SwissLife
Asset Managers

Swiss Life Funds (CH)

Swiss Life Funds (CH) – Portfolio Global Income (CHF)
Swiss Life Funds (CH) – Portfolio Global Balanced (CHF)

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

Halbjahresbericht per 30. Juni 2023

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite		ISIN
Organisation	3		
Swiss Life Funds (CH) – Portfolio Global Income (CHF)	5	A1/	CH0007294892
		F Cap/	CH0469808114
Swiss Life Funds (CH) – Portfolio Global Balanced (CHF)	11	A1/	CH0007294918
		F Cap/	CH1137234295

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

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 weiteren Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe, Präsident des Verwaltungsrats der Ina Invest Holding AG und der Ina Invest AG

Mitglieder

Hermann Inglin
CFO Swiss Life Asset Managers, Swiss Life Investment Management Holding AG, mit weiteren Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Lorenzo Kyburz
Head Legal & Compliance Swiss Life Asset Managers, Swiss Life Investment Management Holding AG, mit einem weiteren Verwaltungsratsmandat innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Dr. Rolf Aeberli
Head Corporate Mandates Swiss Life AG, mit weiteren Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe, Präsident des Verwaltungsrates der First Swiss Mobility 2019-1 AG, der First Swiss Mobility 2020-1 AG, der First Swiss Mobility 2020-2 AG und der RWA Consulting 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

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

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

Mark Fehlmann
Bereichsleiter Sales & Marketing

Marion Koch
Bereichsleiterin Private Clients

Depotbank

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160, 8050 Zürich

Übertragung der Fondsadministration

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

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

Weiterdelegation

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

Übertragung weiterer Teilaufgaben

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

Zahlstelle

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Swiss Life Funds (CH) – Portfolio Global Income (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		277 822 205.10	270 080 193.12	257 578 824.52
Klasse A1	**CH0007294892**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		103.69	101.56	119.68
Anzahl Anteile im Umlauf		1 153 100,7950	1 149 567,1860	1 149 687,7790
Klasse F Cap	**CH0469808114**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.02	95.29	111.29
Anzahl Anteile im Umlauf		1 614 598,0000	1 609 195,0000	1 078 163,1700

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government + (CHF hedged)	18,72
Swiss Life iFunds (CH) - Bond CHF Domestic	11,52
Swiss Life iFunds (CH) - Bond Global Corporates	9,19
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Global-Am-Capitalisation	7,39
Swiss Life iFunds (CH) - Equity Switzerland	6,24
Syz AM CH Liquidity Management-CHF	4,88
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Mrkt Corp	4,47
UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed 'SIMA'	4,41
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Global High Yeild	3,05
Swiss Life iFunds (CH) - Bond Swiss Francs Foreign	3,00
Übrige	21,65
Total	**94,52**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2023	31.12.2022
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	13 322 299.87	16 847 130.40
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	263 415 189.71	256 023 842.34
Derivative Finanzinstrumente	178 592.54	-1 001 609.95
Sonstige Vermögenswerte	1 777 147.11	906 817.72
Gesamtfondsvermögen	**278 693 229.23**	**272 776 180.51**
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-327 838.40	-2 174 341.10
Andere Verbindlichkeiten	-543 185.73	-521 646.29
Nettofondsvermögen	**277 822 205.10**	**270 080 193.12**

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	144 939.07	22 317.09
Negativzinsen	-13 482.08	-83 366.04
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 421 947.25	3 483 615.80
Erträge der Effektenleihe	67.12	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	111 629.20	357 759.36
Total Ertrag	**2 665 100.56**	**3 780 326.21**
Aufwand		
Passivzinsen	-575.61	42 808.70[1]
Prüfaufwand	0.00	-15 885.75
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A1	-595 511.58	-1 233 572.19
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F Cap	-479 064.94	-848 367.60
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-20 454.66	-19 856.32
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1[2]	0.00	671 599.03
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse F Cap[2]	0.00	234 884.56
Sonstige Aufwendungen	-1 669.55	-15 232.05
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-117 305.37	-126 709.84
Total Aufwand	**-1 214 581.71**	**-1 310 331.46**
Nettoertrag	**1 450 518.85**	**2 469 994.75**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8 138.92	-7 192 901.14
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1[2]	0.00	-671 599.03
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse F Cap[2]	0.00	-234 884.56
Realisierter Erfolg	**1 458 657.77**	**-5 629 389.98**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 888 130.29	-35 200 065.36
Gesamterfolg	**8 346 788.06**	**-40 829 455.34**

