

## **Swiss Life Mortgage Funds**

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

für qualifizierte Anleger

mit dem Teilvermögen

**Swiss Life ESG Mortgage Fund**

**Geprüfter Jahresbericht per 31. März 2024**



# Geprüfter Jahresbericht per 31. März 2024

| Inhaltsverzeichnis  | Seite | ISIN                                 |
|---|-------|--------------------------------------|
| Organisation  | 2     |                                      |
| Mitteilungen an die Anleger                                   | 4     |                                      |
| Aktive Anlageverstösse  | 6     |                                      |
| Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft | 7     |                                      |
| Swiss Life ESG Mortgage Fund                                  | 9     | A1/ CH1117101860<br>A3/ CH1117101878 |

## Verkaufsrestriktionen

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen von Teilvermögen dieses Umbrella-Fonds im Ausland kommen die dort geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

- a) Für folgende Länder liegt eine Bewilligung für die Vertriebstätigkeit vor: - Schweiz
- b) Anteile von Teilvermögen dieses Umbrella-Fonds 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](http://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 und Marketing, mit einem Verwaltungsratsmandat innerhalb der Swiss Life-Gruppe.

Die folgenden Personen der Fondsleitung mit der notwendigen fachlichen Qualifikation sind auf Stufe der Geschäftsleitung für den Bereich Hypotheken und die Durchführung der Kontrollen verantwortlich:

– *Daniel Berner*, seit 2004 bei Swiss Life im Asset Management tätig. Von 2007 bis 2018 leitete er das Proprietary Insurance Asset Management (PAM) in der Schweiz. Im Juli 2009 hat er die Leitung des Hypotheken Portfolios übernommen. Seit 1. Januar 2019 ist er als Head PAM verantwortlich für die Schweiz, Frankreich und Deutschland. Mit der Zusammenführung der Bereiche PAM und TPAM zum Bereich Securities verantwortet er seit Anfang 2022 den Bereich Securities. Daniel Berner ist seit 2007 Mitglied der Geschäftsleitung der Swiss Life Asset Management AG, welche zusammen mit der Swiss Life REIM (Switzerland) AG und der Swiss Life Funds AG zur heutigen Fondsleitung Swiss Life Asset Management AG fusioniert wurde.

– *Jan Grunow*, seit 2005 bei Swiss Life Asset Management tätig. Seit 2007 verantwortet er die Investment Operations für das Proprietary Insurance Asset Management (PAM) wie auch für das Third Party Asset Management (TPAM). In seine Verantwortung fällt u.a. die Überwachung der an den Administrator delegierten Aufgaben sowie die Prüfung der im Rahmen dieser Delegation ermittelten Nettoinventarwerte der Fonds. Jan Grunow ist seit 2007 Mitglied der Geschäftsleitung der Swiss Life Asset Management AG.

Die folgenden Personen sind für die Vermögensverwaltung des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen zuständig:

– *Daniel Rempfler* startete 2011 bei Swiss Life Asset Managers. Während der ersten vier Jahre war er für die Verwaltung von bilanzeigenen Geldern der Swiss Life im Bereich Staatsanleihen, staatlichen Agenturen und supranationalen Organisationen zuständig. Ab 2015

war Daniel Rempfler für die Verwaltung externer Kundenmandate in denselben Anlageklassen verantwortlich. Zusätzlich übernahm er 2017 die Leitung der Fixed Income Portfoliomanagement Teams in der Schweiz und seit 2019 auch in Frankreich. Seit 2022 ist er verantwortlich sowohl für die Verwaltung von Drittkundengeldern als auch von bilanzeigenen Geldern der Swiss Life in den Bereichen Staatsanleihen, staatsnahe Organisationen sowie Schwellenländeranleihen.

- *Virginia Lanz* ist seit Sommer 2021 bei der Swiss Life Asset Management AG im Bereich Rates und Emerging Markets tätig. Ihre Aufgabenbereiche für den Swiss Life ESG Mortgage Fund sind die Strategieentwicklung, die Erarbeitung der Vorgaben an den Servicer u.a. für die Hypothekenvergabe, Kreditbewilligung und Liegenschaftsbewertung sowie die Bewilligungen von grossen Hypotheken ab CHF 2.5 Millionen.

### **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 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 Umbrella-Fonds, 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 der Administration der Hypothekarkredite (Servicing)**

Die Fondsleitung hat die gesamte Kreditadministration der durch das Teilvermögen (mittels Unterbeteiligung) gehaltenen Hypothekarkredite an die Swiss Life AG, Zürich als Servicer übertragen. Die Swiss Life AG zeichnet sich aus durch fundierte Kenntnisse in der Hypothekarkreditverwaltung. Die genaue Ausführung des Auftrages regelt unter anderem das zwischen der Fondsleitung und der Swiss Life AG abgeschlossene Sub-Participation and Transfer Agreement.

### **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

# Mitteilungen an die Anleger

## Änderungen des Fondsvertrages

Der Fondsvertrag des «Swiss Life Mortgage Funds» wurde geändert. Die Publikation wurde am 11. Dezember 2023 auf Swiss Fund Data veröffentlicht. Die Änderungen wurden von der FINMA am 30. Januar 2024 genehmigt. Der angepasste Fondsvertrag ist am 1. Februar 2024 in Kraft getreten. Anschliessend finden Sie die erschienene Mitteilung.

Der Fondsvertrag ist bei der Fondsleitung sowie am Hauptsitz und an den Niederlassungen der Depotbank kostenlos erhältlich.

---

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG)  
vom 23. Juni 2006,  
Art. 27 Abs. 2 KAG

### Swiss Life Mortgage Funds

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts  
der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen» mit  
dem Teilvermögen

### Swiss Life ESG Mortgage Fund

Swiss Life Asset Management AG, Zürich, als Fondsleitung, und UBS Switzerland AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigen gemäss Art. 27 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG) die nachfolgend erwähnten Änderungen im Fondsvertrag des oben aufgeführten Umbrella-Fonds vorzunehmen. Die vorgesehenen Änderungen betreffen insbesondere die Ergänzung der Tragbarkeit für Schuldner von selbstbewohnten Wohnobjekten und Renditeobjekten als auch die Berücksichtigung der provisorischen Zertifikate für die Umsetzung des thematischen Nachhaltigkeitsansatzes. Daneben werden Anpassungen formeller Art vorgenommen.

Die Anleger des oben erwähnten Umbrella-Fonds werden hiermit über die nachfolgenden Änderungen des Fondsvertrages informiert:

## § 5 Die Anleger

Der Kreis der Anleger war bereits auf qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3 und Abs. 3ter KAG beschränkt. Es fehlte aber der Verweis zum Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG). Daher wird die Ziff. 1 ergänzt: «Der Kreis der Anleger ist auf qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3 und Abs. 3ter KAG in Verbindung mit Art. 4 Abs. 3-5 und Art. 5 Abs. 1 und 4 FIDLEG beschränkt.»

## § 8 Anlageziel und Anlagepolitik

Der Wortlaut in § 8 Ziff. 3 Bst. ae, wonach die Fondsleitung unter Vorbehalt von § 8 Ziff. 3 Bst. d das Vermögen des Teilvermögens nebst der flüssigen Mittel in Hypothekarkredite an Kunden der Swiss Life AG investiert, die ein Mindestrating von R6 gemäss dem internen Rating des Originators haben, wird für Schuldner, die sowohl über selbstbewohnte Wohnobjekte als auch über Renditeobjekte verfügen, alternativ die Tragbarkeit für die Berechnung des Mindestratings herangezogen, wenn der Erfolg aus der Vermietung der Renditeobjekte in diese Berechnung miteinfliesst. Der Wortlaut in § 8 Ziff. 3 Bst. ae lautet neu: «Sie haben ein Mindestrating von R6. Hierbei handelt es sich um ein internes Rating des Originators, wobei R für «Risikoklasse» steht. Dies entspricht einer Tragbarkeit von maximal 1/3 des verfügbaren Bruttoeinkommens für Schuldner von selbstbewohnten Wohnobjekten bzw. bedeutet für Renditeobjekte, dass die Nettomieteinnahmen mindestens 107% der kalkulatorischen Zins- und Liegenschaftsnebenkosten betragen müssen (sogenannter Deckungsgrad). Für Schuldner, die sowohl über selbstbewohnte Wohnobjekte als auch über Renditeobjekte verfügen, kann für Renditeobjekte alternativ die Tragbarkeit für die Berechnung des Mindestratings herangezogen werden. Wird die Tragbarkeit herangezogen, muss der Erfolg aus der Vermietung der Renditeobjekte in diese Berechnung miteinfließen.»

