

Swiss Life Funds (CH) – iDynamic Light (CHF hedged)

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Geprüfter Jahresbericht per 31. März 2024

Geprüfter Jahresbericht per 31. März 2024

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
Aktive Anlageverstösse	4	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	5	
Swiss Life Funds (CH)		
– iDynamic Light (CHF hedged)	7	A1/ CH0111458680 A2/ CH0261124199

Verkaufsrestriktionen

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen dieses Anlagefonds im Ausland kommen die dort geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

- a) Für folgende Länder liegt eine Bewilligung für die Vertriebstätigkeit vor: -Schweiz
- b) Anteile dieses Anlagefonds dürfen US-Personen weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

US-Person bedeutet:

- (i) ein US-amerikanischer Staatsbürger (inklusive doppelter oder mehrfacher Staatsbürgerschaft);
- (ii) eine in den USA wohnhafte Person (Resident Alien, der eine Green Card besitzt oder den «Substantial Presence Test» besteht);
- (iii) eine Personengesellschaft oder eine Gesellschaft in den USA oder unter US-Recht oder dem Recht eines US-Bundesstaates;
- (iv) einen Nachlass eines Erblassers, der US-Staatsbürger oder in den USA wohnhaft ist;
- (v) einen Trust, wenn (x) ein US-Gericht gemäss geltendem Gesetz Anordnungen oder Urteile bezüglich wesentlicher Aspekte der Trust-Verwaltung treffen kann und (y) eine oder mehrere US-Personen die Befugnis haben, die wesentlichen Entscheidungen des Trusts zu kontrollieren;
- (vi) eine Person, die dem US-amerikanischen Steuerrecht aus anderen Gründen unterliegt (u. a. doppelter Wohnsitz, Ehepartner mit gemeinsamer Einreichung, Verzicht auf US-Staatsbürgerschaft oder langfristige, dauerhafte Niederlassung in den USA).

Dieser Absatz und die hier verwendeten Begriffe sind in Übereinstimmung mit dem US Internal Revenue Code auszulegen.

Die Fondsleitung und die Depotbank können gegenüber natürlichen oder juristischen Personen in bestimmten Ländern und Gebieten den Verkauf, die Vermittlung oder Übertragung von Anteilen untersagen oder beschränken.

Internetadresse

www.swisslife-am.com

Organisation

Fondsleitung

Swiss Life Asset Management AG
General-Guisan-Quai 40
8002 Zürich

Verwaltungsrat

Präsident

Stefan Mächler

Group CIO und Mitglied der Konzernleitung der Swiss Life-Gruppe, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe, Präsident des Verwaltungsrats der Ina Invest Holding AG und der Ina Invest AG

Mitglieder

Lorenzo Kyburz

Swiss Life Investment Management Holding AG, mit einem Verwaltungsratsmandat innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Dr. Rolf Aeberli

Head Corporate Mandates Swiss Life AG, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe, Präsident des Verwaltungsrates der First Swiss Mobility 2022-1 AG, der First Swiss Mobility 2023-1 AG, der First Swiss Mobility 2023-2 AG und der RWA Consulting AG sowie Mitglied des Verwaltungsrates der First Swiss Mobility 2020-2 AG

Geschäftsleitung

Robin van Berkel

CEO, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Daniel Berner

Stellvertretender CEO, Bereichsleiter Securities

Paolo di Stefano

Bereichsleiter Real Estate, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Christoph Gisler

Bereichsleiter Infrastructure Equity, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Jan Grunow

Bereichsleiter Operations, mit einem Stiftungsratsmandat innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Mark Fehlmann

Bereichsleiter Sales & Marketing, mit einem Verwaltungsratsmandat innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Depotbank

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
8050 Zürich

Übertragung der Fondsadministration

Folgende Teilaufgaben sind an die UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, übertragen: Buchhaltung, Steuern, Berechnung von Vergütungen, NAV-Berechnung, Kursinformationen, Kontrolle der Einhaltung der reglementarischen Anlagerichtlinien und Erstellen von Halbjahres- und Jahresberichten. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist als Fondsleitung von Wertschriften-, Spezial- und Immobilienfonds seit ihrer Gründung im Jahre 1959 im Fondsgeschäft tätig und bietet Dienstleistungen im administrativen Bereich für Kollektivanlagen an.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung Swiss Life Asset Management AG und der UBS Fund Management (Switzerland) AG abgeschlossener Vertrag.