[1] Die Passivzinsen per 31.12.2022 umfassen eine Korrektur der Zinsaufwände des Vorjahres im Umfang von CHF 43 251.02.
[2] gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	270 080 193.12	257 578 824.52
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 033 173.72	-1 001 039.12
Abgeführte Verrechnungssteuer	-501 249.94	-389 605.87
Saldo aus dem Anteilverkehr	929 647.58	54 721 468.93
Gesamterfolg	8 346 788.06	-40 829 455.34
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**277 822 205.10**	**270 080 193.12**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
Klasse A1	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 149 567,1860	1 149 687,7790
Ausgegebene Anteile	25 433,8320	51 310,0940
Zurückgenommene Anteile	-21 900,2230	-51 430,6870
Bestand Ende Berichtsperiode	**1 153 100,7950**	**1 149 567,1860**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 533,6090	-120,5930
Klasse F Cap	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 609 195,0000	1 078 163,1700
Ausgegebene Anteile	182 381,0000	776 200,0000
Zurückgenommene Anteile	-176 978,0000	-245 168,1700
Bestand Ende Berichtsperiode	**1 614 598,0000**	**1 609 195,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 403,0000	531 031,8300

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.6.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Schweiz								
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	5 054			5 054	780 843	0,28	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	12 645	8 000		20 645	4 170 290	1,50	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	12 262	7 000		19 262	2 561 846	0,92	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRETY*	CHF	11 544	7 000		18 544	2 169 648	0,78	
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	1 893	1 500		3 393	1 832 220	0,66	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	5 861			5 861	820 540	0,29	
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	10 000			10 000	1 160 000	0,42	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	6 194			6 194	926 003	0,33	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	20 882	12 000		32 882	2 564 796	0,92	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	114 138		20 000	94 138	12 285 009	4,41	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	14 488			14 488	854 792	0,31	
Total Schweiz						**30 125 987**	**10,81**	
Total Investmentzertifikate, open end						**30 125 987**	**10,81**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**30 125 987**	**10,81**	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
CREDIT SUISSE LUX SMALL AND MID CAP ALPHA L/S FUND-EBH-CAP**	CHF	3 000			3 000	3 596 820	1,29	
Total Europa						**3 596 820**	**1,29**	
Global								
CREDIT SUISSE (LUX) LIQUID ALTERNATIVE BETA-IBH-CAP**	CHF	8 500		2 500	6 000	7 066 740	2,54	
FDLOGIC ALT PLC-MORGAN STANLEY ALPHA TRK UCITS FD-A-ACC-CHF**	CHF	44 985			44 985	4 139 970	1,49	
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS-MULTI-ASSET STYLE-IH CHF-CAP**	CHF	600 000		600 000				
LODH INVEST-MONEY MARKET FUND USD-N CAPITALISATION**	USD	447 000			447 000	4 667 373	1,67	
SWISS LIFE FLEX FUNDS (CH)-DYNAMIC ALLOCATION (CHF HEDGED) I**	CHF	4 000	2 500		6 500	6 993 285	2,51	
SWISS LIFE FUNDS LUX-BOND EMERGING MRKT CORP-AM-CHF HDG-CAP**	CHF	1 330			1 330	12 460 105	4,47	
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL-AM-CAPITALISATION**	EUR	1 570		200	1 370	20 590 533	7,39	
SWISS LIFE FUNDS LUX-BD GLOBAL HIGH YIELD-AM-CHF HEDGED-CAP**	CHF	850			850	8 506 877	3,05	
SWISS LIFE IFUNDS (CH) BOND SWISS FRANCS FOREIGN CHF-IA**	CHF	10 800		2 000	8 800	8 352 696	3,00	
SWISS LIFE IFUNDS (CH)-BOND GLOBAL CORPORATES (CHF)**	CHF	20 400	14 000	3 000	31 400	25 605 444	9,19	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND GLOBAL GOVT-CHF HDG-I-A1-DIS**	CHF	67 800	6 500	7 000	67 300	52 170 287	18,72	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND GLOBAL CORP ST CHF HDG-I-A1-DIST**	CHF	14 500	7 000	13 500	8 000	6 152 880	2,21	
SWISS-BD ESF EM SV-AM HEDGED- CAPITALISATION**	CHF	200			200	1 610 590	0,58	
SYZ AM CH LIQUIDITY MANAGEMENT-CHF-I3-DISTRIBUTION**	CHF	18 000	5 000	7 500	15 500	13 598 770	4,88	
Total Global						**171 915 550**	**61,69**	
Schweiz								
SWISS LIFE IFUNDS CH-EQUITY SMALL & MID CAP-I-A1-DIS**	CHF	2 750			2 750	6 585 975	2,36	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND-CHF DOMESTIC-I-A1-DIS**	CHF	22 000	10 000		32 000	32 098 240	11,52	
SWISS LIFE IFUNDS CH EQUITY SWITZERLAND CHF-L-A1**	CHF	9 450			9 450	17 384 409	6,24	
Total Schweiz						**56 068 624**	**20,12**	
Vereinigte Staaten								
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA-AM-CAPITALISATION**	EUR	100			100	1 708 209	0,61	
Total Vereinigte Staaten						**1 708 209**	**0,61**	
Total Investmentzertifikate, open end						**233 289 203**	**83,71**	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						**233 289 203**	**83,71**	
Total Wertschriften						**263 415 190**	**94,52**	
(davon ausgeliehen							0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						13 322 300	4,78	
Derivative Finanzinstrumente						178 593	0,06	
Sonstige Vermögenswerte						1 777 146	0,64	
Gesamtfondsvermögen						**278 693 229**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-327 838		
Andere Verbindlichkeiten						-543 186		
Nettofondsvermögen						**277 822 205**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 30.6.2023**	**in % des Gesamt-fondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	30 304 580	10,87
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	233 289 203	83,71
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**263 593 783**	**94,58**

