

## **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 2024**



# Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite</b>	<b>ISIN</b>
Organisation	3	
Swiss Life Funds (CH) – Portfolio Global Income (CHF)	5	A1/ CH0007294892 AM Cap/ CH1328734525 F Cap/ CH0469808114
Swiss Life Funds (CH) – Portfolio Global Balanced (CHF)	12	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](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

## Geschäftsleitung

*Robin van Berkel*

CEO, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

*Daniel Berner*

Stellvertretender CEO, Bereichsleiter Securities

*Paolo di Stefano*

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

*Christoph Gisler*

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

*Jan Grunow*

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

*Mark Fehlmann*

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

## Depotbank

UBS Switzerland AG  
Bahnhofstrasse 45  
8001 Zürich

## Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG  
Birchstrasse 160  
8050 Zürich

## Übertragung der Fondsadministration

Folgende Teilaufgaben sind an die UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, übertragen: Buchhaltung, Steuern, Berechnung von Vergütungen, NAV-Berechnung, Kursinformationen, Kontrolle der Einhaltung der reglementarischen Anlage Richtlinien 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	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF		290 626 507.99	270 977 278.31	270 080 193.12
<b>Klasse A1</b>	<b>CH0007294892</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.09	105.25	101.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		108.08	0.00	0.00
Anzahl Anteile im Umlauf		1 149 108,8690	1 147 009,5900	1 149 567,1860
<b>Klasse AM Cap</b>	<b>CH1328734525</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.25		
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		101.24		
Anzahl Anteile im Umlauf		250 000,0000		
<b>Klasse F Cap</b>	<b>CH0469808114</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		103.22	99.70	95.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		103.21	0.00	0.00
Anzahl Anteile im Umlauf		1 367 002,0000	1 507 093,0000	1 609 195,0000

<sup>1</sup> Siehe Ergänzende Angaben

<sup>2</sup> Erstemission per 12.3.2024

### Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

#### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government + (CHF hedged)	18,56
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates	8,11
Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland	7,60
Swiss Life iFunds (CH) Bond CHF Domestic	7,21
JPMorgan Global Research Enhanced Index Equity	4,16
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global-Am-Capitalisation	3,94
UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed 'SIMA'	3,37
Swiss Life iFunds (CH) Equity Small & Mid Cap	3,27
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	3,26
Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign	3,15
Übrige	30,60
<b>Total</b>	<b>93,23</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	18 152 208.54	13 541 687.63
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	272 453 180.68	257 026 217.03
Derivative Finanzinstrumente	-12 896.29	495 388.02
Sonstige Vermögenswerte	1 643 044.53	488 218.40
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>292 235 537.46</b>	<b>271 551 511.08</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-1 075 955.29	-53 167.69
Andere Verbindlichkeiten	-533 074.18	-521 065.08
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>290 626 507.99</b>	<b>270 977 278.31</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	284 823.51	379 601.18
Negativzinsen	0.00	-24 583.35
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 108 700.41	4 326 411.79
Erträge der Effektenleihe	9 055.89	3 192.49
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	561 495.87	164 495.83
<b>Total Ertrag</b>	<b>3 964 075.68</b>	<b>4 849 117.94</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-46.88	-582.64
Prüfaufwand	0.00	-15 885.75
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A1	-610 838.01	-1 183 725.83
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F Cap	-438 802.21	-938 221.82
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-19 777.99	-29 083.03
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 <sup>1</sup>	0.00	337 801.71
Sonstige Aufwendungen	-690.10	-3 446.98
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-219 090.30	-220 060.39
<b>Total Aufwand</b>	<b>-1 289 245.49</b>	<b>-2 053 204.73</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>2 674 830.19</b>	<b>2 795 913.21</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 388 496.21	-2 995 025.21
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 <sup>1</sup>	0.00	-337 801.71
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>7 063 326.40</b>	<b>-536 913.71</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 725 076.52	12 997 484.64
<b>Gesamterfolg</b>	<b>10 788 402.92</b>	<b>12 460 570.93</b>