Zudem wird der Wortlaut in § 8 Ziff. 3 Bst. ah für den Best-in-Class-Ansatz um das provisorische MINERGIE®-Zertifikat, das provisorische GEAK® Neubau und die provisorischen gleichwertigen Zertifikate erweitert. Die § 8 Ziff. 3 Bst. ah lautet neu: «**Best-in-Class-Ansatz:** Neubauten (<1 Jahr alte Gebäude), welche die Hypothekarkredite sichern, verfügen entweder über ein (provisorisches) MINERGIE®-Zertifikat (MINERGIE®, MINERGIE® P/A oder Eco) oder ein GEAK® bzw. (provisorisches) GEAK® Neubau Level A oder B oder (provisorische) gleichwertige Zertifikate; ältere Liegenschaften (>1 Jahr alte Gebäude) verfügen entweder über ein MINERGIE®-Zertifikat (MINERGIE®, MINERGIE® P/A oder Eco) oder ein GEAK® Level A, B oder C oder gleichwertige Zertifikate;»

Ausserdem wird der Wortlaut § 8 Ziff. 3 Bst. ai für das Impact Investing ebenfalls um das provisorische MINERGIE®-Zertifikat, das provisorische GEAK® Neubau und die provisorischen gleichwertigen Zertifikate erweitert. Die § 8 Ziff. 3 Bst. ai lautet neu: «**Impact Investing:** Gebäude ohne (provisorisches) MINERGIE®-Zertifikat (MINERGIE®, MINERGIE® P/A oder Eco) oder GEAK® bzw. (provisorische) GEAK® Neubau oder (provisorische) gleichwertige Zertifikate sowie Gebäude

mit einem GEAK® Level D oder E werden berücksichtigt, sofern eine Finanzierungsanfrage mit GEAK® Plus Ausweis oder gleichwertigem Zertifikat einschliesslich Aufstellung der beabsichtigten Sanierungsmassnahmen vorliegt und spätestens 24 Monate nach Finanzierungsauszahlung die Sanierungen abgeschlossen wurden und ein GEAK® Ausweis Level A oder B oder C bzw. ein gleichwertiges Zertifikat vorliegt;»

Schliesslich werden im Wortlaut § 8 Ziff. 3 Bst. aj die Abkürzungen in Klammern ausgeschrieben. Der Wortlaut in § 8 Ziff. 3 Bst. aj lautet neu: «**Ausschluss:** Die Gebäude, welche die Hypothekarkredite sichern, dürfen nicht im Kataster der belasteten Standorte der Kantone bzw. der für den Vollzug der Altlasten-Verordnung (AltIV) in ihrem Bereich zuständigen Bundesstellen (Bundesamt für Verkehr [BAV], Eidgenössisches Departement für Verteidigung, Bevölkerungsschutz und Sport [VBS] und Bundesamt für Zivilluftfahrt [BAZL]) als belasteter Standort aufgeführt sein;»

### § 19 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen

In § 19 Ziff. 1 Bst. a wird das Wort «Gesamtvermögen» durch das Wort «Nettofondsvermögen» ersetzt. Zudem werden weitere Anpassungen des Wortlauts in § 19 Ziff. 1 Bst. a vorgenommen. Der Wortlaut in § 19 Ziff. 1 Bst. a lautet neu: «Für die Anteilsklassen A1 und A3 stellt die Fondsleitung für die Leitung, die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigkeit in Bezug auf die Teilvermögen zulasten der Teilvermögen eine Kommission von jährlich maximal 0.80% des Nettofondsvermögens der jeweiligen Anteilsklasse in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Verwaltungskommission, inkl. Vertriebskommission). Die Verwaltungskommission, inkl. Vertriebskommission enthält auch die Kosten für das Servicing der Hypothekarkredite durch den Servicer jedoch nicht die Kosten für eine allenfalls notwendige Verwertung.»

Ausserdem wird in § 19 Ziff. 1 Bst. b das Wort «Gesamtvermögen» ebenfalls durch das Wort «Nettofondsvermögen» ersetzt. Zudem werden weitere Anpassungen des Wortlauts in § 19 Ziff. 1 Bst. b vorgenommen. Der Wortlaut in § 19 Ziff. 1 Bst. b lautet neu: Für die Anteilsklasse A2 stellt die Fondsleitung für die Leitung, die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigkeit in Bezug auf die Teilvermögen eine Kommission von jährlich maximal 1% des Nettofondsvermögens der jeweiligen Anteilsklasse in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Verwaltungskommission, inkl. Vertriebskommission). Die Verwaltungskommission, inkl. Vertriebskommission enthält auch die Kosten für das Servicing der Hypothekarkredite durch den Servicer

jedoch nicht die Kosten für eine allenfalls notwendige Verwertung.»

Schliesslich wird in § 19 Ziff. 5 ergänzt, dass die Kosten gemäss § 19 Ziff. 4 Bst. a auch dem Teilvermögen separat in Rechnung gestellt werden können. Die § 19 Ziff. 5 lautet neu: «Die Kosten nach Ziff. 4 Bst. a) können direkt dem Einstandswert zugeschlagen bzw. vom Verkaufswert abgezogen werden oder dem Teilvermögen separat in Rechnung gestellt werden.»

Daneben werden im gesamten Fondsvertrag weitere Anpassungen des Wortlauts vorgenommen, die keine inhaltlichen Auswirkungen haben.

\*\*\*

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2<sup>bis</sup> i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 lit. a - g KKV erstreckt.

Dieser Publikationstext wird am 11. Dezember 2023 auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG ([www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch)) veröffentlicht.

Anleger, welche gegen die vorgesehenen Änderungen des Fondsvertrags Einwendung erheben wollen, müssen dies innert 30 Tagen seit der Publikation gegenüber der Aufsichtsbehörde (Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern) geltend machen (Art. 27 Abs. 3 KAG). Den bestehenden Anlegern steht zudem das Recht zu, die Auszahlung ihrer Anteile zu verlangen.

Die Vertragsänderungen im Wortlaut, der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag sowie die Jahresberichte können bei der Fondsleitung, der Depotbank und jedem Vertriebsträger kostenlos bezogen werden.

Zürich, 11. Dezember 2023

#### Die Fondsleitung

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

#### Die Depotbank

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 Umbrella-Fonds Swiss Life ESG Mortgage Fund mit dem Teilvermögen

### **Swiss Life ESG Mortgage Fund**

– 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 Umbrella-Fonds 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 Prüfungsgesellschaft 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 Umbrella-Fonds 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 ESG Mortgage Fund

## Art Übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

|  | ISIN                | 31.3.2024      | 31.3.2023      | 31.3.2022      |
|--|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettobondsvermögen in CHF              |                     | 383 877 795.47 | 254 101 308.79 | 135 169 096.96 |
| <b>Klasse A1</b>                       | <b>CH1117101860</b> |                |                |                |
| Nettointinventarwert pro Anteil in CHF |                     | 932.31         | 860.90         | 914.89         |
| Anzahl Anteile im Umlauf               |                     | 231 064,0090   | 222 438,3320   | 139 000,0000   |
| <b>Klasse A3</b>                       | <b>CH1117101878</b> |                |                |                |
| Nettointinventarwert pro Anteil in CHF |                     | 941.30         | 869.20         | 923.70         |
| Anzahl Anteile im Umlauf               |                     | 178 959,0200   | 72 024,5550    | 8 660,1690     |

### Performance

|           | Währung | 2023/2024 | 2022/2023 | 2021/2022 |
|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse A1 | CHF     | 8.3%      | -5.9%     | -8.5%     |
| Klasse A3 | CHF     | 8.3%      | -5.9%     | -7.6%     |

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

### Bericht des Portfoliomanagers (ungeprüft)

Auch im vergangenen Geschäftsjahr 2023/2024 haben die Zentralbanken für viel Volatilität an den Zinsmärkten gesorgt. Im Sommer 2023 hat die Schweizerische Nationalbank ihre vorerst letzte Zinserhöhung um 25 Basispunkte auf 1.8 Prozent vorgenommen, bevor sie im März 2024 überraschte und als erste G10 Notenbank die Zinswende einläutete. Aktuell notiert der SNB-Leitzins exakt dort, wo er auch schon vor einem Jahr stand: bei 1.5 Prozent. Anders sieht es bei den Zinsen für Hypotheken aus. Während per Ende März 2023 der Zinssatz für eine 5-jährige grüne Hypothek bei 2.6 Prozent und jener für eine 10-jährige Hypothek bei 2.6 Prozent notierte, kostete eine 5-jährige grüne Swiss Life Hypothek per Ende März 2024 noch 1.6 Prozent und eine 10-jährige Hypothek noch 1.7 Prozent.

Dementsprechend hat der Fonds eine sehr attraktive Nettoperformance von 10.2 Prozent im Kalenderjahr 2023 erwirtschaftet.

Zu Jahresbeginn haben sich an den internationalen Finanzmärkten neue Inflationsängste entfacht, die auch in der Schweiz die Zinsen ansteigen liessen. Dies führte dazu, dass der Fonds für das Geschäftsjahr 2023/2024 eine Nettoperformance von 8.3 Prozent erwirtschaftete. Dies ist eine sehr erfreuliche Entwicklung gegenüber dem Swiss Bond Index AAA-BBB TR (CHF), der im gleichen Zeitraum eine Performance von 6.4 Prozent generierte. Dank einer aktuellen Bruttorendite auf Verfall von 1.7 Prozent liegt die Mehrrendite des Fonds gegenüber Staatsanleihen mit vergleichbarer Laufzeit nach wie vor bei über einem Prozent.

Die Nachfrage nach dem Fonds war im Geschäftsjahr 2023/2024 weiterhin gross. So konnte das Fondsvolumen im Berichtszeitraum von 254.1 Millionen Schweizer

Franken auf 383.88 Millionen Schweizer Franken erneut deutlich gesteigert werden. Dank der konservativen Vergabepolitik mussten auch im Geschäftsjahr 2023/2024 keinerlei Zinsausfälle verzeichnet werden. Die durchschnittliche Nettobelehrung des Fonds liegt unverändert bei tiefen 59%.

Da es sich um einen Art. 8 Fonds der SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) der EU handelt, kommt dem Thema ESG (Environmental, Social and Governance) eine grosse Bedeutung zu. Um die Nachfrage nach grünen Hypotheken zu unterstützen, hat Swiss Life in 2023 eine strategische Zusammenarbeit mit Norm lanciert. Künftig können Hypothekendarnehmer einen Energieausweis vom Startup Norm einreichen und dadurch von attraktiven Konditionen auf ihre Hypothek profitieren. Der Norm-Energieausweis ist vergleichbar mit einem GEAK-Energieausweis und beruht auf den gleichen Normen. Da die Ausstellung des Energieausweises bei Norm aber vollständig digital erfolgt, sparen Hypothekendarnehmer Kosten und wertvolle Zeit. Die Energieausweise werden nur von zertifizierten Experten ausgestellt, so dass Investoren sicher sein können, dass sämtliche Hypotheken bei Übertragung in den Fonds die Nachhaltigkeitsaspekte vollumfänglich erfüllen. Darüber hinaus wurde im Geschäftsjahr 2023/2024 erstmals ein Physical Risk Assessment durchgeführt, das dem Fonds eine sehr gute Ausrichtung gegenüber Klimarisiken attestiert hat.

