi bancari a vista						11 535 685	1.67	
Strumenti finanziari derivati						-100 123	-0.01	
Altri valori patrimoniali						1 015 205	0.15	
<b>Patrimonio globale del fondo</b>						<b>692 592 930</b>	<b>100.00</b>	
Impegni bancari a breve scadenza						-3 261 159		
Altri impegni						-624 456		
<b>Patrimonio netto del fondo</b>						<b>688 707 315</b>		

Categoria di valutazione	Valore venale al 30.09.2024	In percento del patrimonio globale del fondo <sup>3</sup>
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	-39 338	0.00
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	680 081 378	98.18
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
<b>Totale</b>	<b>680 042 040</b>	<b>98.18</b>

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenominazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenominazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

## Strumenti finanziari derivati

Secondo OICoI-FINMA, Art. 23

### Strumenti derivati a riduzione d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Valori di base legati a obbligazioni/azioni in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
<b>Futures su indici/materie prime/divise</b>					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24*	-20	EUR	-947 093	-23 819	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24*	-9	GBP	-844 056	11 609	0.00
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24*	-34	USD	-8 337 838	-164 627	-0.02
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24*	-8	JPY	-1 249 048	-43 941	-0.01
			-11 378 035	-220 778	-0.03

### Strumenti derivati ad aumento d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Copertura in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
<b>Futures su indici/materie prime/divise</b>					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24*	168	CHF	20 506 080	181 440	0.03
			20 506 080	181 440	0.03

Mezzi monetari vincolati da transazioni derivative: CHF 20 506 080

### Strumenti derivati su divise aperti al termine del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
<b>Operazioni a termine su divise**</b>						
USD	200 000	CHF	168 746	07.11.2024	777	0.00
CHF	12 658 250	USD	14 974 188	07.11.2024	-82 272	-0.01
SGD	50 000	CHF	32 954	07.11.2024	134	0.00
DKK	1 200 000	CHF	152 490	07.11.2024	1 302	0.00
CHF	50 260	SEK	600 000	07.11.2024	-455	0.00
NOK	100 000	CHF	8 116	07.11.2024	139	0.00
CHF	680 267	CAD	1 080 000	07.11.2024	-8 259	0.00

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
HKD	13 570 000	CHF	1 474 760	07.11.2024	6 793	0.00
AUD	950 000	CHF	552 727	07.11.2024	-1 083	0.00
CHF	7 431 006	JPY	1 262 222 312	07.11.2024	20 319	0.00
CHF	22 662	GBP	20 044	07.11.2024	-83	0.00
EUR	284 410	CHF	269 561	07.11.2024	2 553	0.00
USD	20 000	CHF	16 867	07.11.2024	70	0.00
CHF	1 159 288	USD	1 380 000	07.11.2024	-304	0.00
CHF	680 492	DKK	5 400 000	07.11.2024	-144	0.00
CHF	758 117	AUD	1 300 000	07.11.2024	-272	0.00
					-60 785	-0.01

Le informazioni sopra menzionate possono contenere differenze di arrotondamento.

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

### Strumenti derivati a riduzione d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna

Strumento	Moneta	Acquisti/Contratti	Vendite/Contratti
<b>Futures su indici/materie prime/divise</b>			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	20	20
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	79	79
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	EUR	39	59
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	GBP	8	8
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24	GBP	24	24
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	GBP	15	24
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24	USD	144	144
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	USD	33	33
TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24	JPY	8	8
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	USD	70	104
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	JPY	0	8
<b>Swap su un tasso d'interesse/Credit Default Swaps</b>			
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.39000% 23-30.11.33	CHF	-570 000	-570 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	CHF	-570 000	-570 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.04150% 23-30.11.33	USD	-647 000	-647 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	USD	-647 000	-647 000

### Strumenti derivati ad aumento d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna

Strumento	Moneta	Acquisti/Contratti	Vendite/Contratti
<b>Futures su indici/materie prime/divise</b>			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	192	192
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	82	82
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	168	168
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	168	0

