

PF - ESG Capital Gain Strategy Fund

Anlagestrategiefonds

Daten per 31.03.2024

Anlagepolitik


Der Fonds investiert weltweit in Geldmarktanlagen, Aktien und Schweizer Immobilien. Zu diesem Zweck wurden nachhaltige Benchmarks (ausser für Immobilien) definiert. Details dazu finden Sie in den (Halb-)Jahresberichten des Fonds. Der strategische Aktienanteil beträgt 93% und der strategische Anteil an Fremdwährungen beträgt 36%. Der Anteil an Aktienanlagen bewegt sich in Bandbreiten zwischen 88% und 98% des Nettovermögens. Der maximale Fremdwährungsanteil beträgt dabei 60%. Der Fonds ist aktiv verwaltet.

Das Anlageziel besteht darin, mittels Investitionen in globale Aktien sowie Schweizer Immobilien mittels Kapitalgewinnen langfristig einen bedeutenden Vermögenszuwachs zu erzielen.

Der Fonds eignet sich für Anleger:innen, die grössere Kursschwankungen in Kauf nehmen und mit den Risiken einer Aktienanlage vertraut sind. Der Fonds ist nicht für Anleger:innen geeignet, die beabsichtigen, ihre Investition innerhalb eines Zeitraums von neun Jahren zurückzuziehen.

Der Fonds strebt einen besseren ESG-Wert und einen niedrigeren CO₂-Fussabdruck an als sein traditioneller, nicht explizit nachhaltiger Referenzindex.


Fondscharakteristika


ISIN	CH1176465313
Valorennummer	117646531
Fondsvermögen in Mio.	CHF 27,28
Nettoinventarwert* (28.03.2024)	CHF 118,32
Fondsdomizil	Switzerland
Fondsleitung	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Fondsmanagement	UBS Asset Management Switzerland AG
Depotbank	UBS Switzerland AG
Lancierungsdatum	30.09.2022
Fondswährung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr jeweils per	Ende August
Total Expense Ratio (TER) per 31.08.2023**	1,26%
Swinging Single Pricing (SSP)	Ja
Ausschüttung	Ja
Morningstar Rating™	Kein Rating
Nachhaltigkeit ¹	

* zuzüglich 1,0% Ausgabekommission

** inklusive Vertriebsentschädigung zu Gunsten PostFinance von 0.91%. Ziel-TER per 31.08.2023: 1.25%

¹  Explizit angestrebtes Nachhaltigkeitsziel.

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

 nicht bekannt/nicht nachhaltig

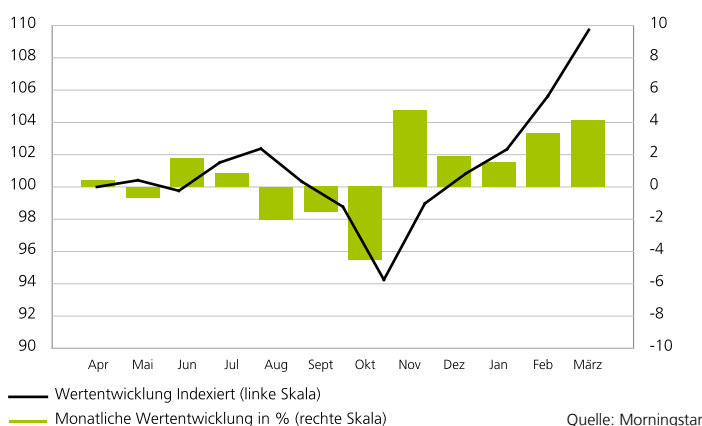
Schlüsselzahlen per 31.03.2024

NAV Höchst letzte 12 Monate (28.03.2024)	CHF	118,32
NAV Tiefst letzte 12 Monate (26.10.2023)	CHF	101,21
Letzte Ausschüttung 07.11.2023 (Brutto)	CHF	0,7
Volatilität 3 Jahre		n.a
Sharpe Ratio* 3 Jahre		n.a

* Risk Free Rate n.a

Wertentwicklung in CHF

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



Wertentwicklung in Prozent

2021	2022	2023	Seit Jahresbeginn	seit Lancierung	3 Jahre	5 Jahre
n.a	n.a	4,90%	9,15%	19,11%	n.a	n.a

MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA

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

Glossar

Ausgabekommission

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

Ausschüttung

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

Fondsdomizil

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

ISIN

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

Modified Duration

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

Morningstar Rating™

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

MSCI ESG Fonds-Rating

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

Nettoinventarwert

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

Performance

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

Risiko- und Ertragsprofil

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

Risk Free Rate

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

Sharpe Ratio

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

Swinging Single Pricing (SSP)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Valorennummer

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

Volatilität

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

ESG Report

PF - ESG Capital Gain Strategy Fund

Datenbasis ESG Report per 29.02.2024

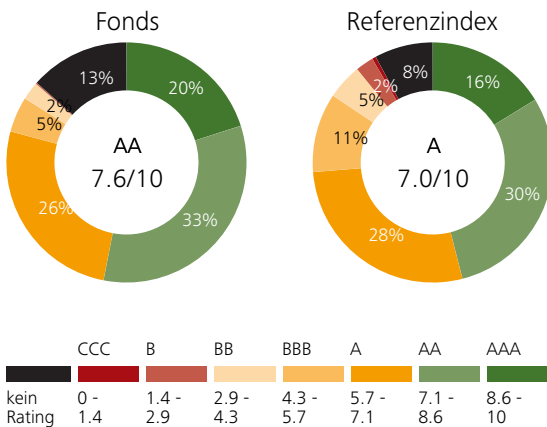
Nachhaltigkeit heisst, unseren Lebensraum und unsere Ressourcen so zu schonen, dass sowohl wir als auch künftige Generationen davon profitieren können. PostFinance bietet ihren Kund:innen die Möglichkeit, ihre Anlagen nicht nur nach ökonomischen Kriterien zu investieren, sondern auch Themen im Zusammenhang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

ESG-Ziele dieses Fonds

Für diesen Fonds strebt PostFinance ein besseres ESG-Rating sowie einen niedrigeren CO₂-Fussabdruck als dessen Referenzindex* an. Zudem will PostFinance mit diesem Bericht Transparenz bezüglich Erwärmungspotenzial, Sustainable Development Goals (SDG), United Nations Global Compact (UNGC) Compliance und kontroversen Geschäftstätigkeiten schaffen.

MSCI ESG Rating

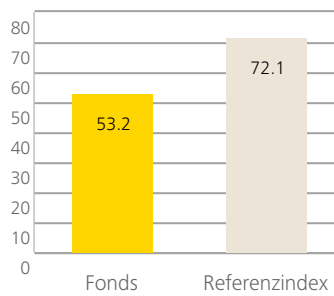
Das MSCI ESG Fund Rating misst Merkmale der Umwelt, sozialer Kriterien und der Unternehmensführung der Unternehmen, in die der Fonds investiert hat und stuft alle Beteiligungen des Fonds auf einer Skala von AAA bis CCC ein. AAA ist die nachhaltigste Stufe. Dieser Fonds strebt ein höheres ESG-Rating an,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



Die untenstehende Grafik zeigt die Treibhausgasemissionen des Fonds in Tonnen pro Million Franken investiertem Volumen im Vergleich zum traditionellen, nicht explizit nachhaltigen Referenzindex*. PostFinance strebt bei diesem Fonds einen niedrigeren Austoss an CO₂-Emissionen an als der Referenzindex*.

(Datenabdeckung: 86% des Portfolios)

Tonnen CO₂ / Mio. CHF



Die fünf besten ESG-Positionen

	Anteil	ESG Rating
Taiwan Semiconductor Man	1.90%	10.0
ABB Ltd	1.79%	10.0
Alcon AG	1.02%	10.0
Swiss Re AG	0.84%	10.0
Kuehne + Nagel Internati	0.45%	10.0

ESG-Rating der fünf grössten Positionen

	Anteil	ESG Rating
Nestle S.A.	6.68%	6.3
Novartis AG	5.16%	7.5
Roche Holding AG	4.64%	6.1
MICROSOFT CORPORATION	2.72%	7.9
UBS Group AG	2.10%	8.5

CO₂-Fussabdruck

Der CO₂-Fussabdruck wird anhand der Treibhausgas-Emissionen (in CO₂-Äquivalenten), die durch die investierten Unternehmen innerhalb des Fonds verursacht werden, berechnet.

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

Erwärmungspotenzial

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

UNGC Compliance

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

UNGC Erfüllungsgrad	76%	78%
	Fonds	Referenzindex

Kontroverse Geschäftstätigkeiten

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

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

SDG Alignment

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



Rechtliche Hinweise

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

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

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

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

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

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



PostFinance AG
Mingerstrasse 20
3030 Bern

www.postfinance.ch

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