Schliesslich freuen wir uns darüber, dass die Klima-Allianz den Swiss Life ESG Mortgage Fund auf ihre Empfehlungsliste aufgenommen hat.

## Struktur der Hypotheken (ungeprüft)

### Aufteilung der Hypotheken nach Nutzungsart (in %) des Gesamtfondsvermögens:

|                      |              |
|----------------------|--------------|
| Bürohaus mit Gewerbe | 5,51         |
| Eigentumswohnung     | 50,03        |
| Einfamilienhaus      | 31,78        |
| Mehrfamilienhaus     | 7,90         |
| <b>Total</b>         | <b>95,22</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung der Hypotheken nach Ratingklasse (in %) des Gesamtfondsvermögens<sup>1</sup>:

|                        |     |              |
|------------------------|-----|--------------|
| Tragbarkeit bis 15.00% | R1  | 2,33         |
| > 15.00% bis 25.00%    | R3  | 27,18        |
| >25.00% bis 33.33%     | R6  | 64,95        |
| Watch List             | R11 | 0,76         |
| <b>Total</b>           |     | <b>95,22</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung der Hypotheken nach Nachhaltigkeit (in %) des Gesamtfondsvermögens<sup>2</sup>:

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| GEAK Level B    | 25,51        |
| GEAK Level C    | 13,66        |
| GEAK Plus       | 0,71         |
| Minergie        | 52,37        |
| THPE            | 2,87         |
| Kein Zertifikat | 0,10         |
| <b>Total</b>    | <b>95,22</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung der Hypotheken nach Restlaufzeit (in %) des Gesamtfondsvermögens:

|   |              |
|---|--------------|
| Restlaufzeit unter einem Jahr                           | 1,73         |
| Restlaufzeit zwischen einem bis fünf Jahren             | 21,29        |
| Restlaufzeit zwischen fünf und zehn Jahren              | 51,27        |
| Restlaufzeit zwischen zehn und fünfzehn Jahren          | 10,61        |
| Restlaufzeit zwischen fünfzehn und zwanzig Jahren       | 4,48         |
| Restlaufzeit zwischen zwanzig und fünfundzwanzig Jahren | 4,14         |
| Saron / Variabel  | 1,70         |
| <b>Total</b>  | <b>95,22</b> |

**Durchschnittliche Restlaufzeit 8.7 Jahre**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung der Hypotheken nach Zinssätze (in %) des Gesamtfondsvermögens:

|                |              |
|----------------|--------------|
| 0.00-0.99%     | 21,90        |
| 1.00-1.50%     | 28,86        |
| 1.51-2.00%     | 20,50        |
| 2.01-2.50%     | 19,54        |
| 2.51-3.00%     | 4,20         |
| 3.01 und höher | 0,22         |
| <b>Total</b>   | <b>95,22</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung der Hypotheken nach Region (in %) des Gesamtfondsvermögens:

|              |              |
|--------------|--------------|
| Aargau       | 5,27         |
| Basel-Land   | 0,88         |
| Basel-Stadt  | 0,17         |
| Bern         | 3,77         |
| Freiburg     | 7,87         |
| Genève       | 7,59         |
| Graubünden   | 0,07         |
| Jura         | 0,16         |
| Luzern       | 2,70         |
| Neuenburg    | 1,10         |
| Schwyz       | 0,30         |
| Solothurn    | 0,64         |
| St.Gallen    | 0,66         |
| Thurgau      | 0,79         |
| Ticino       | 1,14         |
| Uri          | 0,24         |
| Vaud         | 29,36        |
| Wallis       | 0,87         |
| Zug          | 4,79         |
| Zürich       | 26,85        |
| <b>Total</b> | <b>95,22</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

<sup>1</sup> Hierbei handelt es sich um ein internes Rating des Originators, wobei R für «Risikoklasse» steht. Dies entspricht einer maximalen Tragbarkeit von 1/3 des verfügbaren Bruttoeinkommens für Schuldner von selbstbewohnten Wohnobjekten oder bedeutet, dass die Nettomieteinnahmen mindestens 107% der kalkulatorischen Zins- und Liegenschaftsnebenkosten betragen müssen.

<sup>2</sup> Neubauten (<1 Jahr alte Gebäude), welche die Hypothekarkredite sichern, verfügen entweder über ein Minergie®-Zertifikat (Minergie®, Minergie® P/A o-der Eco) oder ein GEAK® Level A oder B oder gleichwertige Zertifikate; ältere Liegenschaften (>1 Jahr alte Gebäude) verfügen entweder über ein Minergie®-Zertifikat (Minergie®, Minergie® P/A oder Eco) oder ein GEAK® Level A, B oder C oder gleichwertige Zertifikate; Gebäude ohne Minergie-Zertifikat oder GEAK® oder gleichwertige Zertifikate sowie Gebäude mit einem GEAK® Level D oder E werden berücksichtigt, sofern eine Finanzierungsanfrage mit GEAK® Plus Ausweis oder gleichwertigem Zertifikat einschliesslich Aufstellung der beabsichtigten Sanierungsmassnahmen vorliegt und spätestens 24 Monate nach Finanzierungsauszahlung die Sanierungen abgeschlossen wurden und ein GEAK® Ausweis Level A oder B oder C bzw. ein gleichwertiges Zertifikat vorliegt.

## Vermögensrechnung

|  | 31.3.2024             | 31.3.2023             |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | CHF                   | CHF                   |
| <b>Verkehrswerte</b>                           |                       |                       |
| Bankguthaben                                   |                       |                       |
| – auf Sicht                                    | 16 664 480.32         | 9 625 998.67          |
| Hypotheken                                     |                       |                       |
| – Festhypotheken und SARON-Hypotheken          | 365 713 854.58        | 245 231 506.91        |
| – Variable Hypotheken                          | 449 000.00            | 300 000.00            |
| Forward Hypotheken                             | 407 882.22            | -775 978.96           |
| Derivative Finanzinstrumente                   | 0.00                  | 582.31                |
| Sonstige Vermögenswerte                        | 1 292 115.83          | 51 303.00             |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                     | <b>384 527 332.95</b> | <b>254 433 411.93</b> |
| Kurzfristige verzinsliche Darlehen und Kredite | 0.00                  | -607.19               |
| Andere Verbindlichkeiten                       | -649 537.48           | -331 495.95           |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                      | <b>383 877 795.47</b> | <b>254 101 308.79</b> |

## Erfolgsrechnung

|   | 1.4.2023-31.3.2024   | 1.4.2022-31.3.2023    |
|---|----------------------|-----------------------|
|   | CHF                  | CHF                   |
| <b>Ertrag</b>   |                      |                       |
| Erträge der Bankguthaben  | 49 432.29            | 13 722.22             |
| Negativzinsen   | 0.00                 | -36 071.35            |
| Erträge der Hypotheken  | 4 393 492.65         | 2 616 287.46          |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen       | 1 352 646.14         | 220 810.81            |
| <b>Total Ertrag</b>   | <b>5 795 571.08</b>  | <b>2 814 749.14</b>   |
| <b>Aufwand</b>  |                      |                       |
| Passivzinsen  | -80 061.03           | -11 504.16            |
| Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A1 | -709 317.67          | -662 447.77           |
| Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A3 | -382 332.04          | -121 106.53           |
| <b>Total Aufwand</b>  | <b>-1 171 710.74</b> | <b>-795 058.46</b>    |
| <b>Nettoertrag</b>  | <b>4 623 860.34</b>  | <b>2 019 690.68</b>   |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                            | -89 854.69           | -178 697.24           |
| <b>Realisierter Erfolg</b>  | <b>4 534 005.65</b>  | <b>1 840 993.44</b>   |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                      | 21 067 690.64        | -13 485 068.20        |
| <b>Gesamterfolg</b>   | <b>25 601 696.29</b> | <b>-11 644 074.76</b> |

## Verwendung des Erfolges

|   | 1.4.2023-31.3.2024  | 1.4.2022-31.3.2023  |
|---|---------------------|---------------------|
|   | CHF                 | CHF                 |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres               | 4 623 860.34        | 2 019 690.68        |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>      | <b>4 623 860.34</b> | <b>2 019 690.68</b> |
| Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup> | -1 618 351.12       | -706 891.74         |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg      | -3 005 509.22       | -1 312 798.94       |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>              | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>         |

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|   | 1.4.2023-31.3.2024    | 1.4.2022-31.3.2023    |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | CHF                   | CHF                   |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 254 101 308.79        | 135 169 096.96        |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 104 174 790.39        | 130 576 286.59        |
| Gesamterfolg  | 25 601 696.29         | -11 644 074.76        |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>383 877 795.47</b> | <b>254 101 308.79</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|   | 1.4.2023-31.3.2024  | 1.4.2022-31.3.2023  |
|---|---------------------|---------------------|
|   | Anzahl              | Anzahl              |
| <b>Klasse A1</b>  |                     |                     |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 222 438,3320        | 139 000,0000        |
| Ausgegebene Anteile   | 8 625,6770          | 83 438,3320         |
| Zurückgenommene Anteile   | 0,0000              | 0,0000              |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>231 064,0090</b> | <b>222 438,3320</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 8 625,6770          | 83 438,3320         |
| <b>Klasse A3</b>  |                     |                     |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 72 024,5550         | 8 660,1690          |
| Ausgegebene Anteile   | 106 934,4650        | 63 364,3860         |
| Zurückgenommene Anteile   | 0,0000              | 0,0000              |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>178 959,0200</b> | <b>72 024,5550</b>  |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 106 934,4650        | 63 364,3860         |