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

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

[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.09.23*	72	EUR	3 111 143	58 681	0.02
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23*	123	CHF	13 932 210	-44 280	-0.02
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.09.23*	25	GBP	2 144 451	-15 924	-0.01
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23*	95	USD	4 240 663	-37 821	-0.01
S&P500 EMINI FUTURE 15.09.23*	35	USD	7 026 973	217 937	0.08
			30 455 440	178 593	0.06

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.09.23	EUR	72	0
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.03.23	EUR	0	242
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	72	72
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	0	143
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	143	143
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	123	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	50	50
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	50	50
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.09.23	GBP	25	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.03.23	USD	40	95
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	95	95
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23	USD	95	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	35	35
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	0	20
S&P500 EMINI FUTURE 15.09.23	USD	35	0

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	30 455 439,17	10,96%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	–	–
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission
- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:
  Klasse A1: 1,00% p.a.;
  Klasse F Cap: 0,60% p.a.;
- Maximale erhobene Verwaltungskommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 2,00% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für alle Klassen: 0,0075% p.a.;
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0,25% p.a.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die die Teilvermögen investieren (inkl. verbundene Zielfonds), darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen. Die maximale effektive Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt 1,24%.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse A1: 1,02%
Klasse F Cap: 0,62%

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:
Klasse A1: 1,30%
Klasse F Cap: 0,90%

Umrechnungskurse

CAD	1	=	CHF	0.676101
EUR	1	=	CHF	0.976063
GBP	1	=	CHF	1.137413
JPY	1	=	CHF	0.006190
USD	1	=	CHF	0.894650

Swiss Life Funds (CH) – Portfolio Global Balanced (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		348 775 318.60	342 078 042.65	415 405 414.29
Klasse A1	**CH0007294918**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		119.07	116.36	138.96
Anzahl Anteile im Umlauf		2 746 985,5910	2 761 782,3920	2 850 893,9080
Klasse F Cap	**CH1137234295**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		89.79	86.84	102.45
Anzahl Anteile im Umlauf		241 549,0000	238 656,0000	187 772,5830

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Life iFunds (CH) - Equity Switzerland	15,38
Swiss Life iFunds (CH) - Bond CHF Domestic	9,89
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government + (CHF hedged)	8,75
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	7,52
Swiss Life Funds (LUX) - Equity USA-AM-Capitalisation	7,47
Swiss Life iFunds (CH) - Bond Global Corporates	6,71
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Mrkt Corp	4,28
Swiss Life iFunds (CH) - Equity Small & Mid Cap	4,04
Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta-LBH	3,53
Swiss Life Funds Lux - Bond Global High Yield AMHC	3,29
Übrige	26,49
Total	**97,35**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2023	31.12.2022
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	7 207 647.46	14 561 771.48
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	340 572 714.64	329 699 210.57
Derivative Finanzinstrumente	-191 322.84	-916 627.07
Sonstige Vermögenswerte	2 251 582.02	1 137 447.26
Gesamtfondsvermögen	**349 840 621.28**	**344 481 802.24**
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-1 518.10	-1 349 523.85
Andere Verbindlichkeiten	-1 063 784.58	-1 054 235.74
Nettofondsvermögen	**348 775 318.60**	**342 078 042.65**