### Strumenti derivati su divise esercitati nel corso del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
<b>Operazioni a termine su divise</b>				
CHF	243 046	USD	270 000	16.05.2024
AUD	950 000	CHF	566 766	16.05.2024
CHF	716 821	CAD	1 080 000	16.05.2024
EUR	20 720 000	CHF	20 296 628	16.05.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
DKK	1 200 000	CHF	157 595	16.05.2024
HKD	7 570 000	CHF	870 799	16.05.2024
CHF	6 924 768	JPY	1 162 222 312	16.05.2024
NOK	100 000	CHF	8 444	16.05.2024
CHF	51 283	SEK	600 000	16.05.2024
SGD	50 000	CHF	33 483	16.05.2024
GBP	1 410 000	CHF	1 609 518	16.05.2024
CHF	816 241	JPY	140 000 000	16.05.2024
CHF	9 654 005	EUR	9 890 000	27.06.2024
CHF	243 934	USD	270 000	27.06.2024
SGD	50 000	CHF	33 448	27.06.2024
DKK	1 200 000	CHF	157 242	27.06.2024
NOK	100 000	CHF	8 368	27.06.2024
CHF	50 032	SEK	600 000	27.06.2024
CHF	714 472	CAD	1 080 000	27.06.2024
HKD	7 570 000	CHF	876 720	27.06.2024
AUD	950 000	CHF	568 103	27.06.2024
EUR	20 720 000	CHF	20 246 548	27.06.2024
CHF	7 567 760	JPY	1 302 222 312	27.06.2024
GBP	1 410 000	CHF	1 600 047	27.06.2024
HKD	6 000 000	CHF	690 889	27.06.2024
EUR	190 000	CHF	181 474	27.06.2024
EUR	200 000	CHF	189 722	27.06.2024
EUR	150 000	CHF	143 032	27.06.2024
CHF	240 417	USD	270 000	25.07.2024
EUR	11 370 000	CHF	10 871 573	25.07.2024
CHF	7 305 670	JPY	1 302 222 312	25.07.2024
GBP	1 410 000	CHF	1 592 826	25.07.2024
AUD	950 000	CHF	563 350	25.07.2024
CHF	51 108	SEK	600 000	25.07.2024
HKD	13 570 000	CHF	1 549 065	25.07.2024
NOK	100 000	CHF	8 431	25.07.2024
DKK	1 200 000	CHF	153 858	25.07.2024
SGD	50 000	CHF	32 948	25.07.2024
CHF	704 456	CAD	1 080 000	25.07.2024
CHF	670 863	JPY	120 000 000	25.07.2024
USD	2 540 000	CHF	2 276 135	25.07.2024
CHF	980 689	EUR	1 020 000	25.07.2024
USD	550 000	CHF	493 464	25.07.2024
EUR	630 000	CHF	612 118	25.07.2024
USD	40 000	CHF	35 835	25.07.2024
EUR	160 000	CHF	155 213	25.07.2024
USD	220 000	CHF	197 698	25.07.2024
EUR	10 000	CHF	9 739	25.07.2024
USD	50 000	CHF	44 718	25.07.2024
USD	100 000	CHF	89 321	25.07.2024
EUR	10 000	CHF	9 741	25.07.2024
EUR	150 000	CHF	144 812	25.07.2024
USD	3 230 000	CHF	2 865 669	29.08.2024
EUR	11 310 000	CHF	10 918 380	29.08.2024
CHF	8 130 595	JPY	1 422 222 312	29.08.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
GBP	1 410 000	CHF	1 613 645	29.08.2024
AUD	950 000	CHF	559 165	29.08.2024
CHF	697 181	CAD	1 080 000	29.08.2024
DKK	1 200 000	CHF	155 324	29.08.2024
HKD	13 570 000	CHF	1 543 878	29.08.2024
NOK	100 000	CHF	8 071	29.08.2024
CHF	49 662	SEK	600 000	29.08.2024
SGD	50 000	CHF	33 034	29.08.2024
EUR	170 000	CHF	162 396	29.08.2024
JPY	150 000 000	CHF	878 963	29.08.2024
CHF	2 392 872	USD	2 730 000	29.08.2024
CHF	10 024 809	EUR	10 700 000	29.08.2024
EUR	200 000	CHF	186 586	29.08.2024
EUR	150 000	CHF	140 945	29.08.2024
EUR	600 000	CHF	566 092	29.08.2024
EUR	30 000	CHF	28 630	29.08.2024
EUR	100 000	CHF	95 426	29.08.2024
USD	190 000	CHF	163 607	29.08.2024
USD	110 000	CHF	93 959	29.08.2024
JPY	10 000 000	CHF	58 587	29.08.2024
USD	200 000	CHF	168 976	27.09.2024
USD	800 000	CHF	674 950	27.09.2024
EUR	1 860 000	CHF	1 754 527	27.09.2024
AUD	950 000	CHF	543 872	27.09.2024
CHF	676 995	CAD	1 080 000	27.09.2024
HKD	13 570 000	CHF	1 468 929	27.09.2024
DKK	1 200 000	CHF	151 753	27.09.2024
NOK	100 000	CHF	8 024	27.09.2024
CHF	7 385 744	JPY	1 262 222 312	27.09.2024
CHF	49 703	SEK	600 000	27.09.2024
SGD	50 000	CHF	32 408	27.09.2024
GBP	1 410 000	CHF	1 574 132	27.09.2024
CHF	1 692 018	USD	2 000 000	27.09.2024
USD	350 000	CHF	296 371	27.09.2024
CHF	1 470 000	EUR	1 575 590	27.09.2024
CHF	1 580 000	GBP	1 430 044	27.09.2024
CHF	12 100 000	USD	14 324 188	27.09.2024
USD	200 000	CHF	168 746	07.11.2024
CHF	12 658 250	USD	14 974 188	07.11.2024
SGD	50 000	CHF	32 954	07.11.2024
DKK	1 200 000	CHF	152 490	07.11.2024
CHF	50 260	SEK	600 000	07.11.2024
NOK	100 000	CHF	8 116	07.11.2024
CHF	680 267	CAD	1 080 000	07.11.2024
HKD	13 570 000	CHF	1 474 760	07.11.2024
AUD	950 000	CHF	552 727	07.11.2024
CHF	7 431 006	JPY	1 262 222 312	07.11.2024
CHF	22 662	GBP	20 044	07.11.2024



Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
EUR	284 410	CHF	269 561	07.11.2024
USD	20 000	CHF	16 867	07.11.2024
CHF	1 159 288	USD	1 380 000	07.11.2024
CHF	680 492	DKK	5 400 000	07.11.2024
CHF	758 117	AUD	1 300 000	07.11.2024

## Indicazioni complementari

### Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi l'approccio Commitment I:  
Art. 34 OICoL-FINMA

### Operazione di pensione di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di pensione.

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:  
0.0967% mensile (1.16% p.a.);
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo  
il contratto del fondo: 0.17% mensile (2.00% p.a.);

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

Aliquote attuali delle «Commissioni forfettaria di gestione» per i  
fondi target contenuti nel patrimonio del fondo:

Fondi target	Massima p.a.
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	0.00%
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 – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II U-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%

### Accordi di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement») e vantaggi monetizzabili («soft commission»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»).

Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composto per gli ultimi 12 mesi: 1.24%

### Prezzo d'emissione e di rimborso

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa abituali sul mercato, commissioni, imposte e tasse ecc.) risultanti dall'investimento dell'importo versato o dalla vendita di una parte degli investimenti corrispondente alla quota riscattata. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto determina un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto causa una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato.

Nell'adeguamento, anziché le spese accessorie medie appena menzionale, la direzione del fondo può anche considerare l'ammontare effettivo delle spese accessorie se ciò appare, a esclusiva discrezione della direzione del fondo, opportuno alla luce delle circostanze rilevanti (ad es. ammontare dell'importo, situazione di mercato generale, situazione di mercato specifica per la classe di quote interessata). In questo caso l'adeguamento può risultare superiore o inferiore rispetto alle spese accessorie medie.

Nei casi di cui al § 17 punto 4 e in altri casi straordinari è inoltre possibile, se la direzione del fondo lo ritiene nell'interesse della comunità di investitori, superare il valore massimo del 2% del valore netto d'inventario di valutazione. La direzione del fondo comunica senza indugio alla società di audit, all'autorità di vigilanza e, in modo adeguato, agli investitori nuovi ed esistenti la decisione di superare il valore massimo.