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

### Klasse A1

Thesaurierung per 17.7.2024

|   |            |               |
|---|------------|---------------|
| <b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>              | <b>CHF</b> | <b>9.4356</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup> | CHF        | -3.3025       |
| <b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>           | <b>CHF</b> | <b>6.1331</b> |

### Klasse A3

Thesaurierung per 17.7.2024

|   |            |                |
|---|------------|----------------|
| <b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>              | <b>CHF</b> | <b>13.6547</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup> | CHF        | -4.7791        |
| <b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>           | <b>CHF</b> | <b>8.8756</b>  |

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

# Inventar des Fondsvermögens

| Titel   |     | 31.3.2023<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 31.3.2024<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> | Davon<br>ausgeliehen<br>Anzahl/Nominal |
|---|-----|---------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| <b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>  |     |                                 |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Anleihen, fester Zins</b>  |     |                                 |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>CHF</b>  |     |                                 |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.12500% 12-16.11.23*                                  | CHF | 2 635 000                       |                    | 2 635 000             |                                 |                                     |                   |  |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.01000% 17-05.02.24*                                  | CHF | 4 400 000                       |                    | 4 400 000             |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Total CHF</b>  |     |                                 |                    |                       |                                 |                                     | <b>0,00</b>       |  |
| <b>Total Anleihen, fester Zins</b>  |     |                                 |                    |                       |                                 |                                     | <b>0,00</b>       |  |
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>                                    |     |                                 |                    |                       |                                 |                                     | <b>0,00</b>       |  |
| <b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b> |     |                                 |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Investmentzertifikate, open end</b>  |     |                                 |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Global</b>   |     |                                 |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| SWISS LIFE FUNDS (CH) MONEY MARKET SWISS FRANCS A CAP***                                      | CHF |                                 | 180 000            | 180 000               |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Total Global</b>   |     |                                 |                    |                       |                                 |                                     | <b>0,00</b>       |  |
| <b>Schweiz</b>  |     |                                 |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| Forwards Hypotheken***  | CHF | -775 979                        | 407 882            | -775 979              | 407 882                         | 407 882                             | 0,11              |  |
| <b>Total Schweiz</b>  |     |                                 |                    |                       |                                 | <b>407 882</b>                      | <b>0,11</b>       |  |
| <b>Total Investmentzertifikate, open end</b>  |     |                                 |                    |                       |                                 | <b>407 882</b>                      | <b>0,11</b>       |  |
| <b>Fix-Hypothek &amp; SARON-Hypothek</b>  |     |                                 |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>CHF</b>  |     |                                 |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 500 000                         |                    |                       | 500 000                         | 487 199                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 420 000                         |                    |                       | 420 000                         | 415 471                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 324 000                         |                    | 12 000                | 312 000                         | 308 872                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 400 000                         |                    | 400 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 200 000                         |                    |                       | 200 000                         | 198 833                             | 0,05              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 350 000                         |                    |                       | 350 000                         | 347 096                             | 0,09              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 250 000                         |                    |                       | 250 000                         | 241 260                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 600 000                         |                    |                       | 600 000                         | 578 993                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 300 000                         |                    |                       | 300 000                         | 287 228                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 300 000                         |                    |                       | 300 000                         | 299 102                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 560 000                         |                    |                       | 560 000                         | 556 386                             | 0,14              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 420 000                         |                    |                       | 420 000                         | 405 263                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 98 082                              | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 270 000                         |                    |                       | 270 000                         | 275 574                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 500 000                         |                    |                       | 500 000                         | 475 532                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 170 000                         |                    |                       | 170 000                         | 169 052                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 170 000                         |                    |                       | 170 000                         | 169 208                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 390 000                         |                    |                       | 390 000                         | 380 161                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 660 000                         |                    |                       | 660 000                         | 625 377                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF |                                 | 300 000            |                       | 300 000                         | 300 908                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 425 000                         |                    | 425 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 600 000                         |                    |                       | 600 000                         | 586 482                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF |                                 | 250 000            |                       | 250 000                         | 244 641                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF |                                 | 250 000            |                       | 250 000                         | 249 984                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 300 000                         |                    |                       | 300 000                         | 302 136                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 300 000                         |                    |                       | 300 000                         | 294 599                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 99 214                              | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF |                                 | 250 000            |                       | 250 000                         | 250 826                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 500 000                         |                    |                       | 500 000                         | 505 883                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 150 000                         |                    | 150 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF |                                 | 286 000            |                       | 286 000                         | 286 221                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF |                                 | 390 000            |                       | 390 000                         | 394 789                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF |                                 | 500 000            |                       | 500 000                         | 501 744                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF |                                 | 100 000            |                       | 100 000                         | 101 555                             | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 200 000                         |                    |                       | 200 000                         | 193 539                             | 0,05              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 300 000                         |                    |                       | 300 000                         | 299 746                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 590 000                         |                    |                       | 590 000                         | 591 135                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF |                                 | 450 000            |                       | 450 000                         | 449 420                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 500 000                         |                    |                       | 500 000                         | 508 264                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 250 000                         |                    |                       | 250 000                         | 243 759                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 250 000                         |                    |                       | 250 000                         | 249 794                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF |                                 | 500 000            |                       | 500 000                         | 467 699                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF |                                 | 150 000            |                       | 150 000                         | 140 744                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF |                                 | 250 000            |                       | 250 000                         | 230 956                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 826 000                         |                    |                       | 826 000                         | 804 784                             | 0,21              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 265 000                         |                    | 265 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 700 000                         |                    |                       | 700 000                         | 699 587                             | 0,18              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 400 000                         |                    |                       | 400 000                         | 397 251                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 300 000                         |                    | 300 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 300 000                         |                    |                       | 300 000                         | 291 088                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 293 000                         |                    |                       | 293 000                         | 293 140                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 663 000                         |                    | 663 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 250 000                         |                    | 250 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF |                                 | 250 000            |                       | 250 000                         | 253 056                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF |                                 | 650 000            |                       | 650 000                         | 655 589                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 683 000                         |                    |                       | 683 000                         | 680 943                             | 0,18              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 467 000                         |                    |                       | 467 000                         | 456 236                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 630 000                         |                    | 630 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 225 500                         |                    |                       | 225 500                         | 224 069                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 436 000                         |                    |                       | 436 000                         | 434 506                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 28 500                          |                    |                       | 28 500                          | 28 456                              | 0,01              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 570 000                         |                    |                       | 570 000                         | 567 723                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 500 000                         |                    | 500 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF | 330 000                         |                    |                       | 330 000                         | 328 894                             | 0,09              |  |

