PF - High Dividend Fund I

Vorsorgefonds

Daten per 31.01.2024

Anlagepolitik

Das Ziel des Fonds ist es, in Aktien mit attraktiver Dividendenausschüttung zu investieren. Den Schwerpunkt bilden mit einem 70-Prozent-Anteil Schweizer Qualitätsunternehmen. Die restlichen 30 Prozent des Fondsvermögens werden weltweit in Unternehmen mit hohen Dividendenrenditen investiert.

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, die in erster Linie ein Wachstum des angelegten Kapitals sowie die Optimierung von Dividendenerträgen anstreben.

Der Fonds eignet sich für Anleger, welche grössere Kursschwankungen in Kauf nehmen und mit den Risiken einer Aktienanlage vertraut sind. Der Fonds ist nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb von 9 Jahren wieder abziehen wollen.

Fondscharakteristika

ISIN	CH0495604073
Valorennummer	49560407
Fondsvermögen in Mio.	CHF 125,05
Nettoinventarwert (31.01.2024)	CHF 124,35
Fondsdomizil	Switzerland
Fondsleitung	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Fondsmanagement	UBS Asset Management Switzerland AG
Depotbank	UBS Switzerland AG
Lancierungsdatum	15.10.2019
Fondswährung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr jeweils per	Ende August
Total Expense Ratio (TER) per 31.08.2023	0,37%
Swinging Single Pricing (SSP)	Ja
Ausschüttung	Nein
Morningstar Rating™	★★★★☆
Nachhaltigkeit [1]	

[1] Explizit angestrebtes Nachhaltigkeitsziel (bspw. Reduktion von CO2 Emmisionen)

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

nicht bekannt/nicht nachhaltig

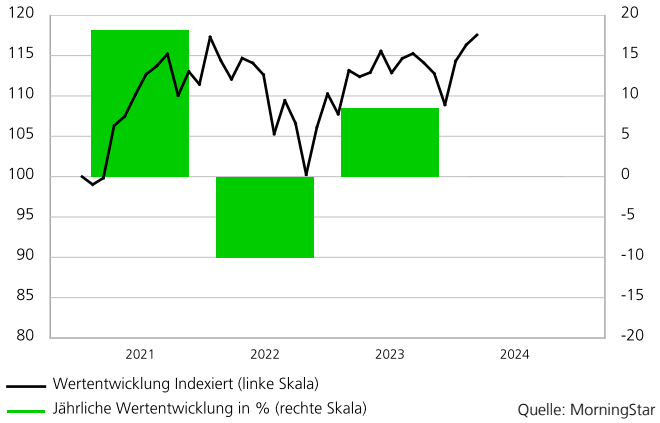
Schlüsselzahlen per 31.01.2024

NAV Höchst letzte 12 Monate (29.01.2024)	CHF	125,22
NAV Tiefst letzte 12 Monate (15.03.2023)	CHF	112,82
Volatilität 3 Jahre		12,07%
Sharpe Ratio* 3 Jahre		0,5

* Risk Free Rate 0.10

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.
Die Performance vor dem 15. Oktober 2019 entspricht der Retail-Shareklasse welche eine höhere TER aufweist.



Quelle: MorningStar

Wertentwicklung in Prozent

2021	2022	2023	Seit Jahresbeginn	seit Lancierung	3 Jahre	5 Jahre
18,10%	-10,02%	8,44%	1,22%	34,85%	17,80%	39,73%

MSCI ESG RATINGS

AA

CCC | B | BB | BBB | A | AA | AAA

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

Risiko und Ertragsprofil

Geringeres Risiko — Höheres Risiko

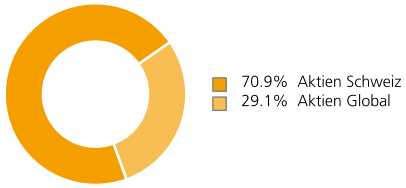
Typischerweise geringere Rendite — Typischerweise höhere Rendite

1	2	3	4	5	**6**	7

Der Fonds ist in der Risikokategorie 6, weil die Schwankung der Wertentwicklung sehr hoch ist. Der Fonds investiert in Wertschriften und kann daher grossen Wertschwankungen unterliegen. Dies setzt eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit voraus. Der Wert eines Anteils kann unter den Einstandspreis fallen. Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portfolios. Der Wert eines Anteils kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden.

Fondsstruktur nach Instrumenten in %

per 31.01.2024



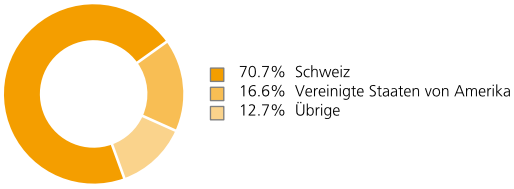
Die 5 grössten Aktienpositionen

per 31.01.2024

Roche	6,79%
Novartis	6,51%
Nestle	6,46%
UBS	6,25%
Zurich Insurance	5,68%

Fondsstruktur nach Länder in %

per 31.12.2023



Vorteile

Beim PF - High Dividend Fund handelt es sich um einen globalen Aktienfonds, welcher verschiedene Regionen, Länder, Branchen und Währungen in einer Lösung vereint. Neben einer breiten Streuung der Anlagen profitiert der Fonds von Investitionen in Unternehmen, welche voraussichtlich in der Lage sind, nachhaltige Dividenden zu zahlen.