### Tassi di cambio

AUD 1 = CHF 0.585213	HKD 1 = CHF 0.108600
EUR 1 = CHF 0.941444	JPY 1 = CHF 0.005897
GBP 1 = CHF 1.131496	USD 1 = CHF 0.843550

# PF Pension - ESG 100 Fund

## Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

### Dati principali

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		425 805 975.06	384 966 676.29	298 252 636.32
	<b>CH0484781684</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		137.23	132.23	116.85
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		137.30	132.16	116.92
Quantità di quote in circolazione		3 102 871.1140	2 911 419.2180	2 552 426.2650

<sup>1</sup> vedasi dati supplementari

### Struttura del portafoglio titoli

#### Le posizioni in % del patrimonio globale del fondo

UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG leaders Passive (CHF hedged) II	47.94
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II	26.12
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF)	12.66
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG leaders Passive II	6.84
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	4.13
UBS (CH) Money Market Fund – CHF	1.06
<b>Totale</b>	<b>98.75</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

**Conto patrimoniale**

	<b>30.9.2024</b>	<b>31.3.2024</b>
<b>Valori di mercato</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Averi bancari		
– a vista	5 345 643.40	7 881 356.17
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	421 190 815.26	380 673 438.98
Strumenti finanziari derivati	-15 003.73	193 926.22
Altri valori patrimoniali	5 749.55	1 543 574.79
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>426 527 204.48</b>	<b>390 292 296.16</b>
Prestiti	-309 050.99	-4 936 965.29
Altri impegni	-412 178.43	-388 654.58
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>425 805 975.06</b>	<b>384 966 676.29</b>

**Conto economico**

	<b>1.4.2024-30.9.2024</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
<b>Redditi</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Redditi degli averi bancari	16 520.43	48 223.15
Interessi negativi	-3 389.00	-7 523.13
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	0.00	6 841 178.58
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	-172 755.39	-117 299.05
<b>Totale dei redditi</b>	<b>-159 623.96</b>	<b>6 764 579.55</b>
<b>Costi</b>		
Interessi passivi	-3 926.97	-5 427.12
Spese di revisione	0.00	-10 915.40
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo	-2 499 094.32	-4 064 274.43
Altre spese	-146.26	-2 602.49
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	93 248.65	11 493.56
<b>Totale dei costi</b>	<b>-2 409 918.90</b>	<b>-4 071 725.88</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>-2 569 542.86</b>	<b>2 692 853.67</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>1</sup>	2 473 960.72	-1 173 069.83
<b>Risultato economico</b>	<b>-95 582.14</b>	<b>1 519 783.84</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	18 183 609.79	42 607 764.12
<b>Risultato economico globale</b>	<b>18 088 027.65</b>	<b>44 127 547.96</b>

<sup>1</sup> Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing.

**Variazione del patrimonio netto del fondo**

	<b>1.4.2024-30.9.2024</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	384 966 676.29	298 252 636.32
Distribuzione annuale ordinaria	-2 723 628.02	-258 257.21
Saldo dei movimenti delle quote	25 474 899.14	42 844 749.22
Risultato economico globale	18 088 027.65	44 127 547.96
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>425 805 975.06</b>	<b>384 966 676.29</b>

**Andamento delle quote in circolazione**

	<b>1.4.2024-30.9.2024</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
	<b>Quantità</b>	<b>Quantità</b>
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	2 911 419.2180	2 552 426.2650
Quote emesse	439 842.0650	735 520.8720
Quote riscattate	-248 390.1690	-376 527.9190
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>3 102 871.1140</b>	<b>2 911 419.2180</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	191 451.8960	358 992.9530

## Inventario del patrimonio del fondo

Titoli		31.03.2024 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.09.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	di cui in prestito Quantità/ Nominale
--------	--	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

### Valori mobiliari negoziati in borsa

#### Certificati d'investimento open end

##### Europa

AMUNDI ITALY MIB ESG-SHS-UCITS ETF EUR C-CAPITALISATION*	EUR	80 695		80 695				
<b>Totale Europa</b>							<b>0.00</b>	