<sup>1</sup> gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3



## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	270 977 278.31	270 080 193.12
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 204 293.94	-1 033 173.72
Abgeführte Verrechnungssteuer	-543 421.78	-501 249.94
Saldo aus dem Anteilverkehr	10 608 542.48	-10 029 062.08
Gesamterfolg	10 788 402.92	12 460 570.93
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>290 626 507.99</b>	<b>270 977 278.31</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse A1</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 147 009,5900	1 149 567,1860
Ausgegebene Anteile	25 064,9420	41 662,7510
Zurückgenommene Anteile	-22 965,6630	-44 220,3470
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 149 108,8690</b>	<b>1 147 009,5900</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 099,2790	-2 557,5960
<b>Klasse AM Cap</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000	
Ausgegebene Anteile	250 000,0000	
Zurückgenommene Anteile	0,0000	
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>250 000,0000</b>	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	250 000,0000	
<b>Klasse F Cap</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 507 093,0000	1 609 195,0000
Ausgegebene Anteile	74 746,0000	276 039,0000
Zurückgenommene Anteile	-214 837,0000	-378 141,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 367 002,0000</b>	<b>1 507 093,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-140 091,0000	-102 102,0000

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Global</b>								
STATE STREET GLOBAL TREASURY BOND - SHS -I-CHF HEDGED- CAP*	CHF		1 000 000		1 000 000	8 803 500	3,01	
WISDOMTREE ENHANCED COMMODITY UCITS ETF-USD-ACC*	USD		400 000		400 000	5 330 495	1,82	14 900
<b>Total Global</b>						<b>14 133 995</b>	<b>4,84</b>	
<b>Schweiz</b>								
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	5 054			5 054	909 720	0,31	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	20 645			20 645	4 686 415	1,60	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	19 262			19 262	2 860 407	0,98	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRETY*	CHF	18 544			18 544	2 216 008	0,76	
IMMOFONDS SCHWEIZ IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	3 393			3 393	1 811 862	0,62	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	5 861			5 861	934 830	0,32	
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	10 000			10 000	1 160 000	0,40	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	6 194			6 194	1 096 338	0,38	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	32 882			32 882	2 827 852	0,97	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	94 138	15 000	35 000	74 138	9 860 354	3,37	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	14 488			14 488	950 413	0,33	
<b>Total Schweiz</b>						<b>29 314 198</b>	<b>10,03</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>43 448 194</b>	<b>14,87</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Schweiz</b>								
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED SIMA RIGHTS 24-10.05.24*	CHF		74 138	74 138				
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>43 448 194</b>	<b>14,87</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Europa</b>								
CREDIT SUISSE LUX SMALL AND MID CAP ALPHA L/S FUND-EBH-CAP**	CHF	3 000	700		3 700	4 299 844	1,47	
<b>Total Europa</b>						<b>4 299 844</b>	<b>1,47</b>	
<b>Global</b>								
CREDIT SUISSE (LUX) LIQUID ALTERNATIVE BETA-IBH-CAP**	CHF	1 000			1 000	1 196 490	0,41	
FDLOGIC ALT PLC-MORGAN STANLEY ALPHA TRK UCITS FD-A-ACC-CHF**	CHF	27 985			27 985	2 660 814	0,91	
JPMORGAN GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY-ACCUM SHS USD**	USD	200 000	80 000		280 000	12 146 376	4,16	5 306
LODH INVEST-MONEY MARKET FUND USD-N CAPITALISATION**	USD	447 000			447 000	4 939 990	1,69	
SWISS LIFE FLEX FUNDS (CH)-DYNAMIC ALLOCATION (CHF HEDGED) I**	CHF	5 500	700		6 200	6 860 424	2,35	
SWISS LIFE FUNDS (CH) MONEY MARKET SWISS FRANCS A CAP**	CHF		80 000		80 000	8 136 800	2,78	
SWISS LIFE FUNDS LUX-BOND EMERGING MRKT CORP-AM-CHF HDG-CAP**	CHF	1 330	100	600	830	7 926 757	2,71	
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL-AM-CAPITALISATION**	EUR	970		330	640	11 514 717	3,94	
SWISS LIFE FUNDS LUX-BD GLOBAL HIGH YIELD-AM-CHF HEDGED-CAP**	CHF	1 400		500	900	9 537 012	3,26	
SWISS LIFE IFUNDS (CH) BOND SWISS FRANCS FOREIGN CHF-IA**	CHF	6 300	3 000		9 300	9 207 093	3,15	
SWISS LIFE IFUNDS (CH)-BOND GLOBAL CORPORATES (CHF)**	CHF	31 400	3 000	5 000	29 400	23 714 040	8,11	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND GLOBAL GOVT-CHF HDG-I-A1-DIS**	CHF	68 300	5 000	2 000	71 300	54 239 336	18,56	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND GLOBAL CORP ST CHF HDG-I-A1-DIST**	CHF	6 500	1 000		7 500	5 776 650	1,98	
SWISS-BD ESF EM SV-AM HEDGED- CAPITALISATION**	CHF	200	700	100	800	6 517 512	2,23	
SYZ AM CH LIQUIDITY MANAGEMENT-CHF-I3-DISTRIBUTION**	CHF	13 500	5 000	10 000	8 500	7 509 920	2,57	
<b>Total Global</b>						<b>171 883 932</b>	<b>58,82</b>	
<b>Schweiz</b>								
SWISS LIFE IFUNDS CH-EQUITY SMALL & MID CAP-I-A1-DIS**	CHF	2 950	1 000		3 950	9 542 805	3,27	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND-CHF DOMESTIC-I-A1-DIS**	CHF	25 000	1 000	6 000	20 000	21 077 200	7,21	
SWISS LIFE IFUNDS CH EQUITY SWITZERLAND CHF-L-A1**	CHF	10 450	1 000		11 450	22 201 207	7,60	
<b>Total Schweiz</b>						<b>52 821 212</b>	<b>18,07</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA-AM-CAPITALISATION**	EUR	100		100				
<b>Total Vereinigte Staaten</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>229 004 987</b>	<b>78,36</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>229 004 987</b>	<b>78,36</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>272 453 181</b>	<b>93,23</b>	
(davon ausgeliehen)						525 106	0,18)	
Bankguthaben auf Sicht						18 152 208	6,21	
Derivative Finanzinstrumente						-12 896	0,00	
Sonstige Vermögenswerte						1 643 044	0,56	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>292 235 537</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 075 955		
Andere Verbindlichkeiten						-533 074		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>290 626 508</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	43 435 298	14,87
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	229 004 987	78,36
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>272 440 285</b>	<b>93,23</b>