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	101 869.11	22 726.19
Negativzinsen	-13 800.12	-40 954.11
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 249 053.73	5 186 013.86
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	39 346.25	41 375.73
Total Ertrag	**3 376 468.97**	**5 209 161.67**
Aufwand		
Passivzinsen	-2 125.20	3 653.60[1]
Prüfaufwand	0.00	-15 885.75
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A1	-2 043 123.37	-4 325 595.04
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F Cap	-75 089.99	-139 095.18
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-23 063.21	-27 451.88
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1[2]	0.00	3 463 081.83
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse F Cap[2]	0.00	99 535.24
Sonstige Aufwendungen	-689.70	-15 770.79
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-48 171.49	-65 314.17
Total Aufwand	**-2 192 262.96**	**-1 022 842.14**
Nettoertrag	**1 184 206.01**	**4 186 319.53**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 926 254.91	-4 808 189.17
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1[2]	0.00	-3 463 081.83
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse F Cap[2]	0.00	-99 535.24
Realisierter Erfolg	**-742 048.90**	**-4 184 486.71**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	12 862 808.40	-59 625 914.64
Gesamterfolg	**12 120 759.50**	**-63 810 401.35**

[1] Die Passivzinsen per 31.12.2022 umfassen eine Korrektur der Zinsaufwände des Vorjahres im Umfang von CHF 3 966.86.
[2] gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	342 078 042.65	415 405 414.29
Ordentliche Jahresausschüttung	-3 827 467.48	-3 111 832.55
Abgeführte Verrechnungssteuer	-88 627.61	-37 408.93
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 507 388.46	-6 367 728.81
Gesamterfolg	12 120 759.50	-63 810 401.35
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**348 775 318.60**	**342 078 042.65**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
Klasse A1	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 761 782,3920	2 850 893,9080
Ausgegebene Anteile	45 313,7390	50 569,7520
Zurückgenommene Anteile	-60 110,5400	-139 681,2680
Bestand Ende Berichtsperiode	**2 746 985,5910**	**2 761 782,3920**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-14 796,8010	-89 111,5160
Klasse F Cap	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	238 656,0000	187 772,5830
Ausgegebene Anteile	21 494,0000	85 075,4170
Zurückgenommene Anteile	-18 601,0000	-34 192,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**241 549,0000**	**238 656,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 893,0000	50 883,4170