##### Globale

ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD	2 612 759	193 266	2 806 025				
<b>Totale Globale</b>							<b>0.00</b>	

#### Totale Certificati d'investimento open end

<b>Totale Valori mobiliari negoziati in borsa</b>							<b>0.00</b>	
---	--	--	--	--	--	--	-------------	--

### Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

#### Certificati d'investimento open end

##### Asia, Giappone escluso

UBS (LUX) EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC** CHF		173 055	15 155		188 210	17 605 163	4.13	
<b>Totale Asia, Giappone escluso</b>						<b>17 605 163</b>	<b>4.13</b>	

##### Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	50 874	4 557	1 601	53 830	53 991 490	12.66	
<b>Totale Emerging Markets</b>						<b>53 991 490</b>	<b>12.66</b>	

##### Eurozona

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR**	EUR	299 952	29 054	329 006				
<b>Totale Eurozona</b>							<b>0.00</b>	

##### Globale

UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	4 866	19 408		24 274	29 181 960	6.84	
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	52 344	2 496	314	54 526	71 881 328	16.85	
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II U-X**	CHF	950	56		1 006	132 583 264	31.08	
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	3 225	4 517	2 699	5 043	4 530 934	1.06	
<b>Totale Globale</b>						<b>238 177 486</b>	<b>55.84</b>	

##### Svizzera

UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II U-X**	CHF	866	105	35	936	111 416 676	26.12	
<b>Totale Svizzera</b>						<b>111 416 676</b>	<b>26.12</b>	

#### Totale Certificati d'investimento open end

<b>Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico</b>						<b>421 190 815</b>	<b>98.75</b>	
---	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

#### Totale valori mobiliari

(di cui in prestito)							0.00)	
----------------------	--	--	--	--	--	--	-------	--

Averi bancari a vista						5 345 643	1.25	
-----------------------	--	--	--	--	--	-----------	------	--

Strumenti finanziari derivati						-15 004	0.00	
-------------------------------	--	--	--	--	--	---------	------	--

Altri valori patrimoniali						5 750	0.00	
---------------------------	--	--	--	--	--	-------	------	--

<b>Patrimonio globale del fondo</b>						<b>426 527 204</b>	<b>100.00</b>	
-------------------------------------	--	--	--	--	--	--------------------	---------------	--

Impegni bancari a breve scadenza						-309 051		
----------------------------------	--	--	--	--	--	----------	--	--

Altri impegni						-412 178		
---------------	--	--	--	--	--	----------	--	--

<b>Patrimonio netto del fondo</b>						<b>425 805 975</b>		
-----------------------------------	--	--	--	--	--	--------------------	--	--

Categoria di valutazione	Valore venale al 30.09.2024	In percento del patrimonio globale del fondo <sup>3</sup>
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	13 449	0.00
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	421 162 362	98.75
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	–	–
<b>Totale</b>	<b>421 175 811</b>	<b>98.75</b>

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenominazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenominazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

## Strumenti finanziari derivati

Secondo OICoL-FINMA, Art. 23

### Strumenti derivati a riduzione d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Valori di base legati a obbligazioni/azioni in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
<b>Futures su indici/materie prime/divise</b>					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24*	-25	EUR	-1 183 866	-29 773	-0.01
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24*	-10	GBP	-937 840	12 899	0.00
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24*	-42	USD	-10 299 682	-203 363	-0.05
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24*	-3	JPY	-468 393	-16 478	0.00
			-12 889 781	-236 715	-0.06

### Strumenti derivati ad aumento d'impegno aperti al termine del periodo in rassegna

Strumento	Quantità di contratti	Moneta	Copertura in CHF	Variation margin in CHF	In % del patrimonio
<b>Futures su indici/materie prime/divise</b>					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24*	101	CHF	12 328 060	109 080	0.03
EMINI S&P500 ESG FUTURE 20.12.24*	30	USD	6 516 171	141 084	0.03
			18 844 231	250 164	0.06