<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 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
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24*	95	EUR	4 506 900	-25 088	-0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24*	93	CHF	11 181 390	-26 970	-0.01
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24*	10	GBP	932 818	-1 136	0.00
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.09.24*	95	USD	4 644 818	4 727	0.00
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24*	42	USD	10 419 402	35 571	0.02
			31 685 328	-12 896	0.00

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
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.24	EUR	0	70
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	70	70
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	95	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.24	CHF	0	123
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	123	123
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	103	10
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24	GBP	0	10
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	GBP	10	10
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24	GBP	10	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.03.24	USD	0	65
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	USD	65	65
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.09.24	USD	95	0
S&P500 EMINI FUTURE 15.03.24	USD	0	42
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24	USD	42	0
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	USD	42	42

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	31 685 327,95	10,90%
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 AM Cap: N/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: 0,006375% p.a.;\*
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0,25% p.a.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten maximal 3% betragen. Die maximale effektive Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt 1,26%.

\* Die Depotbank wurde per 04.03.2024 für weitere Dienstleistungen mit zusätzlichen CHF 10 750.00 entschädigt

### 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:	1,01%
Klasse F Cap:	0,61%

TER annualisiert:

Klasse AM Cap:	0,02%
----------------	-------

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A1:	1,27%
Klasse F Cap:	0,87%

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse AM Cap:	0,28%
----------------	-------

### Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des entsprechenden Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des entsprechenden Teilvermögens bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Teilvermögens. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