| Titel           |     | 31.3.2023<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 31.3.2024<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> | Davon<br>ausgeliehen<br>Anzahl/Nominal |
|-----------------|-----|---------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| Fix-Hypothek*** | CHF | 400 000                         |                    |                       | 400 000                         | 403 754                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 99 954                              | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 924 000                         |                    |                       | 924 000                         | 919 877                             | 0,24              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 350 000                         |                    |                       | 350 000                         | 349 932                             | 0,09              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 450 000                         |                    |                       | 450 000                         | 450 309                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 96 094                              | 0,02              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 960 000            |                       | 960 000                         | 970 693                             | 0,25              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 850 000            |                       | 850 000                         | 811 898                             | 0,21              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 280 000            |                       | 280 000                         | 289 696                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 800 000                         |                    | 800 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 560 000            |                       | 560 000                         | 608 039                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 636 000                         |                    |                       | 636 000                         | 630 450                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 570 000                         |                    |                       | 570 000                         | 567 023                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 945 000                         |                    |                       | 945 000                         | 940 133                             | 0,24              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 299 000                         |                    |                       | 299 000                         | 300 249                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 245 000                         |                    |                       | 245 000                         | 211 189                             | 0,05              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 160 000                         |                    |                       | 160 000                         | 158 649                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 125 000                         |                    |                       | 125 000                         | 122 772                             | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 456 000                         |                    |                       | 456 000                         | 451 824                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 404 000                         |                    |                       | 404 000                         | 400 060                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 300 000                         |                    |                       | 300 000                         | 295 156                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 500 000                       |                    |                       | 1 500 000                       | 1 478 363                           | 0,38              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 251 000                         |                    |                       | 251 000                         | 246 225                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 98 128                              | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 175 000                         |                    |                       | 175 000                         | 171 651                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 170 000                         |                    |                       | 170 000                         | 167 536                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 165 000                         |                    |                       | 165 000                         | 163 212                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 110 000                         |                    |                       | 110 000                         | 107 505                             | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 390 000                         |                    |                       | 390 000                         | 381 382                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 800 000                         |                    |                       | 800 000                         | 783 864                             | 0,20              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 700 000                         |                    |                       | 700 000                         | 689 893                             | 0,18              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 719 000                         |                    |                       | 719 000                         | 691 297                             | 0,18              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 353 000                         |                    | 353 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 279 000                       |                    |                       | 1 279 000                       | 1 264 684                           | 0,33              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 873 000                         |                    |                       | 873 000                         | 857 288                             | 0,22              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 245 000                         |                    |                       | 245 000                         | 243 175                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 620 000                         |                    |                       | 620 000                         | 614 092                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 10 000 000                      |                    |                       | 10 000 000                      | 9 854 794                           | 2,56              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 11 500 000                      |                    |                       | 11 500 000                      | 11 333 945                          | 2,95              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 400 000                         |                    | 400 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 400 000            |                       | 400 000                         | 408 712                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 510 000            |                       | 510 000                         | 495 826                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 655 000                         |                    |                       | 655 000                         | 574 211                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 900 000                         |                    |                       | 900 000                         | 886 822                             | 0,23              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 850 000                       |                    |                       | 1 850 000                       | 1 706 505                           | 0,44              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 698 000                         |                    |                       | 698 000                         | 691 848                             | 0,18              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 592 000                         |                    |                       | 592 000                         | 583 198                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 600 000                         |                    |                       | 600 000                         | 599 062                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 896 000            |                       | 896 000                         | 882 153                             | 0,23              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 130 000            |                       | 130 000                         | 145 031                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 750 000                       |                    |                       | 1 750 000                       | 1 722 780                           | 0,45              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 438 000                         |                    |                       | 438 000                         | 383 719                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 95 159                              | 0,02              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 99 844                              | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 200 000                         |                    |                       | 200 000                         | 200 443                             | 0,05              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 825 000                         |                    | 825 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 628 000                         |                    |                       | 628 000                         | 623 622                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 416 000                         |                    |                       | 416 000                         | 415 588                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 95 917                              | 0,02              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 560 344                         |                    | 3 664                 | 556 680                         | 553 232                             | 0,14              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 600 000                       |                    |                       | 1 600 000                       | 1 576 095                           | 0,41              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 445 000                         |                    |                       | 445 000                         | 443 581                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 320 000                         |                    |                       | 320 000                         | 322 853                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 120 000                         |                    |                       | 120 000                         | 118 723                             | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 731 672                       |                    | 22 832                | 1 708 840                       | 1 685 893                           | 0,44              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 250 000                         |                    | 250 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 100 000            |                       | 100 000                         | 101 237                             | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 310 000                       |                    |                       | 1 310 000                       | 1 300 897                           | 0,34              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 675 000                         |                    |                       | 675 000                         | 667 321                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 125 000                       |                    |                       | 1 125 000                       | 1 114 813                           | 0,29              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 840 000                         |                    |                       | 840 000                         | 809 670                             | 0,21              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 868 000                         |                    |                       | 868 000                         | 847 213                             | 0,22              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 609 000                         |                    |                       | 609 000                         | 556 107                             | 0,14              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 440 000                         |                    |                       | 440 000                         | 436 897                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 500 000                         |                    |                       | 500 000                         | 500 435                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 500 000                         |                    |                       | 500 000                         | 500 435                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 148 285                         |                    |                       | 148 285                         | 147 906                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 345 000                         |                    |                       | 345 000                         | 327 648                             | 0,09              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 34 731                          |                    | 34 731                |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 16 984                          |                    | 16 984                |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 4 510 000                       |                    |                       | 4 510 000                       | 4 394 367                           | 1,14              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 585 000                         |                    |                       | 585 000                         | 570 054                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 450 000                         |                    |                       | 450 000                         | 438 802                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 670 000                         |                    |                       | 670 000                         | 656 692                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 290 000                         |                    |                       | 290 000                         | 275 796                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 020 000                       |                    |                       | 1 020 000                       | 950 454                             | 0,25              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 260 000                         |                    |                       | 260 000                         | 241 012                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 555 000                         |                    | 125 000               | 430 000                         | 415 486                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 695 000                         |                    |                       | 695 000                         | 671 968                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 895 000                         |                    |                       | 895 000                         | 864 253                             | 0,22              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 490 000                         |                    |                       | 490 000                         | 464 727                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 032 000                       |                    |                       | 1 032 000                       | 997 157                             | 0,26              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 314 000                         |                    |                       | 314 000                         | 302 313                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 200 000                         |                    |                       | 200 000                         | 191 443                             | 0,05              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 200 000                         |                    |                       | 200 000                         | 194 547                             | 0,05              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 300 000                         |                    |                       | 300 000                         | 287 743                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 400 000                         |                    |                       | 400 000                         | 384 985                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 200 000                         |                    |                       | 200 000                         | 199 107                             | 0,05              |  |



| Titel           |     | 31.3.2023<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 31.3.2024<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> | Davon<br>ausgeliehen<br>Anzahl/Nominal |
|-----------------|-----|---------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| Fix-Hypothek*** | CHF | 697 000                         |                    |                       | 697 000                         | 664 247                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 600 000                         |                    |                       | 600 000                         | 580 151                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 6 950 000                       |                    |                       | 6 950 000                       | 6 317 261                           | 1,64              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 283 000                         |                    |                       | 283 000                         | 265 494                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 350 000                       |                    |                       | 1 350 000                       | 1 243 478                           | 0,32              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 300 000                         |                    |                       | 300 000                         | 285 236                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 488 000                         |                    |                       | 488 000                         | 466 301                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 300 000                         |                    |                       | 300 000                         | 284 411                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 610 000                         |                    |                       | 610 000                         | 574 926                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 540 000                         |                    |                       | 540 000                         | 492 512                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 330 000                         |                    |                       | 330 000                         | 298 347                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 440 000                         |                    |                       | 440 000                         | 351 991                             | 0,09              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 286 000                       |                    |                       | 1 286 000                       | 1 135 061                           | 0,30              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 250 000                         |                    |                       | 250 000                         | 229 417                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 98 939                              | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 95 447                              | 0,02              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 460 000                         |                    |                       | 460 000                         | 431 071                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 747 000                         |                    |                       | 747 000                         | 658 707                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 330 000                         |                    |                       | 330 000                         | 271 129                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 220 000                         |                    |                       | 220 000                         | 205 321                             | 0,05              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 144 000                         |                    |                       | 144 000                         | 139 979                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 310 000                         |                    |                       | 310 000                         | 330 973                             | 0,09              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 226 000                         | 140 000            |                       | 140 000                         | 147 879                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 90 000                          |                    |                       | 90 000                          | 84 225                              | 0,02              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 400 000                         |                    |                       | 400 000                         | 373 894                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 400 000                         |                    |                       | 400 000                         | 378 654                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 700 000                         |                    |                       | 700 000                         | 571 939                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 796 000                         |                    |                       | 796 000                         | 738 564                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 305 000                       |                    |                       | 1 305 000                       | 1 234 282                           | 0,32              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 250 000                         |                    |                       | 250 000                         | 255 011                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 572 000                         |                    |                       | 572 000                         | 513 935                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 112 800                         |                    |                       | 112 800                         | 111 600                             | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 337 200                         |                    |                       | 337 200                         | 333 197                             | 0,09              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 696 000                         |                    | 696 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 600 000                       |                    |                       | 1 600 000                       | 1 300 459                           | 0,34              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 345 000                         |                    |                       | 345 000                         | 297 125                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 600 000                         |                    |                       | 600 000                         | 542 238                             | 0,14              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 530 000                         |                    |                       | 530 000                         | 500 092                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 330 000                         |                    |                       | 330 000                         | 303 451                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 450 000                         |                    |                       | 450 000                         | 427 622                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 719 000                         |                    |                       | 719 000                         | 678 130                             | 0,18              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 250 000                         |                    |                       | 250 000                         | 235 836                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 210 000                         |                    |                       | 210 000                         | 198 833                             | 0,05              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 290 000                         |                    |                       | 290 000                         | 275 381                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 500 000                         |                    | 500 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 380 000                         |                    |                       | 380 000                         | 362 560                             | 0,09              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 248 000                         |                    |                       | 248 000                         | 236 250                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 72 000                          |                    |                       | 72 000                          | 69 641                              | 0,02              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 475 000                         |                    |                       | 475 000                         | 430 460                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 250 000                         |                    |                       | 250 000                         | 240 059                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 400 000                         |                    |                       | 400 000                         | 329 797                             | 0,09              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 82 449                              | 0,02              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 86 223                              | 0,02              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 91 197                              | 0,02              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 96 510                              | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 754 000                         |                    |                       | 754 000                         | 651 038                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 746 000                         |                    |                       | 746 000                         | 644 131                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 700 000                         |                    |                       | 700 000                         | 604 412                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 050 000                       |                    |                       | 1 050 000                       | 1 004 921                           | 0,26              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 476 000                         |                    |                       | 476 000                         | 458 766                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 131 000                         |                    |                       | 131 000                         | 124 200                             | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 114 000                         |                    |                       | 114 000                         | 108 011                             | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 155 000                         |                    |                       | 155 000                         | 147 001                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 16 000                          |                    |                       | 16 000                          | 15 187                              | 0,00              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 400 000                         |                    |                       | 400 000                         | 386 141                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 192 000                         |                    |                       | 192 000                         | 185 348                             | 0,05              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 660 000                       |                    |                       | 1 660 000                       | 1 331 566                           | 0,35              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 547 000                         |                    |                       | 547 000                         | 523 613                             | 0,14              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 700 000                         |                    |                       | 700 000                         | 584 479                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 180 000                         |                    |                       | 180 000                         | 149 936                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 72 000                          |                    |                       | 72 000                          | 71 446                              | 0,02              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 329 000                         |                    |                       | 329 000                         | 314 420                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 508 000                         |                    |                       | 508 000                         | 484 405                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 6 700 000                       |                    |                       | 6 700 000                       | 6 631 647                           | 1,72              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 6 700 000                       |                    |                       | 6 700 000                       | 6 660 344                           | 1,73              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 3 350 000                       |                    |                       | 3 350 000                       | 3 352 232                           | 0,87              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 433 000                         |                    |                       | 433 000                         | 367 081                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 470 000                         |                    |                       | 470 000                         | 444 064                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 433 000            |                       | 433 000                         | 416 906                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 132 000                       |                    |                       | 1 132 000                       | 912 452                             | 0,24              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 860 000                         |                    |                       | 860 000                         | 716 669                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 570 000                         |                    |                       | 570 000                         | 557 350                             | 0,14              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 600 000                       |                    |                       | 1 600 000                       | 1 319 448                           | 0,34              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 290 000                       |                    |                       | 1 290 000                       | 1 204 379                           | 0,31              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 97 332                              | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 250 000                         |                    |                       | 250 000                         | 214 284                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 300 000                         |                    |                       | 300 000                         | 252 851                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 520 000                         |                    |                       | 520 000                         | 487 774                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 455 000                         |                    |                       | 455 000                         | 389 108                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 285 000                       |                    |                       | 1 285 000                       | 1 174 476                           | 0,31              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 400 000                         |                    |                       | 400 000                         | 367 308                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 500 000                         |                    |                       | 500 000                         | 459 914                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 400 000                         |                    |                       | 400 000                         | 370 340                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 500 000                         |                    |                       | 500 000                         | 462 823                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 200 000                         |                    |                       | 200 000                         | 183 586                             | 0,05              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 350 000                         |                    |                       | 350 000                         | 265 459                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 555 000                         |                    |                       | 555 000                         | 521 548                             | 0,14              |  |

