

# PostFinance Pension 75

Vorsorgefonds/Daten per 31.10.2021

## Anlagepolitik

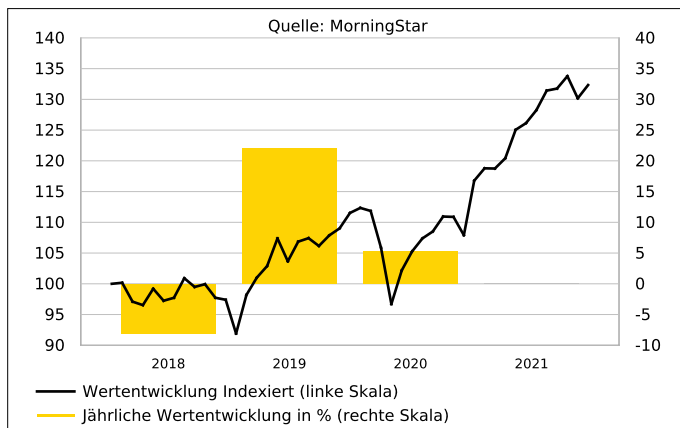
Der Fonds investiert weltweit in Geldmarktanlagen, Obligationen, Aktien und Rohstoffe sowie in Schweizer Immobilien. Der strategische Aktienanteil beträgt 75%, jener der Immobilien und Rohstoffe je 4%. Die Fremdwährungs-Quote beträgt zirka 26%. Der Fonds wird passiv verwaltet, d.h. er bildet den Vergleichsindex nach. Dadurch profitiert der Anleger von tiefen Fondskosten und einer Performance, welche sehr nahe an der Entwicklung des Vergleichsindex liegen wird. Der Fonds wird monatlich wieder auf die ursprüngliche Gewichtung zurückgeführt. Zugelassen ist nur die Anlage von Mitteln der beruflichen Vorsorge und der gebundenen Selbstvorsorge in der Schweiz (2. Säule und Säule 3a).

## Bericht des Portfoliomanagers - 3. Quartal 2021

Aktien steuerten auf ein positives Quartal zu, tendierten aber im September abwärts, da Besorgnis über das Tempo des Wachstums aufkam. Der PostFinance Pension 75 beendete das 3. Quartal mit einem Minus von 1,33%. Die Aktienkurse entwickelten sich uneinheitlich: Schweizer Aktien büssten 1,94% ein, Schwellenländeraktien in CHF fielen um 7,25% und globale Aktien in CHF gaben um 1,01% nach. Anleihen und Schweizer Immobilienwerte schlugen negativ zu Buche, während Rohstoffe (5,55%) das Quartal im Plus beendeten.

## 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

	2018	2019	2020	01.01.2021-31.10.2021	seit Lancierung
Fonds	-8,09	22,02	5,26	14,16	62,97
Vergleichsindex	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a

## Fondscharakteristika

Valorennummer	31679313
Fondsdomizil	Switzerland
Fondsleitung	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Fondsmanagement	UBS Asset Management
Depotbank	UBS Switzerland AG
Lancierungsdatum	13.06.2016
Fondswährung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr jeweils per	Ende März
Total Expense Ratio (TER) per 31.03.2021 *	0,98%
Swinging Single Pricing (SSP)	Ja
Vergleichsindex	Gemischter Index PostFinance Pension 75
Ausschüttung	Nein

\* inklusive Vertriebsentschädigung zu Gunsten PostFinance von 0.72%.

## Schlüsselzahlen per 31.10.2021

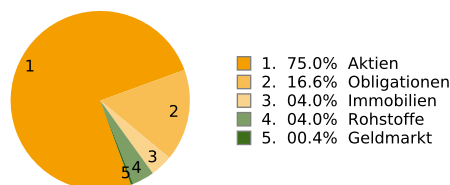
Fondsvermögen in Mio.	CHF	498,45	
Nettoinventarwert (29.10.2021)	CHF	162,97	
Höchst letzte 12 Monate (06.09.2021)	CHF	166,25	
Tiefst letzte 12 Monate (02.11.2020)	CHF	130,10	
Modified Duration		n.a	
Volatilität	2 Jahre 12,69%	3 Jahre 12,14%	5 Jahre 10,05%
Sharpe Ratio**	2 Jahre 0,99	3 Jahre n.a	5 Jahre n.a

\*\* Risk Free Rate n.a, n.a, n.a

## Morningstar Rating™ per 31.10.2021



## Fondsstruktur nach Instrumenten in % per 31.10.2021



## Die 10 grössten Aktienpositionen per 29.10.2021

Nestle	4,27%
Roche	4,13%
Novartis	3,86%
Zurich Insurance	3,03%
UBS	2,22%
Richemont	2,19%
Lonza Group	1,97%
Sika	1,94%
Alcon	1,88%
ABB	1,83%

# Glossar

## Ausschüttung / Thesaurierung

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 ist insbesondere aus steuerlicher Sicht relevant (z.B. in Bezug auf die Verrechnungssteuer).

## 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 aus, wie stark (in %) sich der Wert des Obligationenteils 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.

## 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 (bspw. Ausschüttungen) zusammen. Bei ausschüttenden Fonds erfolgt die Berechnung der Performance in der Annahme, dass eine Wiederanlage (ohne Verrechnungssteuerabzug) der Ausschüttungen erfolgt.

## 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. Für jede Währung werden andere Risk Free Rates verwendet.

## Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio drückt aus, mit wie viel Performance der Anleger pro Risikoeinheit (Volatilität) gegenüber dem risikofreien Zinssatz (z.B. Sparkonto) für das höher eingegangene Risiko entschädigt wurde. 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.

## Valorenummer

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

## Vergleichsindex

Anhand eines Vergleichsindex (engl. Benchmark) kann der Anlageerfolg (Performance) eines Fonds gemessen werden.

## Volatilität

Sie ist ein Risikomass für die Schwankungsbreite eines Wertes innerhalb eines bestimmten Zeitraums. Je höher die Volatilität, desto höher auch die Kursschwankungen und der mögliche Ertrag/Verlust. Die Portfoliotheorie unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkaufte werden kann.