### **Umrechnungskurse**

CAD 1 = CHF 0.656703	JPY 1 = CHF 0.005586
EUR 1 = CHF 0.963075	USD 1 = CHF 0.898600
GBP 1 = CHF 1.135920	

# Swiss Life Funds (CH)

## – Portfolio Global Balanced (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF		352 260 642.10	345 295 003.01	342 078 042.65
<b>Klasse A1</b>	<b>CH0007294918</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		125.90	120.20	116.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		126.00	0.00	0.00
Anzahl Anteile im Umlauf		2 625 963,9800	2 693 458,6560	2 761 782,3920
<b>Klasse F Cap</b>	<b>CH1137234295</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.34	90.89	86.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		96.42	0.00	0.00
Anzahl Anteile im Umlauf		224 881,0000	236 910,0000	238 656,0000

<sup>1</sup> Siehe Ergänzende Angaben

### Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland	16,60
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government + (CHF hedged)	10,65
Swiss Life iFunds (CH) Bond CHF Domestic	6,41
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates	4,98
Swiss Life Funds (LUX) Equity USA-AM-Capitalisation	4,04
Swiss Life iFunds (CH) Equity Small & Mid Cap	4,03
JPMorgan US Research Enhanced Index Equity ESG UCITS ETF	3,78
JPMorgan Global Research Enhanced Index Equity	3,19
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield AMHC	3,15
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	3,00
Übrige	33,21
<b>Total</b>	<b>93,04</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	22 631 726.25	11 597 231.10
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	328 830 468.43	333 592 536.28
Derivative Finanzinstrumente	-15 561.38	626 371.16
Sonstige Vermögenswerte	1 963 197.39	519 675.88
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>353 409 830.69</b>	<b>346 335 814.42</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-69 871.20	-9 750.00
Andere Verbindlichkeiten	-1 079 317.39	-1 031 061.41
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>352 260 642.10</b>	<b>345 295 003.01</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	260 083.64	273 204.73
Negativzinsen	0.00	-22 142.00
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 973 774.37	6 298 336.79
Erträge der Effektenleihe	27 914.48	10 119.05
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	42 818.04	48 398.14
<b>Total Ertrag</b>	<b>4 304 590.53</b>	<b>6 607 916.71</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-103.08	-3 216.80
Prüfaufwand	0.00	-15 885.75
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A1	-2 039 014.74	-4 037 000.69
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F Cap	-76 366.59	-150 012.36
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-21 844.53	-33 914.32
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 <sup>1</sup>	0.00	2 626 204.34
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse F Cap <sup>1</sup>	0.00	58 124.64
Sonstige Aufwendungen	-690.10	-2 327.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-100 367.17	-61 431.47
<b>Total Aufwand</b>	<b>-2 238 386.21</b>	<b>-1 619 459.81</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>2 066 204.32</b>	<b>4 988 456.90</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 504 201.71	-1 138 298.78
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 <sup>1</sup>	0.00	-2 626 204.34
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse F Cap <sup>1</sup>	0.00	-58 124.64
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>9 570 406.03</b>	<b>1 165 829.14</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11 542 981.89	14 157 553.30
<b>Gesamterfolg</b>	<b>21 113 387.92</b>	<b>15 323 382.44</b>

<sup>1</sup> gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	345 295 003.01	342 078 042.65
Ordentliche Jahresausschüttung	-4 606 822.23	-3 827 467.48
Abgeführte Verrechnungssteuer	-106 889.28	-88 627.61
Saldo aus dem Anteilverkehr	-9 434 037.32	-8 190 326.99
Gesamterfolg	21 113 387.92	15 323 382.44
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>352 260 642.10</b>	<b>345 295 003.01</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse A1</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 693 458,6560	2 761 782,3920
Ausgegebene Anteile	33 423,7420	58 179,0490
Zurückgenommene Anteile	-100 918,4180	-126 502,7850
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 625 963,9800</b>	<b>2 693 458,6560</b>

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen -67 494,6760 -68 323,7360

	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse F Cap</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	236 910,0000	238 656,0000
Ausgegebene Anteile	16 029,0000	36 690,0000
Zurückgenommene Anteile	-28 058,0000	-38 436,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>224 881,0000</b>	<b>236 910,0000</b>