Mezzi monetari vincolati da transazioni derivative: CHF 18 844 231

### Strumenti derivati su divise aperti al termine del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
<b>Operazioni a termine su divise**</b>						
CHF	5 412 096	USD	6 402 287	07.11.2024	-35 176	0.00
SGD	680 000	CHF	448 170	07.11.2024	1 826	0.00
CHF	292 273	DKK	2 300 000	07.11.2024	-2 496	0.00
CHF	50 260	SEK	600 000	07.11.2024	-455	0.00
CHF	16 231	NOK	200 000	07.11.2024	-278	0.00
CHF	673 969	CAD	1 070 000	07.11.2024	-8 183	0.00
HKD	10 800 000	CHF	1 173 722	07.11.2024	5 407	0.00

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
CHF	157 091	AUD	270 000	07.11.2024	308	0.00
CHF	4 643 428	JPY	788 727 506	07.11.2024	12 697	0.00
GBP	99 283	CHF	112 251	07.11.2024	411	0.00
CHF	265 381	EUR	280 000	07.11.2024	-2 514	0.00
					-28 453	0.00

Le informazioni sopra menzionate possono contenere differenze di arrotondamento.

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

#### Strumenti derivati a riduzione d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna

Strumento	Moneta	Acquisti/Contratti	Vendite/Contratti
<b>Futures su indici/materie prime/divise</b>			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	11	11
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	36	36
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	EUR	0	25
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	GBP	5	5
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24	GBP	10	10
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	GBP	0	10
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24	USD	66	66
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	USD	20	20
TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24	JPY	3	3
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	USD	0	42
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	JPY	0	3

#### Strumenti derivati ad aumento d'impegno esercitati nel corso del periodo in rassegna

Strumento	Moneta	Acquisti/Contratti	Vendite/Contratti
<b>Futures su indici/materie prime/divise</b>			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	116	116
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	50	50
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	101	101
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	101	0
EMINI S&P500 ESG FUTURE 21.06.24	USD	0	28
EMINI S&P500 ESG FUTURE 20.09.24	USD	30	30
EMINI S&P500 ESG FUTURE 20.12.24	USD	30	0

#### Strumenti derivati su divise esercitati nel corso del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
<b>Operazioni a termine su divise</b>				
CHF	9 703 843	USD	10 780 000	16.05.2024
CHF	161 081	AUD	270 000	16.05.2024
CHF	710 183	CAD	1 070 000	16.05.2024
EUR	10 880 000	CHF	10 657 689	16.05.2024
CHF	302 058	DKK	2 300 000	16.05.2024
HKD	7 300 000	CHF	839 740	16.05.2024
CHF	5 247 437	JPY	880 706 426	16.05.2024
CHF	16 887	NOK	200 000	16.05.2024
CHF	51 283	SEK	600 000	16.05.2024



Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
SGD	30 000	CHF	20 090	16.05.2024
GBP	760 000	CHF	867 541	16.05.2024
USD	150 000	CHF	136 547	16.05.2024
USD	430 000	CHF	393 807	16.05.2024
HKD	3 500 000	CHF	404 635	27.06.2024
CHF	442 421	JPY	76 000 000	27.06.2024
CHF	523 072	USD	580 000	27.06.2024
CHF	5 603 032	EUR	5 740 000	27.06.2024
CHF	9 215 292	USD	10 200 000	27.06.2024
SGD	30 000	CHF	20 069	27.06.2024
CHF	301 381	DKK	2 300 000	27.06.2024
CHF	16 737	NOK	200 000	27.06.2024
CHF	50 032	SEK	600 000	27.06.2024
CHF	707 856	CAD	1 070 000	27.06.2024
HKD	7 300 000	CHF	845 450	27.06.2024
CHF	161 461	AUD	270 000	27.06.2024
EUR	10 880 000	CHF	10 631 392	27.06.2024
CHF	5 118 154	JPY	880 706 426	27.06.2024
GBP	760 000	CHF	862 437	27.06.2024
CHF	9 598 857	USD	10 780 000	25.07.2024
EUR	5 140 000	CHF	4 914 678	25.07.2024
CHF	5 367 272	JPY	956 706 426	25.07.2024
GBP	760 000	CHF	858 544	25.07.2024
CHF	160 110	AUD	270 000	25.07.2024
CHF	51 108	SEK	600 000	25.07.2024
HKD	10 800 000	CHF	1 232 860	25.07.2024
CHF	16 862	NOK	200 000	25.07.2024
CHF	294 895	DKK	2 300 000	25.07.2024
SGD	30 000	CHF	19 769	25.07.2024
CHF	697 933	CAD	1 070 000	25.07.2024
USD	790 000	CHF	707 932	25.07.2024
CHF	394 199	EUR	410 000	25.07.2024
EUR	300 000	CHF	290 836	25.07.2024
EUR	90 000	CHF	87 307	25.07.2024
EUR	20 000	CHF	19 479	25.07.2024
EUR	100 000	CHF	96 541	25.07.2024
CHF	95 725	EUR	100 000	02.08.2024
CHF	8 863 168	USD	9 990 000	29.08.2024
EUR	5 240 000	CHF	5 058 560	29.08.2024
GBP	760 000	CHF	869 766	29.08.2024
CHF	5 469 322	JPY	956 706 426	29.08.2024
CHF	158 921	AUD	270 000	29.08.2024
CHF	690 725	CAD	1 070 000	29.08.2024
HKD	10 800 000	CHF	1 228 731	29.08.2024
CHF	297 705	DKK	2 300 000	29.08.2024
CHF	16 141	NOK	200 000	29.08.2024
CHF	49 662	SEK	600 000	29.08.2024
SGD	30 000	CHF	19 821	29.08.2024
EUR	90 000	CHF	85 974	29.08.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
EUR	100 000	CHF	95 537	29.08.2024
SGD	650 000	CHF	426 869	29.08.2024
CHF	1 884 497	USD	2 150 000	29.08.2024
JPY	67 000 000	CHF	392 801	29.08.2024
USD	5 360 000	CHF	4 592 684	29.08.2024
CHF	5 630 757	EUR	6 010 000	29.08.2024
EUR	200 000	CHF	186 586	29.08.2024
USD	340 000	CHF	294 670	29.08.2024
EUR	100 000	CHF	94 954	29.08.2024
CHF	5 433 351	USD	6 440 000	27.09.2024
CHF	264 122	EUR	280 000	27.09.2024
CHF	154 574	AUD	270 000	27.09.2024
CHF	670 727	CAD	1 070 000	27.09.2024
CHF	290 860	DKK	2 300 000	27.09.2024
HKD	10 800 000	CHF	1 169 081	27.09.2024
CHF	5 206 012	JPY	889 706 426	27.09.2024
CHF	16 047	NOK	200 000	27.09.2024
CHF	49 703	SEK	600 000	27.09.2024
SGD	680 000	CHF	440 754	27.09.2024
GBP	760 000	CHF	848 468	27.09.2024
CHF	1 099 891	USD	1 300 000	27.09.2024
CHF	730 000	GBP	660 717	27.09.2024
JPY	100 978 920	CHF	600 000	27.09.2024
USD	1 337 713	CHF	1 130 000	27.09.2024
CHF	5 412 096	USD	6 402 287	07.11.2024
SGD	680 000	CHF	448 170	07.11.2024
CHF	292 273	DKK	2 300 000	07.11.2024
CHF	50 260	SEK	600 000	07.11.2024
CHF	16 231	NOK	200 000	07.11.2024
CHF	673 969	CAD	1 070 000	07.11.2024
HKD	10 800 000	CHF	1 173 722	07.11.2024
CHF	157 091	AUD	270 000	07.11.2024
CHF	4 643 428	JPY	788 727 506	07.11.2024
GBP	99 283	CHF	112 251	07.11.2024
CHF	265 381	EUR	280 000	07.11.2024

## Indicazioni complementari

### Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi l'approccio Commitment I:  
Art. 34 OICoL-FINMA

### Operazione di pensione di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di pensione.

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:  
0.1040% mensile (1.25% p.a.);
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo  
il contratto del fondo: 0.17% mensile (2.00% p.a.);

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

Aliquote attuali delle «Commissioni forfettaria di gestione» per i fondi target contenuti nel patrimonio del fondo:

Fondi target	Massima p.a.
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	0.00%
UBS (CH) Money Market Fund – CHF 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 – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II U-X	0.00%
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging Markets Global ESG Leaders Passive II (CHF) I-X	0.00%

### Accordi di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement») e vantaggi monetizzabili («soft commission»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composto per gli ultimi 12 mesi: 1.26%

### Prezzo d'emissione e di rimborso

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa abituali sul mercato, commissioni, imposte e tasse ecc.) risultanti dall'investimento dell'importo versato o dalla vendita di una parte degli investimenti corrispondente alla quota riscattata. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto determina un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se il movimento netto causa una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato.

