

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

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
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

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
Klasse A1	CH0007294892			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.09	105.25	101.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		108.08	0.00	0.00
Anzahl Anteile im Umlauf		1 149 108,8690	1 147 009,5900	1 149 567,1860
Klasse AM Cap	CH1328734525			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.25		
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		101.24		
Anzahl Anteile im Umlauf		250 000,0000		
Klasse F Cap	CH0469808114			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		103.22	99.70	95.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		103.21	0.00	0.00
Anzahl Anteile im Umlauf		1 367 002,0000	1 507 093,0000	1 609 195,0000

¹ Siehe Ergänzende Angaben

² 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
Total	93,23

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
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
Gesamtfondsvermögen	292 235 537.46	271 551 511.08
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-1 075 955.29	-53 167.69
Andere Verbindlichkeiten	-533 074.18	-521 065.08
Nettofondsvermögen	290 626 507.99	270 977 278.31

Erfolgsrechnung

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
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
Total Ertrag	3 964 075.68	4 849 117.94
Aufwand		
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 ¹	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
Total Aufwand	-1 289 245.49	-2 053 204.73
Nettoertrag	2 674 830.19	2 795 913.21
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 388 496.21	-2 995 025.21
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 ¹	0.00	-337 801.71
Realisierter Erfolg	7 063 326.40	-536 913.71
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 725 076.52	12 997 484.64
Gesamterfolg	10 788 402.92	12 460 570.93

¹ 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
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	290 626 507.99	270 977 278.31

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse A1		
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
Bestand Ende Berichtsperiode	1 149 108,8690	1 147 009,5900
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 099,2790	-2 557,5960
Klasse AM Cap		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000	
Ausgegebene Anteile	250 000,0000	
Zurückgenommene Anteile	0,0000	
Bestand Ende Berichtsperiode	250 000,0000	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	250 000,0000	
Klasse F Cap		
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
Bestand Ende Berichtsperiode	1 367 002,0000	1 507 093,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-140 091,0000	-102 102,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Global								
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
Total Global						14 133 995	4,84	
Schweiz								
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	
Total Schweiz						29 314 198	10,03	
Total Investmentzertifikate, open end						43 448 194	14,87	
Anrechte								
Schweiz								
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED SIMA RIGHTS 24-10.05.24*	CHF		74 138	74 138				
Total Schweiz							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						43 448 194	14,87	
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	700		3 700	4 299 844	1,47	
Total Europa						4 299 844	1,47	
Global								
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	
Total Global						171 883 932	58,82	
Schweiz								
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	
Total Schweiz						52 821 212	18,07	
Vereinigte Staaten								
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA-AM-CAPITALISATION**	EUR	100		100				
Total Vereinigte Staaten							0,00	
Total Investmentzertifikate, open end						229 004 987	78,36	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						229 004 987	78,36	
Total Wertschriften						272 453 181	93,23	
(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	
Gesamtfondsvermögen						292 235 537	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 075 955		
Andere Verbindlichkeiten						-533 074		
Nettofondsvermögen						290 626 508		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
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	–	–
Total	272 440 285	93,23

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 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
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
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 Gebührenteilungsvereinba-
rungen («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 Be-
rechnung 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 Fondsver-
mögen 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 Zeichnun-
gen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens
zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt,
wird der Nettoinventarwert des entsprechenden Teilver-
mögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing).
Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Netto-
inventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten
(Geld/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommis-
sionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bank-
spesen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für
die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitäts-
standards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage
des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines
dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anla-
gen 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 Netto-
bewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des
entsprechenden Teilvermögens bewirkt. Die Berücksichti-
gung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung
einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss
§ 17 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklas-
sen 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
Klasse A1	CH0007294918			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		125.90	120.20	116.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		126.00	0.00	0.00
Anzahl Anteile im Umlauf		2 625 963,9800	2 693 458,6560	2 761 782,3920
Klasse F Cap	CH1137234295			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.34	90.89	86.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		96.42	0.00	0.00
Anzahl Anteile im Umlauf		224 881,0000	236 910,0000	238 656,0000

¹ 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
Total	93,04

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
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
Gesamtfondsvermögen	353 409 830.69	346 335 814.42
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-69 871.20	-9 750.00
Andere Verbindlichkeiten	-1 079 317.39	-1 031 061.41
Nettofondsvermögen	352 260 642.10	345 295 003.01

Erfolgsrechnung

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
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
Total Ertrag	4 304 590.53	6 607 916.71
Aufwand		
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 ¹	0.00	2 626 204.34
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse F Cap ¹	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
Total Aufwand	-2 238 386.21	-1 619 459.81
Nettoertrag	2 066 204.32	4 988 456.90
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 504 201.71	-1 138 298.78
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 ¹	0.00	-2 626 204.34
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse F Cap ¹	0.00	-58 124.64
Realisierter Erfolg	9 570 406.03	1 165 829.14
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11 542 981.89	14 157 553.30
Gesamterfolg	21 113 387.92	15 323 382.44

¹ 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
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	352 260 642.10	345 295 003.01

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse A1		
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
Bestand Ende Berichtsperiode	2 625 963,9800	2 693 458,6560
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-67 494,6760	-68 323,7360
Klasse F Cap		
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
Bestand Ende Berichtsperiode	224 881,0000	236 910,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-12 029,0000	-1 746,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Global								
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	
Total Global						10 184 519	2,88	
Schweiz								
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	
Total Schweiz						35 116 644	9,94	
Vereinigte Staaten								
JPM US RESEARCH ENHANCED IDX EQUITY ESG UCITS ETF-ACC-USD*	USD	270 000			270 000	13 375 751	3,78	89 786
Total Vereinigte Staaten						13 375 751	3,78	
Total Investmentzertifikate, open end						58 676 914	16,60	
Anrechte								
Schweiz								
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED SIMA RIGHTS 24-10.05.24*	CHF		67 042	67 042				
Total Schweiz							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						58 676 914	16,60	
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	30 000		30 000				
Total Asien ohne Japan							0,00	
Europa								
CREDIT SUISSE LUX SMALL AND MID CAP ALPHA L/S FUND-EBH-CAP**	CHF	6 000			6 000	6 972 720	1,97	
Total Europa						6 972 720	1,97	
Eurozone								
SWISS LIFE FUNDS LUX-EQUITY EURO ZONE-AM-EUR-CAP**	EUR	550		250	300	4 058 024	1,15	
Total Eurozone						4 058 024	1,15	
Global								
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	
Total Global						149 271 375	42,24	
Schweiz								
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	
Total Schweiz						95 565 643	27,04	
Vereinigte Staaten								
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA-AM-CAPITALISATION**	EUR	930		250	680	14 285 792	4,04	
Total Vereinigte Staaten						14 285 792	4,04	
Total Investmentzertifikate, open end						270 153 554	76,44	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						270 153 554	76,44	

Titel	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					328 830 468	93,04	
					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	
Gesamtfondsvermögen					353 409 831	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-69 871		
Andere Verbindlichkeiten					-1 079 318		
Nettofondsvermögen					352 260 642		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
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	-	-
Total	328 814 907	93,04

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 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
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
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)
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2024		
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
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2024		
nach Art der Vermögenswerte:		
– Anleihen	100.00	100.00
– Aktien	-	-
Effektenleihe		
Erträge aus der Effektenleihe	12 936.99 CHF	39 877.83 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	3 881.10 CHF	11 963.35 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	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.