

# **Swiss Life Funds (CH) Equity Switzerland Protect Enhanced**

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts  
(der Art «übrige Fonds für traditionelle Anlagen»)

**Halbjahresbericht per 30. Juni 2023**



# Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2023

| Inhaltsverzeichnis   | Seite | ISIN               |
|--|-------|--------------------|
| Organisation   | 2     |                    |
| Swiss Life Funds (CH)<br>Equity Switzerland Protect Enhanced | 4     | I-A1/ CH0578494434 |

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

Mitglieder

*Hermann Inglin*

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

*Lorenzo Kyburz*

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

*Dr. Rolf Aeberli*

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

## Geschäftsleitung

*Robin van Berkel*

CEO, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

*Daniel Berner*

Stellvertretender CEO, Bereichsleiter Securities

*Paolo di Stefano*

Bereichsleiter Real Estate

*Cristoph Gisler*

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

*Jan Grunow*

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

*Mark Fehlmann*

Bereichsleiter Sales & Marketing

*Marion Koch*

Bereichsleiterin Private Clients

## Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich  
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) Equity Switzerland Protect Enhanced

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

|                                     | ISIN                | 30.6.2023      | 31.12.2022     | 31.12.2021    |
|-------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF           |                     | 173 900 056.68 | 164 657 458.62 | 81 052 563.14 |
| <b>Klasse I-A1</b>                  | <b>CH0578494434</b> |                |                |               |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF |                     | 105.29         | 103.00         | 118.26        |
| Anzahl Anteile im Umlauf            |                     | 1 651 654,0000 | 1 598 655,0000 | 685 383,0000  |

## Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| Nestlé SA                | 16,25        |
| Roche Holding AG         | 14,99        |
| Novartis AG              | 14,84        |
| Cie Financiere Richemont | 6,18         |
| Zurich Insurance Group   | 4,99         |
| UBS AG                   | 4,56         |
| ABB Ltd                  | 4,44         |
| Lonza Group AG           | 3,10         |
| Sika AG                  | 3,07         |
| Alcon Inc                | 2,89         |
| Übrige                   | 14,59        |
| <b>Total</b>             | <b>89,90</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|  | 30.6.2023             | 31.12.2022            |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | CHF                   | CHF                   |
| <b>Verkehrswerte</b>                         |                       |                       |
| Bankguthaben                                 |                       |                       |
| – auf Sicht                                  | 12 774 775.16         | 11 949 351.49         |
| Effekten                                     |                       |                       |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere      | 160 257 960.79        | 143 002 781.41        |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 614 138.00            | 4 091 632.00          |
| Derivative Finanzinstrumente                 | 2 301 430.00          | 4 171 750.00          |
| Sonstige Vermögenswerte                      | 2 995 310.77          | 1 503 769.71          |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                   | <b>178 943 614.72</b> | <b>164 719 284.61</b> |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten           | -4 978 562.80         | 0.00                  |
| Andere Verbindlichkeiten                     | -64 995.24            | -61 825.99            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                    | <b>173 900 056.68</b> | <b>164 657 458.62</b> |

## Erfolgsrechnung

|   | 1.1.2023-30.6.2023  | 1.1.2022-31.12.2022   |
|---|---------------------|-----------------------|
|   | CHF                 | CHF                   |
| <b>Ertrag</b>   |                     |                       |
| Erträge der Bankguthaben  | 22 526.23           | 10 854.47             |
| Negativzinsen   | -7 174.77           | -12 158.44            |
| Erträge der Effekten  |                     |                       |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren                     | 4 252 799.81        | 4 188 896.87          |
| – aus Gratisaktien  | 0.00                | 172.11                |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen                 | 0.00                | 26 929.08             |
| Erträge der Effektenleihe   | 650.19              | 920.04                |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen     | 119 330.13          | 232 929.73            |
| <b>Total Ertrag</b>   | <b>4 388 131.59</b> | <b>4 448 543.86</b>   |
| <b>Aufwand</b>  |                     |                       |
| Passivzinsen  | -3.12               | 1 542.03 <sup>1</sup> |
| Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung         | -121 591.21         | -217 755.81           |
| Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank            | -6 399.49           | -11 460.79            |
| Sonstige Aufwendungen   | -240.85             | -727.40               |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | -6 559.31           | -19 747.70            |
| <b>Total Aufwand</b>  | <b>-134 793.98</b>  | <b>-248 149.67</b>    |
| <b>Nettoertrag</b>  | <b>4 253 337.61</b> | <b>4 200 394.19</b>   |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                          | -1 126 206.30       | 1 529 977.37          |
| <b>Realisierter Erfolg</b>  | <b>3 127 131.31</b> | <b>5 730 371.56</b>   |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                    | 4 771 181.33        | -19 826 448.42        |
| <b>Gesamterfolg</b>   | <b>7 898 312.64</b> | <b>-14 096 076.86</b> |