Nell'adeguamento, anziché le spese accessorie medie appena menzionale, la direzione del fondo può anche considerare l'ammontare effettivo delle spese accessorie se ciò appare, a esclusiva discrezione della direzione del fondo, opportuno alla luce delle circostanze rilevanti (ad es. ammontare dell'importo, situazione di mercato generale, situazione di mercato specifica per la classe di quote interessata). In questo caso l'adeguamento può risultare superiore o inferiore rispetto alle spese accessorie medie.

Nei casi di cui al § 17 punto 4 e in altri casi straordinari è inoltre possibile, se la direzione del fondo lo ritiene nell'interesse della comunità di investitori, superare il valore massimo del 2% del valore netto d'inventario di valutazione. La direzione del fondo comunica senza indugio alla società di audit, all'autorità di vigilanza e, in modo adeguato, agli investitori nuovi ed esistenti la decisione di superare il valore massimo.

### Tassi di cambio

AUD 1 = CHF 0.585213	HKD 1 = CHF 0.108600
EUR 1 = CHF 0.941444	JPY 1 = CHF 0.005897
GBP 1 = CHF 1.131496	USD 1 = CHF 0.843550

# Composizione degli indici di riferimento

## PF Pension - ESG 25 Fund

Benchmark	Ponderazione a partire dal 16.05.2022
SBI® ESG AAA-BBB (Total Return)	39.0%
Bloomberg MSCI Global Aggregate ex CH Sustainability (hedged in CHF)	19.0%
70% JESG EMBI Global Diversified (hedged CHF) 30% JESG CEMBI Broad Diversified (hedged CHF)	7.0%
SPI® ESG (Total Return)	7.0%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv)	8.0%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv) (hedged to CHF)	6.0%
MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index (net div. reinv)	4.0%
SXI Real Estate® Funds (Total Return) Broad	10.0%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

## PF Pension - ESG 50 Fund

Benchmark	Ponderazione a partire dal 16.05.2022
SBI® ESG AAA-BBB (Total Return)	20.0%
Bloomberg MSCI Global Aggregate ex CH Sustainability (hedged in CHF)	13.0%
70% JESG EMBI Global Diversified (hedged CHF) 30% JESG CEMBI Broad Diversified (hedged CHF)	7.0%
SPI® ESG (Total Return)	14.0%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv)	17.0%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv) (hedged to CHF)	11.0%
MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index (net div. reinv)	8.0%
SXI Real Estate® Funds (Total Return) Broad	10.0%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

## PF Pension - ESG 75 Fund

Benchmark	Ponderazione a partire dal 16.05.2022
SBI® ESG AAA-BBB (Total Return)	7.0%
Bloomberg MSCI Global Aggregate ex CH Sustainability (hedged in CHF)	4.0%
70% JESG EMBI Global Diversified (hedged CHF) 30% JESG CEMBI Broad Diversified (hedged CHF)	4.0%
SPI® ESG (Total Return)	20.0%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv)	13.0%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv) (hedged to CHF)	30.0%
MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index (net div. reinv)	12.0%
SXI Real Estate® Funds (Total Return) Broad	10.0%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

## PF Pension - ESG 100 Fund

Benchmark	Ponderazione a partire dal 16.05.2022
SPI® ESG (Total Return)	27.0%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv)	9.0%
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (net div. reinv) (hedged to CHF)	48.0%
MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index (net div. reinv)	16.0%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

PostFinance SA  
Mingerstrasse 20  
3030 Berna

Telefono 0848 888 700  
(CHF 0.08/min da rete fissa svizzera)

[postfinance.ch](https://postfinance.ch)

I PostFinance Fonds: un servizio della PostFinance SA  
in collaborazione con UBS SA

