

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

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

Halbjahresbericht per 30. September 2023

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
Swiss Life Funds (CH)		
– iDynamic Light (CHF hedged)	4	A1/ CH0111458680 A2/ CH0261124199

Verkaufsrestriktionen

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

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

US-Person bedeutet:

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

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

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

Internetadresse

www.swisslife-am.com

Organisation

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

Präsident

Stefan Mächler

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

Mitglieder

Hermann Inglin

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

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 2020-2 AG, der First Swiss Mobility 2022-1 AG, der First Swiss Mobility 2023-1 AG sowie 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

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, mit einem Verwaltungsratsmandat innerhalb der Swiss Life-Gruppe

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.

Zahlstellen

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		830 345 435.56	886 637 925.38	1 016 816 874.38
Klasse A1	CH0111458680			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.85	106.71	114.76
Anzahl Anteile im Umlauf		3 986 965,6070	4 301 767,0340	5 005 699,1720
Klasse A2	CH0261124199			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.24	104.69	111.65
Anzahl Anteile im Umlauf		4 151 325,1880	4 084 486,6590	3 962 162,7510

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Global	41,26
Vereinigte Staaten	25,02
Deutschland	15,05
Eurozone	13,46
Total	94,79

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	64 257 312.45	66 955 326.30
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	337 352 595.30	341 620 536.29
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	460 602 740.53	485 515 217.50
Derivative Finanzinstrumente	-25 003 474.05	21 916 243.96
Sonstige Vermögenswerte	4 590 903.28	2 510 459.94
Gesamtfondsvermögen	841 800 077.51	918 517 783.99
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-9 459 368.90	-29 749 278.84
Andere Verbindlichkeiten	-1 995 273.05	-2 130 579.77
Nettofondsvermögen	830 345 435.56	886 637 925.38

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	781 525.50	560 394.52
Negativzinsen	-25 609.06	-181 842.68
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	3 527 521.26	3 533 576.34
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	1 171 848.86
Ausgleichszahlungen aus Effektenleihe	657 962.53	2 485 967.70
Erträge der Effektenleihe	83 428.92	231 123.98
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	14 677.03	24 814.38
Total Ertrag	5 039 506.18	7 825 883.10
Aufwand		
Passivzinsen	-4 522.38	17 815.45
Prüfaufwand	-15 885.75	-15 885.75
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A1	-3 047 819.01	-6 972 723.84
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A2	-1 007 609.61	-1 994 565.66
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-39 916.40	-69 013.65
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 ¹	0.00	2 756 266.14
Sonstige Aufwendungen	-1 147.35	-3 579.05
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	19 666.47	221 548.06
Total Aufwand	-4 097 234.03	-6 060 138.30
Nettoertrag	942 272.15	1 765 744.80
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	15 428 137.47	-86 827 315.23
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 ¹	0.00	-2 756 266.14
Realisierter Erfolg	16 370 409.62	-87 817 836.57
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-45 666 234.06	21 251 459.70
Gesamterfolg	-29 295 824.44	-66 566 376.87

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	886 637 925.38	1 016 816 874.38
Abgeführte Verrechnungssteuer	-621 302.42	-444 254.96
Saldo aus dem Anteilverkehr	-26 375 362.96	-63 168 317.17
Gesamterfolg	-29 295 824.44	-66 566 376.87
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	830 345 435.56	886 637 925.38

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 301 767,0340	5 005 699,1720
Ausgegebene Anteile	13 589,2670	11 167,8810
Zurückgenommene Anteile	-328 390,6940	-715 100,0190
Bestand Ende Berichtsperiode	3 986 965,6070	4 301 767,0340
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-314 801,4270	-703 932,1380
Klasse A2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 084 486,6590	3 962 162,7510
Ausgegebene Anteile	109 287,4620	216 558,0000
Zurückgenommene Anteile	-42 448,9330	-94 234,0920
Bestand Ende Berichtsperiode	4 151 325,1880	4 084 486,6590
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	66 838,5290	122 323,9080