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.6.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Schweiz								
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	10 784			10 784	1 666 128	0,48	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	19 932			19 932	4 026 264	1,15	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	25 340			25 340	3 370 220	0,96	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRETY*	CHF	23 854			23 854	2 790 918	0,80	
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	3 911			3 911	2 111 940	0,60	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	12 112			12 112	1 695 680	0,48	
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	10 000			10 000	1 160 000	0,33	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	12 799			12 799	1 913 451	0,55	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	43 152			43 152	3 365 856	0,96	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	87 042			87 042	11 358 981	3,25	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	29 939			29 939	1 766 401	0,50	
Total Schweiz						**35 225 839**	**10,07**	
Total Investmentzertifikate, open end						**35 225 839**	**10,07**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**35 225 839**	**10,07**	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Asien ohne Japan								
UBS - ETF MSCI PACIFIC EX. JAPAN-A**	USD		100 000		100 000	3 725 770	1,06	
Total Asien ohne Japan						**3 725 770**	**1,06**	
Europa								
CREDIT SUISSE LUX SMALL AND MID CAP ALPHA L/S FUND-EBH-CAP**	CHF	6 000			6 000	7 193 640	2,06	
Total Europa						**7 193 640**	**2,06**	
Eurozone								
SWISS LIFE FUNDS LUX-EQUITY EURO ZONE-AM-EUR-CAP**	EUR	700		150	550	6 690 399	1,91	
Total Eurozone						**6 690 399**	**1,91**	
Global								
CREDIT SUISSE (LUX) LIQUID ALTERNATIVE BETA-IBH-CAP**	CHF	13 500		3 000	10 500	12 366 795	3,53	
FDLOGIC ALT PLC-MORGAN STANLEY ALPHA TRK UCITS FD-A-ACC-CHF**	CHF	19 942			19 942	1 835 278	0,52	
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS-MULTI-ASSET STYLE-IH CHF-CAP**	CHF	800 000		800 000				
LODH INVEST-MONEY MARKET FUND USD-N CAPITALISATION**	USD	600 000		100 000	500 000	5 220 775	1,49	
SWISS LIFE FLEX FUNDS (CH)-DYNAMIC ALLOCATION (CHF HEDGED) I**	CHF	3 000	3 000		6 000	6 455 340	1,85	
SWISS LIFE FUNDS LUX-BOND EMERGING MRKT CORP-AM-CHF HDG-CAP**	CHF	1 600			1 600	14 989 600	4,28	
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL-AM-CAPITALISATION**	EUR	2 000		250	1 750	26 301 776	7,52	
SWISS LIFE FUNDS LUX-BD GLOBAL HIGH YIELD-AM-CHF HEDGED-CAP**	CHF	1 150			1 150	11 509 304	3,29	
SWISS LIFE IFUNDS (CH) BOND SWISS FRANCS FOREIGN CHF-IA**	CHF	11 750		4 000	7 750	7 356 068	2,10	
SWISS LIFE IFUNDS (CH)-BOND GLOBAL CORPORATES (CHF)**	CHF	17 800	11 000		28 800	23 485 248	6,71	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND GLOBAL GOVT-CHF HDG-I-A1-DIS**	CHF	44 000	7 500	12 000	39 500	30 620 005	8,75	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND GLOBAL CORP ST CHF HDG-I-A1-DIST**	CHF	15 000	9 000	15 000	9 000	6 921 990	1,98	
SWISS-BD ESF EM SV-AM HEDGED- CAPITALISATION**	CHF	400			400	3 221 180	0,92	
SYZ AM CH LIQUIDITY MANAGEMENT-CHF-I3-DISTRIBUTION**	CHF	9 000	5 000	4 000	10 000	8 773 400	2,51	
Total Global						**159 056 758**	**45,47**	
Schweiz								
SWISS LIFE IFUNDS CH-EQUITY SMALL & MID CAP-I-A1-DIS**	CHF	5 900			5 900	14 129 910	4,04	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND-CHF DOMESTIC-I-A1-DIS**	CHF	21 000	13 500		34 500	34 605 915	9,89	
SWISS LIFE IFUNDS CH EQUITY SWITZERLAND CHF-L-A1**	CHF	29 250			29 250	53 808 885	15,38	
Total Schweiz						**102 544 710**	**29,31**	
Vereinigte Staaten								
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA-AM-CAPITALISATION**	EUR	1 530			1 530	26 135 599	7,47	
Total Vereinigte Staaten						**26 135 599**	**7,47**	
Total Investmentzertifikate, open end						**305 346 876**	**87,28**	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						**305 346 876**	**87,28**	
Total Wertschriften						**340 572 715**	**97,35**	
(davon ausgeliehen							0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						7 207 647	2,06	
Derivative Finanzinstrumente						-191 323	-0,05	
Sonstige Vermögenswerte						2 251 582	0,64	
Gesamtfondsvermögen						**349 840 621**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 518		
Andere Verbindlichkeiten						-1 063 784		
Nettofondsvermögen						**348 775 319**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2023	in % des Gesamtfondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	35 034 516	10,02
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	305 346 876	87,28
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**340 381 392**	**97,30**

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

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

[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23*	25	CHF	2 831 750	-9 000	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.09.23*	60	GBP	5 146 681	-38 217	-0.01
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23*	155	USD	6 918 977	-237 507	-0.07
S&P500 EMINI FUTURE 15.09.23*	15	USD	3 011 560	93 401	0.03
			17 908 968	-191 323	-0.05

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	20	60
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	60	60
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	25	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	80	80
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	80	80
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.09.23	GBP	60	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.03.23	USD	0	155
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	155	155
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23	USD	155	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	15	15
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 09.03.23	JPY	0	32
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	0	37
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 08.06.23	JPY	32	32
S&P500 EMINI FUTURE 15.09.23	USD	15	0

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	17 908 968,06	5,13%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	–	–
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission
- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:
  Klasse A1: 1,25% p.a.;
  Klasse F Cap: 0,70% p.a.;
- Maximale erhobene Verwaltungskommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 2,00% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für alle Klassen: 0,0075% p.a
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0,25% p.a.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die die Teilvermögen investieren (inkl. verbundene Zielfonds), darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen. Die maximale effektive Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt 1,24%.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse A1: 1,27%
Klasse F Cap: 0,70%

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:
Klasse A1: 1,59%
Klasse F Cap: 1,02%

Umrechnungskurse

EUR	1	=	CHF	0.976063	JPY	1	=	CHF	0.006190
GBP	1	=	CHF	1.137413	USD	1	=	CHF	0.894650

Effektenleihe

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

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. Januar 2023 - 30. Juni 2023	**Swiss Life Funds (CH) – Portfolio Global Income (CHF)**
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2023	
UBS AG	
– Marktwert der verliehenen Effekten	- CHF
– Sicherheiten	- CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2023	
nach Art der Vermögenswerte:	
– Anleihen	-
– Aktien	-
– Geldmarktanlagen	-
Effektenleihe	
Erträge aus der Effektenleihe	95.89 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	28.77 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	67.12 CHF

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

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