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen -12 029,0000 -1 746,0000



## Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Global</b>								
STATE STREET GLOBAL TREASURY BOND - SHS -I- CHF HEDGED- CAP*	CHF		400 000		400 000	3 521 400	1,00	
WISDOMTREE ENHANCED COMMODITY UCITS ETF-USD-ACC*	USD		500 000		500 000	6 663 119	1,89	
<b>Total Global</b>						<b>10 184 519</b>	<b>2,88</b>	
<b>Schweiz</b>								
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	10 784			10 784	1 941 120	0,55	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	19 932			19 932	4 524 564	1,28	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	25 340			25 340	3 762 990	1,06	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRETY*	CHF	23 854			23 854	2 850 553	0,81	
IMMOFONDS SCHWEIZ IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	3 911			3 911	2 088 474	0,59	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	12 112			12 112	1 931 864	0,55	
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	2 265 423	0,64	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	43 152			43 152	3 711 072	1,05	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	87 042		20 000	67 042	8 916 586	2,52	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	29 939			29 939	1 963 998	0,56	
<b>Total Schweiz</b>						<b>35 116 644</b>	<b>9,94</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
JPM US RESEARCH ENHANCED IDX EQUITY ESG UCITS ETF-ACC-USD*	USD	270 000			270 000	13 375 751	3,78	89 786
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>13 375 751</b>	<b>3,78</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>58 676 914</b>	<b>16,60</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Schweiz</b>								
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED SIMA RIGHTS 24-10.05.24*	CHF		67 042	67 042				
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>58 676 914</b>	<b>16,60</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Asien ohne Japan</b>								
UBS - ETF MSCI PACIFIC EX. JAPAN-A**	USD	30 000		30 000				
<b>Total Asien ohne Japan</b>							<b>0,00</b>	
<b>Europa</b>								
CREDIT SUISSE LUX SMALL AND MID CAP ALPHA L/S FUND-EBH-CAP**	CHF	6 000			6 000	6 972 720	1,97	
<b>Total Europa</b>						<b>6 972 720</b>	<b>1,97</b>	
<b>Eurozone</b>								
SWISS LIFE FUNDS LUX-EQUITY EURO ZONE-AM-EUR-CAP**	EUR	550		250	300	4 058 024	1,15	
<b>Total Eurozone</b>						<b>4 058 024</b>	<b>1,15</b>	
<b>Global</b>								
CREDIT SUISSE (LUX) LIQUID ALTERNATIVE BETA-IBH-CAP**	CHF	4 000			4 000	4 785 960	1,35	
FDLOGIC ALT PLC-MORGAN STANLEY ALPHA TRK UCITS FD-A-ACC-CHF**	CHF	19 942			19 942	1 896 101	0,54	
JPMORGAN GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY-ACCUM SHS USD**	USD	260 000			260 000	11 278 778	3,19	
LODH INVEST-MONEY MARKET FUND USD-N CAPITALISATION**	USD	500 000			500 000	5 525 716	1,56	
SWISS LIFE FLEX FUNDS (CH)-DYNAMIC ALLOCATION (CHF HEDGED) I**	CHF	4 500			4 500	4 979 340	1,41	
SWISS LIFE FUNDS (CH) MONEY MARKET SWISS FRANCS A CAP**	CHF		80 000		80 000	8 136 800	2,30	
SWISS LIFE FUNDS LUX-BOND EMERGING MRKT CORP-AM-CHF HDG-CAP**	CHF	1 600		700	900	8 595 279	2,43	
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL-AM-CAPITALISATION**	EUR	1 280		690	590	10 615 129	3,00	
SWISS LIFE FUNDS LUX-BD GLOBAL HIGH YIELD-AM-CHF HEDGED-CAP**	CHF	1 750		700	1 050	11 126 514	3,15	
SWISS LIFE IFUNDS (CH) BOND SWISS FRANCS FOREIGN CHF-IA**	CHF	6 250			6 250	6 187 563	1,75	
SWISS LIFE IFUNDS (CH)-BOND GLOBAL CORPORATES (CHF)**	CHF	28 800		7 000	21 800	17 583 880	4,98	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND GLOBAL GOVT-CHF HDG-I-A1-DIS**	CHF	43 500	8 000	2 000	49 500	37 655 640	10,65	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND GLOBAL CORP ST CHF HDG-I-A1-DIST**	CHF	8 000	2 000		10 000	7 702 200	2,18	
SWISS-BD ESF EM SV-AM HEDGED- CAPITALISATION**	CHF	400	700		1 100	8 961 579	2,54	
SYZ AM CH LIQUIDITY MANAGEMENT-CHF-I3-DISTRIBUTION**	CHF	6 000	5 000	6 200	4 800	4 240 896	1,20	
<b>Total Global</b>						<b>149 271 375</b>	<b>42,24</b>	
<b>Schweiz</b>								
SWISS LIFE IFUNDS CH-EQUITY SMALL & MID CAP-I-A1-DIS**	CHF	5 900			5 900	14 253 810	4,03	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND-CHF DOMESTIC-I-A1-DIS**	CHF	27 500		6 000	21 500	22 657 990	6,41	
SWISS LIFE IFUNDS CH EQUITY SWITZERLAND CHF-L-A1**	CHF	30 250			30 250	58 653 843	16,60	
<b>Total Schweiz</b>						<b>95 565 643</b>	<b>27,04</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA-AM-CAPITALISATION**	EUR	930		250	680	14 285 792	4,04	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>14 285 792</b>	<b>4,04</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>270 153 554</b>	<b>76,44</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>270 153 554</b>	<b>76,44</b>	