| Titel           |     | 31.3.2023<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 31.3.2024<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> | Davon<br>ausgeliehen<br>Anzahl/Nominal |
|-----------------|-----|---------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 070 000                       |                    |                       | 1 070 000                       | 992 254                             | 0,26              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 600 000                         |                    |                       | 600 000                         | 570 097                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 300 000                         |                    |                       | 300 000                         | 281 666                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 492 000                         |                    |                       | 492 000                         | 461 835                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 500 000                       |                    |                       | 1 500 000                       | 1 385 141                           | 0,36              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 800 000                         |                    |                       | 800 000                         | 738 639                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 705 000                         |                    |                       | 705 000                         | 655 046                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 900 000                         |                    |                       | 900 000                         | 831 367                             | 0,22              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 550 000                       |                    | 1 550 000             |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 950 000                         |                    |                       | 950 000                         | 891 032                             | 0,23              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 300 000                         |                    |                       | 300 000                         | 282 398                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 300 000                         |                    |                       | 300 000                         | 283 884                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 500 000                         |                    |                       | 500 000                         | 466 590                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 300 000                         |                    |                       | 300 000                         | 271 398                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 450 000                         |                    |                       | 450 000                         | 424 276                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 230 000                         |                    |                       | 230 000                         | 229 433                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 730 000                         |                    |                       | 730 000                         | 681 361                             | 0,18              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 786 000                         |                    |                       | 786 000                         | 744 334                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 125 000                       |                    |                       | 1 125 000                       | 1 078 125                           | 0,28              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 345 000                       |                    | 1 345 000             |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 095 000                       |                    |                       | 1 095 000                       | 1 042 941                           | 0,27              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 000 000                       |                    |                       | 1 000 000                       | 951 372                             | 0,25              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 969 000                         |                    |                       | 969 000                         | 909 132                             | 0,24              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 432 000                         |                    |                       | 432 000                         | 410 785                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 730 000                         |                    |                       | 730 000                         | 670 286                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 800 000                         |                    |                       | 800 000                         | 707 614                             | 0,18              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 520 000                         |                    |                       | 520 000                         | 484 767                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 800 000                         |                    |                       | 800 000                         | 768 061                             | 0,20              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 509 000                         |                    |                       | 509 000                         | 457 640                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 580 000                         |                    |                       | 580 000                         | 607 127                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 505 000                         |                    |                       | 505 000                         | 487 920                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 970 000                         |                    | 970 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 375 000                         |                    | 375 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 350 000                         |                    |                       | 350 000                         | 326 681                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 365 000                         |                    |                       | 365 000                         | 340 726                             | 0,09              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 1 000 000          |                       | 1 000 000                       | 801 508                             | 0,21              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 500 000            |                       | 500 000                         | 400 612                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 050 000                       |                    |                       | 1 050 000                       | 912 076                             | 0,24              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 990 000                       |                    |                       | 1 990 000                       | 1 853 244                           | 0,48              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 450 000                         |                    |                       | 450 000                         | 397 883                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 070 000                       |                    |                       | 1 070 000                       | 984 763                             | 0,26              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 770 000                         |                    |                       | 770 000                         | 725 992                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 380 000                         |                    |                       | 380 000                         | 355 507                             | 0,09              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 258 721                         |                    |                       | 258 721                         | 240 229                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 441 279                         |                    |                       | 441 279                         | 399 440                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 550 000                         |                    |                       | 550 000                         | 526 760                             | 0,14              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 700 000                         |                    |                       | 700 000                         | 635 827                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 600 000                         |                    |                       | 600 000                         | 544 223                             | 0,14              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 530 000                         |                    |                       | 530 000                         | 495 277                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 135 000                       |                    |                       | 1 135 000                       | 1 110 061                           | 0,29              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 782 000                         |                    |                       | 782 000                         | 729 003                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 684 000                         |                    |                       | 684 000                         | 611 326                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 350 000                         |                    |                       | 350 000                         | 312 813                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 176 000                       |                    |                       | 1 176 000                       | 1 188 976                           | 0,31              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 445 000                       |                    | 1 445 000             |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 150 000                         |                    |                       | 150 000                         | 144 974                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 568 000                         |                    |                       | 568 000                         | 516 450                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 840 000                         |                    |                       | 840 000                         | 893 427                             | 0,23              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 600 000                         |                    |                       | 600 000                         | 569 860                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 500 000                       |                    |                       | 1 500 000                       | 1 295 850                           | 0,34              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 500 000                         |                    |                       | 500 000                         | 474 364                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 000 000                       |                    |                       | 1 000 000                       | 948 532                             | 0,25              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 580 000                         |                    |                       | 580 000                         | 552 634                             | 0,14              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 520 000                         |                    |                       | 520 000                         | 486 702                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 720 000                         |                    |                       | 720 000                         | 687 130                             | 0,18              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 626 000                         |                    |                       | 626 000                         | 634 213                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 500 000                         |                    |                       | 500 000                         | 506 731                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 101 346                             | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 98 821                              | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 98 429                              | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 325 000                         |                    |                       | 325 000                         | 302 964                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 375 000                         |                    |                       | 375 000                         | 352 351                             | 0,09              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 1 007 000          |                       | 1 007 000                       | 981 569                             | 0,26              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 402 000            |                       | 402 000                         | 392 450                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 500 000                         |                    |                       | 500 000                         | 483 763                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 161 000                       |                    |                       | 1 161 000                       | 1 130 462                           | 0,29              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 792 000                         |                    |                       | 792 000                         | 754 638                             | 0,20              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 649 000            |                       | 649 000                         | 636 242                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 535 000                         |                    |                       | 535 000                         | 488 549                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 1 344 000          |                       | 1 344 000                       | 1 313 435                           | 0,34              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 600 000                         |                    |                       | 600 000                         | 580 815                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 384 000                         |                    |                       | 384 000                         | 372 703                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 660 000                         |                    |                       | 660 000                         | 640 854                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 766 000                         |                    |                       | 766 000                         | 733 360                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 619 000            |                       | 619 000                         | 648 573                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 714 000            |                       | 714 000                         | 683 763                             | 0,18              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 000 000                       |                    |                       | 1 000 000                       | 966 068                             | 0,25              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 000 000                       |                    |                       | 1 000 000                       | 956 059                             | 0,25              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 500 000                       |                    |                       | 1 500 000                       | 1 385 010                           | 0,36              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 953 000            |                       | 953 000                         | 940 297                             | 0,24              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 665 000            |                       | 665 000                         | 688 435                             | 0,18              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 1 280 000          |                       | 1 280 000                       | 1 263 838                           | 0,33              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 644 000                         |                    | 644 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 225 000                         |                    | 225 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 644 000            |                       | 644 000                         | 633 507                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 225 000            |                       | 225 000                         | 221 311                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 181 000            |                       | 181 000                         | 194 457                             | 0,05              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 2 225 000                       |                    |                       | 2 225 000                       | 2 194 781                           | 0,57              |  |