<sup>1</sup> Die Passivzinsen per 31.12.2022 umfassen eine Korrektur der Zinsaufwände des Vorjahres im Umfang von CHF 1 559.32.

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|   | 1.1.2023-30.6.2023    | 1.1.2022-31.12.2022   |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | CHF                   | CHF                   |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 164 657 458.62        | 81 052 563.14         |
| Ordentliche Jahresausschüttung                        | -4 160 299.00         | -3 483 500.88         |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 5 504 584.42          | 101 184 473.22        |
| Gesamterfolg  | 7 898 312.64          | -14 096 076.86        |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>173 900 056.68</b> | <b>164 657 458.62</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|   | 1.1.2023-30.6.2023    | 1.1.2022-31.12.2022   |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Klasse I-A1   | Anzahl                | Anzahl                |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 1 598 655,0000        | 685 383,0000          |
| Ausgegebene Anteile   | 57 346,0000           | 926 492,0000          |
| Zurückgenommene Anteile   | -4 347,0000           | -13 220,0000          |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>1 651 654,0000</b> | <b>1 598 655,0000</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 52 999,0000           | 913 272,0000          |

# Inventar des Fondsvermögens

| Titel  |     | 31.12.2022<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.6.2023<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> | Davon<br>ausgeliehen<br>Anzahl/Nominal |
|--|-----|----------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| <b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>       |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Inhaberaktien</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Schweiz</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| SWISS RE AG CHF0.10*                                       | CHF | 38 751                           | 2 514              | 908                   | 40 357                          | 3 633 744                           | 2,03              |  |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>3 633 744</b>                    | <b>2,03</b>       |  |
| <b>Total Inhaberaktien</b>                                 |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>3 633 744</b>                    | <b>2,03</b>       |  |
| <b>Weitere Aktien</b>                                      |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Schweiz</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*                          | CHF | 87 122                           | 10 970             |                       | 98 092                          | 26 828 162                          | 14,99             |  |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>26 828 162</b>                   | <b>14,99</b>      |  |
| <b>Total Weitere Aktien</b>                                |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>26 828 162</b>                   | <b>14,99</b>      |  |
| <b>Namensaktien</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Schweiz</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| ABB LTD CHF0.12 (REGD)*                                    | CHF | 217 907                          | 14 134             | 6 325                 | 225 716                         | 7 940 689                           | 4,44              |  |
| ALCON AG CHF0.04*  | CHF | 66 998                           | 4 346              | 1 576                 | 69 768                          | 5 169 809                           | 2,89              |  |
| CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*                           | CHF | 483 582                          | 11 178             | 494 760               |                                 |                                     |                   |  |
| GEBERIT CHF0.10(REGD)*                                     | CHF | 4 569                            | 344                |                       | 4 913                           | 2 299 775                           | 1,29              |  |
| GIVAUDAN AG CHF10*   | CHF | 1 066                            | 70                 | 25                    | 1 111                           | 3 294 115                           | 1,84              |  |
| HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*                                    | CHF | 75 645                           | 4 907              | 5 572                 | 74 980                          | 4 513 796                           | 2,52              |  |
| KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*                   | CHF |                                  | 7 754              |                       | 7 754                           | 2 052 484                           | 1,15              |  |
| LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*                   | CHF | 22 028                           | 1 429              | 518                   | 22 939                          | 1 221 272                           | 0,68              |  |
| LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*                                 | CHF | 9 985                            | 648                | 236                   | 10 397                          | 5 545 760                           | 3,10              |  |
| NESTLE SA CHF0.10(REGD)*                                   | CHF | 241 215                          | 29 111             |                       | 270 326                         | 29 087 078                          | 16,25             |  |
| NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*                                 | CHF | 306 170                          | 19 859             | 30 878                | 295 151                         | 26 563 590                          | 14,84             |  |
| PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*                         | CHF | 3 042                            | 197                | 72                    | 3 167                           | 2 665 347                           | 1,49              |  |
| RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*                  | CHF | 69 988                           | 4 540              | 1 646                 | 72 882                          | 11 052 555                          | 6,18              |  |
| SIKA AG CHF0.01 (REG)*                                     | CHF | 20 612                           | 1 336              | 438                   | 21 510                          | 5 500 107                           | 3,07              |  |
| SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*                          | CHF | 6 806                            | 441                | 160                   | 7 087                           | 1 688 123                           | 0,94              |  |
| SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*                              | CHF | 4 133                            | 269                | 313                   | 4 089                           | 2 138 547                           | 1,20              |  |
| SWISSCOM AG CHF1(REGD)*                                    | CHF | 3 407                            | 221                | 80                    | 3 548                           | 1 979 074                           | 1,11              |  |
| UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*                                  | CHF | 421 488                          | 49 348             | 19 990                | 450 846                         | 8 158 058                           | 4,56              |  |
| ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*                              | CHF | 20 173                           | 1 308              | 474                   | 21 007                          | 8 925 874                           | 4,99              |  |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>129 796 055</b>                  | <b>72,53</b>      |  |
| <b>Total Namensaktien</b>                                  |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>129 796 055</b>                  | <b>72,53</b>      |  |
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b> |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>160 257 961</b>                  | <b>89,56</b>      |  |