Risiken

Der PF - High Dividend Fund investiert in Aktien und kann daher grossen Wertschwankungen unterliegen. Dies setzt eine erhöhte Risikobereitschaft und -fähigkeit voraus. Der Wert eines Anteils kann unter den Einstandspreis fallen. Der Fonds kann indirekt in Anlagen mit geringer Liquidität investieren, deren Veräusserbarkeit unter erschwerten Marktbedingungen eingeschränkt sein könnte. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch Anlagerisiken reduziert werden oder zusätzlich entstehen können (u.a. Risiko eines Konkurses der Gegenpartei). Der Fonds unterliegt Risiken aufgrund operationeller oder menschlicher Fehler, die sowohl bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder einer Verwahrstelle oder anderen Dritten auftreten können. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf. Weitere Details zum Fonds und den Risiken entnehmen Sie dem Basisinformationsblatt (PRIIP KID), dem Prospekt und der Broschüre «Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten»

Glossar

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.

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 zu 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 erkauft werden kann.

ESG Report
PF - High Dividend Fund I

Datenbasis ESG Report per 31.12.2023

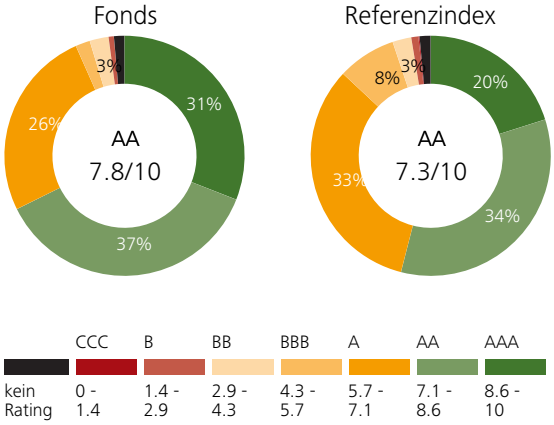
ESG steht für Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance). Mit ESG-Ratings wird versucht, die Nachhaltigkeit von Unternehmen, in die der Fonds investiert, zu bewerten und in einer Kennzahl auszudrücken. Dabei werden die drei Bereiche des nachhaltigen wirtschaftlichen Handelns beleuchtet. ESG-Ratings sollen demnach eine Aussage darüber treffen, wie das Unternehmen diese Verantwortung wahrnimmt.

Transparenter Ausweis der ESG-Werte

Dieser Fonds orientiert sich mehrheitlich an traditionellen Vergleichsindizes und berücksichtigt keine expliziten ESG-Kriterien. Es handelt sich somit um keinen nachhaltigen Fonds. PostFinance ist es jedoch wichtig, auch für diesen Fonds in Form dieses Berichts Transparenz bezüglich ESG-Rating, Erwärmungspotenzial, Sustainable Development Goals (SDG), United Nations Global Compact (UNGC) Compliance und kontroversen Geschäftstätigkeiten zu schaffen.

MSCI ESG Rating

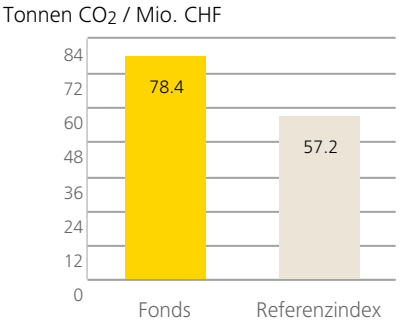
Das MSCI ESG Fund Rating misst Merkmale der Umwelt, sozialer Kriterien und der Unternehmensführung der Unternehmen, in die der Fonds investiert hat und stuft alle Beteiligungen des Fonds auf einer Skala von AAA bis CCC ein. AAA ist die nachhaltigste Stufe.



CO_2-Fussabdruck

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

Die untenstehende Grafik zeigt die Treibhausgasemissionen des Fonds in Tonnen pro Million Franken investiertem Volumen im Vergleich zum traditionellen, nicht explizit nachhaltigen Referenzindex*.
(Datenabdeckung: 98% des Portfolios)



Die fünf besten ESG-Positionen

	Anteil	ESG Rating
ABB Ltd	4.72%	10.0
Swiss Re AG	3.62%	10.0
Sonova Holding AG	1.33%	10.0
Cembra Money Bank AG	1.18%	10.0
SIG Group AG	1.07%	10.0

ESG-Rating der fünf grössten Positionen

	Anteil	ESG Rating
Novartis AG	6.69%	7.5
Roche Holding AG	6.59%	6.1
UBS Group AG	6.44%	8.5
Nestle S.A.	6.27%	6.3
Zurich Insurance Group A	5.74%	9.3

* 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 Erwährmungspotenzial 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).

	Fonds	Referenzindex
UNGC Erfüllungsgrad	88%	82%

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 rapportiert, 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	1%	1%
Glücksspiel	0%	0%
Konventionelle Waffen	0%	0%
Kraftwerkkohle	0%	0%
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 (Switzerland) 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 alleinstehend 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