| Titel           |     | 31.3.2023<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 31.3.2024<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> | Davon<br>ausgeliehen<br>Anzahl/Nominal |
|-----------------|-----|---------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 282 500                       |                    |                       | 1 282 500                       | 1 272 130                           | 0,33              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 2 060 000                       |                    |                       | 2 060 000                       | 2 031 794                           | 0,53              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 915 600            |                       | 915 600                         | 915 929                             | 0,24              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 392 400            |                       | 392 400                         | 415 496                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 675 000                         |                    |                       | 675 000                         | 681 137                             | 0,18              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 765 000                       |                    |                       | 1 765 000                       | 1 756 265                           | 0,46              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 727 000            | 727 000               |                                 |                                     |                   |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 346 000                         |                    |                       | 346 000                         | 345 399                             | 0,09              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 200 000            |                       | 200 000                         | 208 409                             | 0,05              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 543 000                         |                    |                       | 543 000                         | 572 502                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 200 000            |                       | 200 000                         | 200 135                             | 0,05              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 600 000                         |                    |                       | 600 000                         | 626 240                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 200 000                         |                    |                       | 200 000                         | 205 091                             | 0,05              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 800 000                         |                    |                       | 800 000                         | 813 097                             | 0,21              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 800 000                         |                    |                       | 800 000                         | 813 852                             | 0,21              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 486 000                         |                    |                       | 486 000                         | 518 009                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 800 000            |                       | 800 000                         | 825 977                             | 0,21              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 766 000            |                       | 766 000                         | 791 151                             | 0,21              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 197 000                       |                    |                       | 1 197 000                       | 1 228 443                           | 0,32              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 513 000            |                       | 513 000                         | 515 150                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 666 000                         |                    |                       | 666 000                         | 680 276                             | 0,18              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 737 000                         |                    |                       | 737 000                         | 744 473                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 866 000                         |                    |                       | 866 000                         | 917 172                             | 0,24              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 600 000                         |                    |                       | 600 000                         | 635 213                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 240 000                         |                    |                       | 240 000                         | 249 987                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 542 000                         |                    |                       | 542 000                         | 582 752                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 328 000                       |                    |                       | 1 328 000                       | 1 375 195                           | 0,36              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 546 000                         |                    |                       | 546 000                         | 607 410                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 532 000                         |                    |                       | 532 000                         | 558 022                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 173 000                       |                    |                       | 1 173 000                       | 1 231 789                           | 0,32              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 777 000                         |                    |                       | 777 000                         | 819 013                             | 0,21              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 010 000                       |                    |                       | 1 010 000                       | 1 021 718                           | 0,27              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 260 000                       |                    |                       | 1 260 000                       | 1 278 430                           | 0,33              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 515 000                         |                    |                       | 515 000                         | 535 473                             | 0,14              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 515 000                         |                    |                       | 515 000                         | 518 462                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 546 000                         |                    |                       | 546 000                         | 544 869                             | 0,14              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 228 000            |                       | 228 000                         | 237 465                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 304 000            |                       | 304 000                         | 308 579                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 228 000            |                       | 228 000                         | 237 908                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 358 000                         |                    |                       | 358 000                         | 379 309                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 700 000                       |                    |                       | 1 700 000                       | 1 726 990                           | 0,45              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 900 000                         |                    |                       | 900 000                         | 944 898                             | 0,25              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 950 000                         |                    |                       | 950 000                         | 1 016 809                           | 0,26              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 580 000                         |                    |                       | 580 000                         | 603 033                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 575 000            |                       | 575 000                         | 599 948                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 700 000                         |                    |                       | 700 000                         | 746 246                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 450 000                         |                    |                       | 450 000                         | 487 255                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 100 000            |                       | 100 000                         | 102 702                             | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 925 000            |                       | 925 000                         | 1 014 463                           | 0,26              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 790 000                         |                    |                       | 790 000                         | 851 138                             | 0,22              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 980 000                         |                    |                       | 980 000                         | 1 030 053                           | 0,27              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 784 000                         |                    |                       | 784 000                         | 824 110                             | 0,21              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 687 000                         |                    |                       | 687 000                         | 708 630                             | 0,18              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 1 940 000          |                       | 1 940 000                       | 1 971 879                           | 0,51              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 464 000                         |                    |                       | 464 000                         | 500 750                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 220 000            |                       | 220 000                         | 225 891                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 220 000            |                       | 220 000                         | 228 101                             | 0,06              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 1 140 000          |                       | 1 140 000                       | 1 204 380                           | 0,31              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 500 000                         |                    |                       | 500 000                         | 521 860                             | 0,14              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 306 000                         |                    |                       | 306 000                         | 325 553                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 101 711                             | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 1 765 000          |                       | 1 765 000                       | 1 840 112                           | 0,48              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 585 000                         |                    |                       | 585 000                         | 609 828                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 720 000                         |                    |                       | 720 000                         | 753 401                             | 0,20              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 700 000                         |                    |                       | 700 000                         | 727 152                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 400 000                         |                    |                       | 400 000                         | 426 313                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 451 000                         |                    |                       | 451 000                         | 471 626                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 400 000            |                       | 400 000                         | 417 170                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 308 000            |                       | 308 000                         | 315 136                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 600 000            |                       | 600 000                         | 639 052                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 887 000            |                       | 887 000                         | 932 144                             | 0,24              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 880 000            |                       | 880 000                         | 917 097                             | 0,24              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 425 000                       |                    |                       | 1 425 000                       | 1 487 040                           | 0,39              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 400 000            |                       | 400 000                         | 422 353                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 700 000            |                       | 700 000                         | 744 669                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 683 000            |                       | 683 000                         | 736 015                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 273 000            |                       | 273 000                         | 294 433                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF | 1 345 000                       |                    |                       | 1 345 000                       | 1 278 197                           | 0,33              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 105 000            |                       | 105 000                         | 109 292                             | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 652 000            |                       | 652 000                         | 678 293                             | 0,18              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 700 000            |                       | 700 000                         | 748 829                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 300 000            |                       | 300 000                         | 329 535                             | 0,09              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 2 475 000          |                       | 2 475 000                       | 2 574 201                           | 0,67              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 899 000            |                       | 899 000                         | 955 003                             | 0,25              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 750 000            |                       | 750 000                         | 800 813                             | 0,21              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 450 000            |                       | 450 000                         | 481 650                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 280 000            |                       | 280 000                         | 296 999                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 591 100            |                       | 591 100                         | 630 670                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 100 000            |                       | 100 000                         | 104 718                             | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 320 000            |                       | 320 000                         | 339 113                             | 0,09              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 600 000            |                       | 600 000                         | 638 658                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 750 000            |                       | 750 000                         | 800 248                             | 0,21              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 400 000            |                       | 400 000                         | 415 288                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 625 000            |                       | 625 000                         | 667 269                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 560 000            |                       | 560 000                         | 596 459                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 350 000            |                       | 350 000                         | 374 255                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 698 000            |                       | 698 000                         | 724 375                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek*** | CHF |                                 | 725 000            |                       | 725 000                         | 762 316                             | 0,20              |  |

| Titel             | 31.3.2023<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 31.3.2024<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> | Davon<br>ausgeliehen<br>Anzahl/Nominal |
|-------------------|---------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 800 000          |                       | 1 800 000                       | 1 823 002                           | 0,47              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 300 000            |                       | 300 000                         | 310 738                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 950 000            |                       | 950 000                         | 1 009 800                           | 0,26              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 775 000            |                       | 775 000                         | 825 426                             | 0,21              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 472 000            |                       | 472 000                         | 494 291                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 200 000          |                       | 1 200 000                       | 1 265 641                           | 0,33              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 000 000          |                       | 1 000 000                       | 1 004 552                           | 0,26              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 672 000            |                       | 672 000                         | 711 465                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 820 000            |                       | 820 000                         | 858 299                             | 0,22              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 300 000            |                       | 300 000                         | 313 594                             | 0,08              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 185 000          |                       | 1 185 000                       | 1 252 027                           | 0,33              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 700 000            |                       | 700 000                         | 714 655                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 580 000            |                       | 580 000                         | 585 799                             | 0,15              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 650 000            |                       | 650 000                         | 688 480                             | 0,18              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 445 000          |                       | 1 445 000                       | 1 170 787                           | 0,30              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 728 000            |                       | 728 000                         | 767 449                             | 0,20              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 700 000            |                       | 700 000                         | 734 174                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 820 000            |                       | 820 000                         | 857 593                             | 0,22              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 620 000            |                       | 620 000                         | 652 150                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 864 000            |                       | 864 000                         | 896 756                             | 0,23              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 197 000          |                       | 1 197 000                       | 1 232 820                           | 0,32              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 346 000            |                       | 346 000                         | 361 381                             | 0,09              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 950 000            |                       | 950 000                         | 970 685                             | 0,25              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 150 000            |                       | 150 000                         | 151 198                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 450 000            |                       | 450 000                         | 462 409                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 150 000          |                       | 1 150 000                       | 1 158 875                           | 0,30              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 530 000            |                       | 530 000                         | 538 918                             | 0,14              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 855 000            |                       | 855 000                         | 884 902                             | 0,23              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 500 000            |                       | 500 000                         | 506 584                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 500 000            |                       | 500 000                         | 515 860                             | 0,13              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 200 000            |                       | 200 000                         | 201 709                             | 0,05              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 920 000            |                       | 920 000                         | 930 101                             | 0,24              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 170 000          |                       | 1 170 000                       | 1 190 637                           | 0,31              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 744 000            |                       | 744 000                         | 754 416                             | 0,20              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 000 000          |                       | 1 000 000                       | 1 013 272                           | 0,26              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 716 000            |                       | 716 000                         | 712 753                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 825 000            |                       | 825 000                         | 819 471                             | 0,21              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 600 000            |                       | 600 000                         | 605 884                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 620 000          |                       | 1 620 000                       | 1 616 001                           | 0,42              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 495 000          |                       | 1 495 000                       | 1 477 136                           | 0,38              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 900 000            |                       | 900 000                         | 900 090                             | 0,23              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 850 000            |                       | 850 000                         | 836 381                             | 0,22              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 665 000            |                       | 665 000                         | 672 625                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 800 000            |                       | 800 000                         | 811 729                             | 0,21              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 470 000            |                       | 470 000                         | 474 262                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 268 400            |                       | 268 400                         | 268 259                             | 0,07              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 160 600            |                       | 160 600                         | 160 495                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 000 000          |                       | 1 000 000                       | 1 007 606                           | 0,26              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 100 000            |                       | 100 000                         | 100 482                             | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 100 000            |                       | 100 000                         | 100 877                             | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 100 000            |                       | 100 000                         | 98 729                              | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 200 000            |                       | 200 000                         | 200 430                             | 0,05              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 400 000            |                       | 400 000                         | 407 182                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 150 000            |                       | 150 000                         | 151 092                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 969 000            |                       | 969 000                         | 964 410                             | 0,25              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 448 000          |                       | 1 448 000                       | 1 418 844                           | 0,37              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 100 000            |                       | 100 000                         | 101 140                             | 0,03              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 555 000            |                       | 555 000                         | 550 952                             | 0,14              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 400 000            |                       | 400 000                         | 397 935                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 631 000            |                       | 631 000                         | 628 606                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 430 000            |                       | 430 000                         | 427 705                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 420 000            |                       | 420 000                         | 417 758                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 088 000          |                       | 1 088 000                       | 1 077 231                           | 0,28              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 700 000          |                       | 1 700 000                       | 1 694 363                           | 0,44              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 870 000            |                       | 870 000                         | 855 245                             | 0,22              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 450 000            |                       | 450 000                         | 449 719                             | 0,12              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 600 000            |                       | 600 000                         | 596 577                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 760 000            |                       | 760 000                         | 750 864                             | 0,20              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 615 000            |                       | 615 000                         | 611 936                             | 0,16              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 788 000            |                       | 788 000                         | 785 903                             | 0,20              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 721 600            |                       | 721 600                         | 719 648                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 750 000            |                       | 750 000                         | 760 917                             | 0,20              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 000 000          |                       | 1 000 000                       | 1 006 342                           | 0,26              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 690 000            |                       | 690 000                         | 694 055                             | 0,18              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 625 000            |                       | 625 000                         | 634 698                             | 0,17              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 830 000            |                       | 830 000                         | 840 172                             | 0,22              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 840 000            |                       | 840 000                         | 843 222                             | 0,22              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 475 000          |                       | 1 475 000                       | 1 482 593                           | 0,39              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 980 000            |                       | 980 000                         | 986 550                             | 0,26              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 980 000          |                       | 1 980 000                       | 1 999 510                           | 0,52              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 470 000          |                       | 1 470 000                       | 1 472 561                           | 0,38              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 900 000            |                       | 900 000                         | 905 189                             | 0,24              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 700 000          |                       | 1 700 000                       | 1 701 161                           | 0,44              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 160 000            |                       | 160 000                         | 150 540                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 150 000            |                       | 150 000                         | 148 969                             | 0,04              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 400 000            |                       | 400 000                         | 408 944                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 400 000            |                       | 400 000                         | 406 434                             | 0,11              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 400 000            |                       | 400 000                         | 397 086                             | 0,10              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 680 000            |                       | 680 000                         | 726 431                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 700 000            |                       | 700 000                         | 714 448                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 1 625 000          |                       | 1 625 000                       | 1 675 254                           | 0,44              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 786 500            |                       | 786 500                         | 741 456                             | 0,19              |  |
| Fix-Hypothek***   | CHF                             | 2 500 000          |                       | 2 500 000                       | 2 600 619                           | 0,68              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF                             | 300 000            |                       | 300 000                         | 300 000                             | 0,08              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF                             | 200 000            |                       | 200 000                         | 200 000                             | 0,05              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF                             | 150 000            |                       | 150 000                         | 150 000                             | 0,04              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF                             | 120 000            |                       | 120 000                         | 120 000                             | 0,03              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF                             | 240 000            |                       | 240 000                         | 240 000                             | 0,06              |  |