Titel	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>328 830 468</b>	<b>93,04</b>	
					5 828 213	1,65)	
Bankguthaben auf Sicht					22 631 726	6,40	
Derivative Finanzinstrumente					-15 561	0,00	
Sonstige Vermögenswerte					1 963 198	0,56	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>353 409 831</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-69 871		
Andere Verbindlichkeiten					-1 079 318		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>352 260 642</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	58 661 353	16,60
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	270 153 554	76,44
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>328 814 907</b>	<b>93,04</b>

<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 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
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24*	150	EUR	7 116 158	-114 124	-0.03
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24*	15	CHF	1 803 450	-4 350	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24*	20	GBP	1 865 635	-2 272	0.00
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.09.24*	180	USD	8 800 709	30 193	0.01
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24*	40	USD	9 923 240	33 877	0.01
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.09.24*	8	JPY	1 768 822	41 115	0.01
			31 278 014	-15 561	0.00

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
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	150	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.24	CHF	0	25
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	15	15
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	15	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24	GBP	0	20
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	GBP	20	20
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24	GBP	20	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.03.24	USD	0	120
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	USD	150	150
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.09.24	USD	180	0
S&P500 EMINI FUTURE 15.03.24	USD	0	40
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.03.24	JPY	0	15
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24	USD	40	0
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 13.06.24	JPY	15	15
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	USD	40	40
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.09.24	JPY	15	7

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	31 278 013,75	8,88%
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: 0,006375% p.a.\*;
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0,25% p.a.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten maximal 3% betragen. Die maximale effektive Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt 1,26%.

\* Die Depotbank wurde per 04.03.2024 für weitere Dienstleistungen mit zusätzlichen CHF 10 750.00 entschädigt

### 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:	1,26%
Klasse F Cap:	0,71%

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A1:	1,55%
Klasse F Cap:	1,00%

### Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des entsprechenden Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des entsprechenden Teilvermögens bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Teilvermögens. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

### **Umrechnungskurse**

EUR 1 = CHF 0.963075	JPY 1 = CHF 0.005586
GBP 1 = CHF 1.135920	USD 1 = CHF 0.898600

## 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:	Swiss Life Funds (CH)	Swiss Life Funds (CH)
1. Januar 2024 -	– Portfolio Global	– Portfolio Global
30. Juni 2024	Income (CHF)	Balanced (CHF)
<b>Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2024</b>		
UBS AG		
– Marktwert der verliehenen Effekten	525 105.86 CHF	5 828 213.34 CHF
– Sicherheiten	651 360.26 CHF	6 219 623.62 CHF
<b>Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2024</b>		
nach Art der Vermögenswerte:		
– Anleihen	100.00	100.00
– Aktien	-	-
<b>Effektenleihe</b>		
<b>Erträge aus der Effektenleihe</b>	12 936.99 CHF	39 877.83 CHF
<b>Operative Kosten der Effektenleihe</b>	3 881.10 CHF	11 963.35 CHF
<b>Fondserträge aus der Effektenleihe</b>	9 055.89 CHF	27 914.48 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.