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Anleihen, fester Zins								
EUR								
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27*	EUR	15 000 000		15 000 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27*	EUR	20 000 000		20 000 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.10000% 22-15.11.29*	EUR	43 000 000			43 000 000	40 139 777	4,77	1 300 000
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28*	EUR	20 000 000			20 000 000	21 068 913	2,50	
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 00-04.01.30*	EUR		35 000 000		35 000 000	40 678 869	4,83	
Total EUR						101 887 559	12,10	
Total Anleihen, fester Zins						101 887 559	12,10	
Anleihen, Nullcoupon								
EUR								
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 19-15.08.29*	EUR	30 000 000			30 000 000	24 834 159	2,95	30 000 000
Total EUR						24 834 159	2,95	
Total Anleihen, Nullcoupon						24 834 159	2,95	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27*	USD	20 000 000			20 000 000	16 719 399	1,99	19 931 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27*	USD	20 000 000			20 000 000	16 639 354	1,98	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-15.02.28*	USD	20 000 000			20 000 000	16 920 941	2,01	2 250 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.05.28*	USD	20 000 000			20 000 000	16 955 246	2,01	3 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26*	USD	20 000 000		20 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27*	USD	18 000 000		18 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27*	USD	24 000 000		24 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.06.27*	USD	20 000 000			20 000 000	15 673 812	1,86	20 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-30.09.27*	USD	24 000 000			24 000 000	18 532 419	2,20	10 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.01.28*	USD	50 000 000			50 000 000	38 782 517	4,61	35 160 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-31.12.29*	USD	23 000 000			23 000 000	20 155 224	2,39	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-31.03.30*	USD		20 000 000		20 000 000	17 257 559	2,05	20 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 23-30.06.30*	USD		38 000 000		38 000 000	32 994 406	3,92	
Total USD						210 630 877	25,02	
Total Treasury-Notes, fester Zins						210 630 877	25,02	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						337 352 595	40,08	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Eurozone								
SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO I**	EUR	4 620			4 620	113 292 611	13,46	
Total Eurozone						113 292 611	13,46	
Global								
AMUNDI 3 M FCP-I- 3 DECIMALES-CAP**	EUR	72			72	74 332 675	8,83	
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT - BNP PARIBAS MONEY 3M-IC-3 DEC**	EUR	4 575			4 575	104 055 730	12,36	
LODH INVEST-MONEY MARKET FUND USD-N CAPITALISATION**	USD	5 150 000			5 150 000	55 723 839	6,62	
LOMBARD ODIER FDS SICAV - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF-N-CAP**	CHF	245 000			245 000	30 321 078	3,60	
SWISSCANTO LU MONEY MARKET FUND CHF-D-CAP**	CHF	50 000			50 000	4 825 039	0,57	
SYZ AM CH LIQUIDITY MANAGEMENT-CHF-I3-DISTRIBUTION**	CHF	117 500		29 000	88 500	78 051 769	9,26	
Total Global						347 310 130	41,25	
Total Investmentzertifikate, open end						460 602 741	54,71	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						460 602 741	54,71	
Total Wertschriften						797 955 336	94,79	
(davon ausgeliehen)						115 081 375	13,67	
Bankguthaben auf Sicht						64 257 312	7,63	
Derivative Finanzinstrumente						-25 003 474	-2,97	
Sonstige Vermögenswerte						4 590 904	0,55	
Gesamtfondsvermögen						841 800 078	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-9 459 369		
Andere Verbindlichkeiten						-1 995 273		
Nettofondsvermögen						830 345 436		
Bewertungskategorie						Verkehrswert per 30.9.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens³	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						329 265 673	39,12	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						443 686 189	52,70	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten						-	-	
Total						772 951 862	91,82	

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 Basisaktien / 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 15.12.23*	1 620	EUR	65 962 529	-1 145 401	-0.14
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23*	695	CHF	76 463 900	-423 950	-0.05
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23*	210	GBP	17 986 763	167 651	0.02
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23*	200	USD	8 740 914	-262 182	-0.03
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23*	245	USD	48 472 851	-2 398 709	-0.28
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.12.23*	50	JPY	9 765 632	-309 581	-0.04
			227 392 589	-4 372 172	-0.52