| Titel             |     | 31.3.2023<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 31.3.2024<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> | Davon<br>ausgeliehen<br>Anzahl/Nominal |
|-------------------|-----|---------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| SARON-Hypothek*** | CHF | 105 000                         |                    |                       | 105 000                         | 105 000                             | 0,03              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF | 300 000                         |                    |                       | 300 000                         | 300 000                             | 0,08              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF | 637 000                         |                    | 637 000               |                                 |                                     |                   |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF | 360 000                         |                    |                       | 360 000                         | 360 000                             | 0,09              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF |                                 | 265 000            |                       | 265 000                         | 265 000                             | 0,07              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF | 289 000                         |                    |                       | 289 000                         | 289 000                             | 0,08              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF | 234 000                         |                    |                       | 234 000                         | 234 000                             | 0,06              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF | 200 000                         |                    | 200 000               |                                 |                                     |                   |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF | 513 000                         |                    | 513 000               |                                 |                                     |                   |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF | 200 000                         |                    |                       | 200 000                         | 200 000                             | 0,05              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF | 360 000                         |                    |                       | 360 000                         | 360 000                             | 0,09              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 100 000                             | 0,03              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF | 234 000                         |                    |                       | 234 000                         | 234 000                             | 0,06              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF | 540 000                         |                    |                       | 540 000                         | 540 000                             | 0,14              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    |                       | 100 000                         | 100 000                             | 0,03              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF |                                 | 228 000            | 228 000               |                                 |                                     |                   |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF | 150 000                         |                    |                       | 150 000                         | 150 000                             | 0,04              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF | 100 000                         |                    | 100 000               |                                 |                                     |                   |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF | 336 000                         |                    |                       | 336 000                         | 336 000                             | 0,09              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF | 174 000                         |                    |                       | 174 000                         | 174 000                             | 0,05              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF | 121 000                         |                    |                       | 121 000                         | 121 000                             | 0,03              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF |                                 | 290 000            |                       | 290 000                         | 290 000                             | 0,08              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF |                                 | 300 000            |                       | 300 000                         | 300 000                             | 0,08              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF |                                 | 150 000            |                       | 150 000                         | 150 000                             | 0,04              |  |
| SARON-Hypothek*** | CHF |                                 | 480 000            |                       | 480 000                         | 480 000                             | 0,12              |  |
| <b>Total CHF</b>  |     |                                 |                    |                       |                                 | <b>365 713 854</b>                  | <b>95,13</b>      |  |

#### Total Fix-Hypothek & SARON-Hypothek

**365 713 854 95,13**

#### Variable Hypothek

|                                |     |         |         |         |         |                |             |  |
|--------------------------------|-----|---------|---------|---------|---------|----------------|-------------|--|
| Variable Hypothek***           | CHF |         | 150 000 | 150 000 |         |                |             |  |
| Variable Hypothek***           | CHF |         | 265 000 | 265 000 |         |                |             |  |
| Variable Hypothek***           | CHF | 200 000 |         | 200 000 |         |                |             |  |
| Variable Hypothek***           | CHF | 100 000 |         |         | 100 000 | 100 000        | 0,03        |  |
| Variable Hypothek***           | CHF |         | 49 000  |         | 49 000  | 49 000         | 0,01        |  |
| Variable Hypothek***           | CHF |         | 96 000  | 96 000  |         |                |             |  |
| Variable Hypothek***           | CHF |         | 100 000 |         | 100 000 | 100 000        | 0,03        |  |
| Variable Hypothek***           | CHF |         | 22 000  | 22 000  |         |                |             |  |
| Variable Hypothek***           | CHF |         | 200 000 |         | 200 000 | 200 000        | 0,04        |  |
| <b>Total Variable Hypothek</b> |     |         |         |         |         | <b>449 000</b> | <b>0,11</b> |  |

#### Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

**366 570 737 95,33**

#### Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)

**366 570 737 95,33**

Bankguthaben auf Sicht

16 664 480 4,33

Sonstige Vermögenswerte

1 292 116 0,34

#### Gesamtfondsvermögen

**384 527 333 100,00**

Andere Verbindlichkeiten

-649 538

#### Nettofondsvermögen

**383 877 795**

#### Bewertungskategorie

Verkehrswert per  
31.3.2024 in %  
des Gesamt-  
fondsvermögens<sup>3</sup>

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden

- -

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

- -

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten

366 570 737 95,33

#### Total

**366 570 737 95,33**

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\*\* bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten laut Prospekt mit integriertem Fondsvertrag Art. 1.2.8 Angewandte Bewertungsmethoden

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:  
Art. 34 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Einzahlung in Effekten statt in bar

*Swiss Life ESG Mortgage Fund Klasse A3*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 16 527 438,10 CHF eingebracht, was 19 014,5400 Anteilen entspricht.

### Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:
  - Klasse A1: 0,35% p.a.;
  - Klasse A3: 0,35% p.a.;
- Maximale erhobene Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
  - Klasse A1: 0,80% p.a.;
  - Klasse A3: 0,80% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für alle Klassen: 0,00% p.a.;
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0,10% p.a.;
- Maximale erhobene Kommission der SIX SIS AG für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0,05% p.a.;
- Effektiv erhobene Kommission der SIX SIS AG für allen Klassen: 0,00% p.a.

### 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: | 0,35% |
| Klasse A3: | 0,35% |

## Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

### Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen wird zum Verkehrswert auf das Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. die Märkte der Hauptanlageländer des jeweiligen Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden 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. Die Bewertung der Hypothekarkredite erfolgt gemäss der marktüblichen Methode für die Bewertung von Kreditprodukten (wie z.B. auch Anleihen). Dabei werden sämtliche Cash-Flows unter einem Hypothekarkredit (d.h. der Rückzahlungsbetrag und alle zu erwartenden Zinszahlungen) diskontiert, wobei die Diskontierung auf Basis der dann zu beobachtenden Marktzinsen (SARON und Swap Rate) und einer durch den Originator für vergleichbare Hypotheken derzeit bei der Vergabe von Hypothekarkrediten angewendeten (und sich verändernden) Risikokomponente (Credit Spread) erfolgt. Der Credit Spread ist abhängig vom jeweiligen Rating des Hypothekarkredits, welcher durch das Credit Risk Management (CRM) des Servicers auf der Basis einer Vielzahl von Parametern wie der Kreditwürdigkeit eines Hypothekarschuldners sowie der vorhandenen Sicherheit(en) evaluiert wird. Da der Credit Spread bei der Ermittlung der Preise in der aktuellen Hypothekenvergabe des Originators eingesetzt wird, ist sichergestellt, dass die jeweiligen Preise marktkonform sind.  
  
Die Bewertung von Forward-Hypotheken erfolgt grundsätzlich nach dem gleichen Prinzip wie die Bewertung von bereits ausbezahlten Hypotheken. Zusätzlich zu den erwarteten Zinszahlungen und dem Rückzahlungsbetrag wird jedoch auch noch der in der Zukunft liegende Auszahlungsbetrag der Hypothek berücksichtigt. Dieser Auszahlungsbetrag fliesst als negativer Cash-Flow in die Bewertung ein. Sobald der Zeitpunkt der Auszahlung der Hypothek überschritten ist, wird dieser Auszahlungsbetrag in der Folge nicht mehr für die Bewertung berücksichtigt.
4. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
5. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden 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.
6. 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.
7. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Anteilsklasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit gerundet.
8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge 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 Kommissionssätze 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.