Weiterdelegation

Die Administration des Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel, weiterdelegiert. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen UBS Fund Management (Switzerland) AG und Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel abgeschlossenen Vertrag geregelt.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die interne Revision ist an das Konzernrevisorat der Swiss Life-Gruppe übertragen. Weitere Teilaufgaben im Bereich Legal & Compliance und Risk Management sind an die Swiss Life Investment Management Holding AG übertragen. IT-Infrastrukturdienstleistungen, Applikationsentwicklung und -betrieb sowie IT-Risk Management und IT-Security sind an die Swiss Life Investment Management Holding AG und an die Swiss Life AG übertragen. Die Beauftragten zeichnen sich aus durch ihre langjährige Erfahrung in den übertragenen Bereichen. Die genaue Ausführung der Aufträge regeln zwischen der Fondsleitung Swiss Life Asset Management AG und den Beauftragten abgeschlossene Verträge.

Zahlstelle

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Aktive Anlageverstöße

In der letzten Berichtsperiode sind keine aktiven Anlageverstöße zu verzeichnen.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

an den Verwaltungsrat der Fondsleitung Swiss Life Asset Management AG, Zürich

Kurzbericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Swiss Life Funds (CH) – iDynamic Light (CHF hedged) – bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. März 2024, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Anlagefonds abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Michael Zobrist
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 10. Juli 2024

Swiss Life Funds (CH) – iDynamic Light (CHF hedged)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettobondsvermögen in CHF		846 151 535.15	886 637 925.38	1 016 816 874.38
Klasse A1	CH0111458680			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.36	106.71	114.76
Anzahl Anteile im Umlauf		3 663 427,4280	4 301 767,0340	5 005 699,1720
Klasse A2	CH0261124199			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		107.16	104.69	111.65
Anzahl Anteile im Umlauf		4 191 430,1200	4 084 486,6590	3 962 162,7510

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse A1 ¹	CHF	1.6%	-7.0%	-2.3%
Klasse A2 ¹	CHF	2.5%	-6.1%	-1.4%

¹ Der Fonds verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsp performance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers (ungeprüft)

Die Anteilsklasse A1 des Fonds erzielte in der Berichtsperiode (01.04.2023-31.03.2024) eine Rendite von +1.6%, die A2 Klasse eine Rendite von +2.5%. Der Fonds investierte während der gesamten Berichtsperiode überwiegend in festverzinsliche Anlagen. Die Aktienquote belief sich im Durchschnitt auf 28% des Fondsvermögens. Es wurde ebenfalls in Derivate-Finanzinstrumente und Geldmarktfonds investiert. Innerhalb der Aktien wurde überwiegend in Schweizer, europäische und amerikanische Beteiligungspapiere investiert. Innerhalb der festverzinslichen Anlagen wurde in EUR und USD denominierte Staatsanleihen investiert. Die Fremdwährungsrisiken der Anlagen waren gegenüber dem Schweizer Franken abgesichert. Die Aktien haben in der genannten Berichtsperiode einen positiven Performancebeitrag geliefert. Amerikanische und europäische Aktien schnitten dabei am besten ab. Diese profitierten vom wirtschaftlichen Umfeld sowie den robusten Unternehmenszahlen. Festverzinsliche Anlagen haben in der Berichtsperiode einen negativen Performancebeitrag geliefert, da die Absicherungskosten gestiegen sind.

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Global	40,89
Vereinigte Staaten von Amerika	25,26
Deutschland	15,53
Eurozone	12,95
Total	94,63

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	54 384 508.11	66 955 326.30
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	346 083 484.83	341 620 536.29
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	456 658 429.91	485 515 217.50
Derivative Finanzinstrumente	-12 293 110.10	21 916 243.96
Sonstige Vermögenswerte	3 487 556.72	2 510 459.94
Gesamtfondsvermögen	848 320 869.47	918 517 783.99
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-264 100.00	-29 749 278.84
Andere Verbindlichkeiten	-1 905 234.32	-2 130 579.77
Nettofondsvermögen	846 151 535.15	886 637 925.38

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 690 023.95	560 394.52
Negativzinsen	0.00	-181 842.68
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	7 278 644.73	3 533 576.34
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	5 188 066.14	1 171 848.86
Ausgleichszahlungen aus Effektenleihe	1 585 498.98	2 485 967.70
Erträge der Effektenleihe	152 747.50	231 123.98
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	67 985.88	24 814.38
Total Ertrag	15 962 967.18	7 825 883.10
Aufwand		
Passivzinsen	-5 880.01	17 815.45
Prüfaufwand	-15 885.75	-15 885.75
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A1	-5 833 682.52	-6 972 723.84
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A2	-2 025 277.16	-1 994 565.66
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-76 289.64	-69 013.65
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 ¹	0.00	2 756 266.14
Sonstige Aufwendungen	-4 179.65	-3 579.05
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	26 700.72	221 548.06
Total Aufwand	-7 934 494.01	-6 060 138.30
Nettoertrag	8 028 473.17	1 765 744.80
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13 582 108.71	-86 827 315.23
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 ¹	0.00	-2 756 266.14
Realisierter Erfolg	21 610 581.88	-87 817 836.57
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5 158 585.36	21 251 459.70
Gesamterfolg	16 451 996.52	-66 566 376.87

Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	8 028 473.17	1 765 744.80
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	8 028 473.17	1 765 744.80
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ²	-2 809 965.61	-618 010.68
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-5 218 507.56	-1 147 734.12
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

² resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anleger gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs.1 VSTV.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	886 637 925.38	1 016 816 874.38
Abgeführte Verrechnungssteuer	-621 302.42	-444 254.96
Saldo aus dem Anteilverkehr	-56 317 084.33	-63 168 317.17
Gesamterfolg	16 451 996.52	-66 566 376.87
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	846 151 535.15	886 637 925.38

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 301 767,0340	5 005 699,1720
Ausgegebene Anteile	20 791,5260	11 167,8810
Zurückgenommene Anteile	-659 131,1320	-715 100,0190
Bestand Ende Berichtsperiode	3 663 427,4280	4 301 767,0340
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-638 339,6060	-703 932,1380
Klasse A2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 084 486,6590	3 962 162,7510
Ausgegebene Anteile	204 929,4620	216 558,0000
Zurückgenommene Anteile	-97 986,0010	-94 234,0920
Bestand Ende Berichtsperiode	4 191 430,1200	4 084 486,6590
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	106 943,4610	122 323,9080

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse A1

Thesaurierung per 17.7.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.5145
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.1801
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.3344

Klasse A2

Thesaurierung per 17.7.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.4658
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.5130
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.9528

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anleger gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs.1 VSTV.

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Anleihen, fester Zins								
EUR								
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27*	EUR	15 000 000		15 000 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27*	EUR	20 000 000		20 000 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.10000% 22-15.11.29*	EUR	43 000 000			43 000 000	41 409 721	4,88	99 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 98-04.07.28*	EUR	20 000 000		20 000 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 00-04.01.30*	EUR		35 000 000		35 000 000	41 168 707	4,85	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 00-04.01.31*	EUR		20 000 000		20 000 000	23 318 090	2,75	
Total EUR						105 896 518	12,48	
Total Anleihen, fester Zins						105 896 518	12,48	
Anleihen, Nullcoupon								
EUR								
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 19-15.08.29*	EUR	30 000 000			30 000 000	25 888 131	3,05	29 823 191
Total EUR						25 888 131	3,05	
Total Anleihen, Nullcoupon						25 888 131	3,05	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27*	USD	20 000 000		20 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27*	USD	20 000 000		20 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-15.02.28*	USD	20 000 000			20 000 000	17 004 935	2,00	2 250 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.05.28*	USD	20 000 000			20 000 000	17 046 451	2,01	3 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26*	USD	20 000 000		20 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27*	USD	18 000 000		18 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27*	USD	24 000 000		24 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.06.27*	USD	20 000 000		20 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-30.09.27*	USD	24 000 000		24 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 20-15.11.30*	USD		25 000 000		25 000 000	18 225 981	2,15	130 000
AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.01.28*	USD	50 000 000			50 000 000	39 402 107	4,64	50 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-31.12.29*	USD	23 000 000			23 000 000	20 339 812	2,40	23 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-31.03.30*	USD		20 000 000		20 000 000	17 436 989	2,06	20 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 23-30.06.30*	USD		38 000 000		38 000 000	33 320 130	3,93	
AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 23-31.08.30*	USD		38 000 000		38 000 000	34 007 336	4,01	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 24-31.12.30*	USD		20 000 000		20 000 000	17 515 097	2,06	11 000 000
Total USD						214 298 837	25,26	
Total Treasury-Notes, fester Zins						214 298 837	25,26	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						346 083 485	40,80	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Eurozone								
SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO I**	EUR	4 620		250	4 370	109 893 102	12,95	
Total Eurozone						109 893 102	12,95	
Global								
AMUNDI 3 M FCP-I- 3 DECIMALES-CAP**	EUR	72			72	76 186 096	8,98	
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT - BNP PARIBAS MONEY 3M-IC-3 DEC**	EUR	4 575			4 575	106 682 227	12,58	
LODH INVEST-MONEY MARKET FUND USD-N CAPITALISATION**	USD	5 150 000			5 150 000	56 350 237	6,64	
LOMBARD ODIER FDS SICAV - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF-N-CAP**	CHF	245 000			245 000	30 575 045	3,60	
SWISSCANTO LU MONEY MARKET FUND CHF-D-CAP**	CHF	50 000			50 000	4 871 039	0,57	
SYZ AM CH LIQUIDITY MANAGEMENT-CHF-I3-DISTRIBUTION**	CHF	117 500	26 000	62 000	81 500	72 100 685	8,50	
Total Global						346 765 328	40,88	
Total Investmentzertifikate, open end						456 658 430	53,83	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						456 658 430	53,83	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						802 741 915	94,63	
						118 630 457	13,98)	
Bankguthaben auf Sicht						54 384 508	6,41	
Derivative Finanzinstrumente						-12 293 110	-1,45	
Sonstige Vermögenswerte						3 487 556	0,41	
Gesamtfondsvermögen						848 320 869	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-264 100		
Andere Verbindlichkeiten						-1 905 234		
Nettofondsvermögen						846 151 535		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.3.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	352 604 517	41,57
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	437 844 288	51,61
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	790 448 805	93,18