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
EURO-BUND FUTURE 07.12.23*	100	EUR	12 459 356	-238 262	-0.03
EURO-BOBL FUTURE 07.12.23*	1 105	EUR	123 880 474	-1 102 349	-0.13
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.23*	1 250	USD	123 569 469	-2 135 132	-0.25
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23*	305	USD	29 396 740	-239 007	-0.03
			289 306 039	-3 714 750	-0.44

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	180 000 000	CHF	174 849 840	13.10.2023	648 793	0.08
USD	100 000 000	CHF	86 574 680	06.10.2023	-4 860 843	-0.58
USD	208 000 000	CHF	180 326 224	09.11.2023	-9 124 513	-1.08
EUR	270 000 000	CHF	256 770 189	07.12.2023	-3 579 989	-0.43
					-16 916 552	-2.01

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.09.23	EUR	1 870	1 870
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	0	1 940
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	EUR	1 620	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	0	795
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	695	695
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	CHF	695	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	0	390
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.09.23	GBP	390	390
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	GBP	210	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23	USD	400	400
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	USD	200	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	60	285
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.09.23	JPY	50	50
S&P500 EMINI FUTURE 15.09.23	USD	285	285
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	USD	245	0
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.12.23	JPY	50	0
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BOBL FUTURE 08.06.23	EUR	0	1 230
EURO-BUND FUTURE 07.09.23	EUR	100	100
EURO-BOBL FUTURE 07.09.23	EUR	1 350	1 350
EURO-BUND FUTURE 07.12.23	EUR	100	0
EURO-BOBL FUTURE 07.12.23	EUR	1 205	100
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	USD	0	1 000
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	USD	0	700
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	USD	500	500
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.09.23	USD	1 400	1 400
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.23	USD	1 400	150
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23	USD	380	75

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	180 000 000	CHF	176 480 100	07.07.2023
USD	8 000 000	CHF	7 169 810	14.07.2023
CHF	4 457 380	USD	5 000 000	14.07.2023
EUR	270 000 000	CHF	260 857 530	08.09.2023
USD	100 000 000	CHF	86 574 680	06.10.2023
EUR	180 000 000	CHF	174 849 840	13.10.2023
USD	208 000 000	CHF	180 326 224	09.11.2023
EUR	270 000 000	CHF	256 770 189	07.12.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:
 - Klasse A1: 1,401125% p.a.*;
 - Klasse A2: 0,473645% p.a.*;
- Maximale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse A1: 2,00% p.a.;
 - Klasse A2: 0,48% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für beide Klassen: 0,006375% p.a.**¹
- Maximale Depotbankkommission für beide Klassen gemäss Fondsvertrag: 0,25% p.a.

¹ Die Depotbank wurde für weitere Dienstleistungen mit zusätzlichen CHF 10 000.00 entschädigt, welche in diesem Prozentsatz nicht berücksichtigt wurden.

* bis 30.06.2023:
Klasse A1: 1,40%; ab 01.07.2023: 1,401125%
Klasse A2: 0,4725%; ab 01.07.2023: 0,473645%

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

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird (inkl. verbundene Zielfonds), darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen. Die maximale effektive Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt 0,22%.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

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

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF	0.968545	JPY 1 = CHF	0.006130
GBP 1 = CHF	1.116559	USD 1 = CHF	0.914800

(OTC-)Derivate und Effektenleihe

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

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

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

Stichtag: 30.9.2023	Swiss Life Funds (CH) – iDynamic Light (CHF hedged)
Währung:	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate	
Credit Agricole Corp	-3 579 989.03
Merrill Lynch	-4 860 842.53
UBS AG	-8 475 720.52
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:	
– Anleihen	-
– Aktien	-
– Barmittel	-
– Anlagefonds	-
– Geldmarktanlagen	-
– Übrige Sicherheiten	-
Total entgegengenommene Sicherheiten	-

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum:	
1. April 2023 -	Swiss Life Funds (CH)
30. September 2023	– iDynamic Light (CHF hedged)
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2023	
UBS AG	
– Marktwert der verliehenen Effekten	127 451 667.30 CHF
– Sicherheiten	133 924 278.88 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2023	
nach Art der Vermögenswerte:	
– Anleihen	99.94
– Aktien	0.06
Effektenleihe	
Erträge aus der Effektenleihe	119 184.17 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	35 755.25 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	83 428.92 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.