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24*	1 420	EUR	69 687 267	2 092 690	0.25
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24*	695	CHF	80 863 250	549 050	0.06
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24*	210	GBP	19 086 523	487 437	0.06
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24*	200	USD	9 448 343	-56 744	-0.01
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 13.06.24*	50	JPY	11 971 047	154 734	0.02
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24*	330	USD	78 892 538	1 817 568	0.21
			269 948 968	5 044 735	0.59

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
EURO-BUND FUTURE 06.06.24*	500	EUR	64 873 098	491 242	0.06
EURO-BOBL FUTURE 06.06.24*	535	EUR	61 540 192	218 578	0.03
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24*	1 230	USD	122 747 537	735 692	0.09
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24*	125	USD	12 048 622	30 785	0.00
			261 209 449	1 476 297	0.18

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	180 000 000	CHF	166 956 768	05.04.2024	-8 066 757	-0.95
USD	220 000 000	CHF	193 427 080	19.04.2024	-4 300 634	-0.51
EUR	270 000 000	CHF	257 774 400	24.05.2024	-3 874 796	-0.46
USD	105 000 000	CHF	91 082 093	27.06.2024	-2 571 955	-0.30
					-18 814 142	-2.22

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.09.23	EUR	1 870	1 870
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	0	1 940
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	EUR	1 620	1 620
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.24	EUR	1 420	1 420
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	1 420	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	0	795
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	695	695
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	CHF	695	695
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.24	CHF	695	695
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	695	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	0	390
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.09.23	GBP	390	390
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	GBP	210	210
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24	GBP	210	210
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	GBP	210	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23	USD	400	400
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	USD	200	200
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.03.24	USD	200	200
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	USD	200	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	60	285
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.09.23	JPY	50	50
S&P500 EMINI FUTURE 15.09.23	USD	285	285
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	USD	350	350
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.12.23	JPY	50	50
S&P500 EMINI FUTURE 15.03.24	USD	350	350
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.03.24	JPY	50	50
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 13.06.24	JPY	50	0
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	USD	330	0

Jahresbericht per 31. März 2024

Swiss Life Funds (CH) – iDynamic Light (CHF hedged)

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BOBL FUTURE 08.06.23	EUR	0	1 230
EURO-BUND FUTURE 06.06.24	EUR	500	0
EURO-BOBL FUTURE 06.06.24	EUR	585	50
EURO-BUND FUTURE 07.09.23	EUR	100	100
EURO-BOBL FUTURE 07.09.23	EUR	1 350	1 350
EURO-BUND FUTURE 07.12.23	EUR	350	350
EURO-BOBL FUTURE 07.12.23	EUR	1 205	1 205
EURO-BUND FUTURE 07.03.24	EUR	500	500
EURO-BOBL FUTURE 07.03.24	EUR	835	835
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	USD	0	1 000
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	USD	0	700
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	USD	500	500
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.09.23	USD	1 400	1 400
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.23	USD	1 450	1 450
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23	USD	380	380
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.03.24	USD	1 360	1 360
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	USD	255	255
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	USD	1 360	130
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	USD	125	0

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	180 000 000	CHF	176 480 100	07.07.2023
USD	8 000 000	CHF	7 169 810	14.07.2023
CHF	4 457 380	USD	5 000 000	14.07.2023
EUR	270 000 000	CHF	260 857 530	08.09.2023
USD	100 000 000	CHF	86 574 680	06.10.2023
EUR	180 000 000	CHF	174 849 840	13.10.2023
USD	208 000 000	CHF	180 326 224	09.11.2023
CHF	187 014 048	USD	208 000 000	09.11.2023
EUR	270 000 000	CHF	256 770 189	07.12.2023
CHF	4 726 670	EUR	5 000 000	07.12.2023
USD	95 000 000	CHF	86 305 771	14.12.2023
USD	7 000 000	CHF	6 113 092	14.12.2023
EUR	180 000 000	CHF	171 278 532	12.01.2024
USD	215 000 000	CHF	191 235 190	15.02.2024
EUR	272 000 000	CHF	255 819 536	05.03.2024
CHF	2 829 921	EUR	3 000 000	05.03.2024
USD	102 000 000	CHF	88 305 888	15.03.2024
EUR	180 000 000	CHF	166 956 768	05.04.2024
USD	220 000 000	CHF	193 427 080	19.04.2024
EUR	270 000 000	CHF	257 774 400	24.05.2024
USD	105 000 000	CHF	91 082 093	27.06.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	1 261 626 116,40	149,10%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	33 615 413,24	3,97%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:
 - Klasse A1: 1,401125% p.a.;*
 - Klasse A2: 0,473625% p.a.;*
- Maximale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse A1: 2,00% p.a.;
 - Klasse A2: 0,48% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für beide Klassen: 0,006375% p.a.;** / ***
- Maximale Depotbankkommission für beide Klassen gemäss Fondsvertrag: 0,25% p.a.

* bis 30.06.2023:
Klasse A1: 1,40%; ab 01.07.2023: 1,401125%
Klasse A2: 0,4725%; ab 01.07.2023: 0,473625%

** bis 30.06.2023: 0,0075%; ab 01.07.2023: 0,006375%

*** Die Depotbank wurde per 04.03.2024 für weitere Dienstleistungen mit zusätzlichen CHF 10 000.00 entschädigt

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Rückvergütungen höchstens 3% betragen. Die maximale effektive Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt 0,26%.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A1:	1,41%
Klasse A2:	0,48%

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A1:	1,47%
Klasse A2:	0,54%

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF	0.972756	JPY 1 = CHF	0.005951
GBP 1 = CHF	1.137809	USD 1 = CHF	0.900700

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC-Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern
 - (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit gerundet.

(OTC-)Derivate und Effektenleihe

Führt der Anlagefonds ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann es dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenpartei ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt der Anlagefonds dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Anlagefonds ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für den Anlagefonds verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Depotbank oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/ Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Anlagefonds in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was den Anlagefonds zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Die Gesellschaft darf ebenfalls Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im Allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Collateral erhält man in Verbindung mit ausgeliehenen Wertpapieren. Collateral setzt sich aus hochwertigen Wertpapieren zusammen, welche zumindest dem Betrag des Marktwertes der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

Gegenparteien, Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten aus OTC-Derivaten:

Stichtag: 31.3.2024	Swiss Life Funds (CH) – iDynamic Light (CHF hedged)
Währung:	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate	
Credit Agricole Corp	-2 571 955.42
Merrill Lynch	-8 066 757.35
UBS AG	-8 175 429.29
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:	
– Anleihen	-
– Aktien	-
– Barmittel	-
– Anlagefonds	-
– Geldmarktanlagen	-
– Übrige Sicherheiten	-
Total entgegengenommene Sicherheiten	-

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum:	
1. April 2023 -	Swiss Life Funds (CH)
31. März 2024	– iDynamic Light (CHF hedged)
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. März 2024	
UBS AG	
– Marktwert der verliehenen Effekten	118 630 457.43 CHF
– Sicherheiten	124 661 932.03 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. März 2024	
nach Art der Vermögenswerte:	
– Anleihen	100.00
– Aktien	-
Effektenleihe	
Erträge aus der Effektenleihe	218 210.71 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	65 463.21 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	152 747.50 CHF

Der Marktwert der verliehenen Effekten sowie die Werte der erhaltenen Sicherheiten für ausgeliehene Wertschriften in der Tabelle Effektenleihe und Sicherheiten beziehen sich auf die Daten der Depotbank per Monatsultimo.

Die Ausgleichszahlungen und die Kommissionserträge aus Effektenleihe in den Erfolgsrechnungen sowie die im Inventar ausgewiesenen, ausgeliehenen Werte stammen hingegen aus der Wertschriftenbuchhaltung. Die Wertschriftenbuchhaltung verbucht die ausgeliehenen Wertschriften an T+1 gegenüber der Depotbank.