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

|   |     |       |  |       |     |                    |                        |  |
|---|-----|-------|--|-------|-----|--------------------|------------------------|--|
| <b>Investmentzertifikate, open end</b>  |     |       |  |       |     |                    |                        |  |
| <b>Global</b>   |     |       |  |       |     |                    |                        |  |
| SYZ AM CH LIQUIDITY MANAGEMENT-CHF-I3-DISTRIBUTION**  | CHF | 4 700 |  | 4 000 | 700 | 614 138            | 0,34                   |  |
| <b>Total Global</b>   |     |       |  |       |     | <b>614 138</b>     | <b>0,34</b>            |  |
| <b>Total Investmentzertifikate, open end</b>  |     |       |  |       |     | <b>614 138</b>     | <b>0,34</b>            |  |
| <b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b> |     |       |  |       |     | <b>614 138</b>     | <b>0,34</b>            |  |
| <b>Total Wertschriften</b><br>(davon ausgeliehen)   |     |       |  |       |     | <b>160 872 099</b> | <b>89,90</b><br>(0,00) |  |
| Bankguthaben auf Sicht  |     |       |  |       |     | 12 774 775         | 7,14                   |  |
| Derivative Finanzinstrumente  |     |       |  |       |     | 2 301 430          | 1,29                   |  |
| Sonstige Vermögenswerte   |     |       |  |       |     | 2 995 311          | 1,67                   |  |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>  |     |       |  |       |     | <b>178 943 615</b> | <b>100,00</b>          |  |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten  |     |       |  |       |     | -4 978 563         |                        |  |
| Andere Verbindlichkeiten  |     |       |  |       |     | -64 995            |                        |  |
| <b>Nettofondsvermögen</b>   |     |       |  |       |     | <b>173 900 057</b> |                        |  |

| Bewertungskategorie  | Verkehrswert per<br>30.6.2023 | in %<br>des Gesamt-<br>fondsvermögens <sup>3</sup> |
|--|-------------------------------|--|
| Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden   | 162 559 391                   | 90,85  |
| Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern  | 614 138                       | 0,34   |
| Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten | -                             | -  |
| <b>Total</b>   | <b>163 173 529</b>            | <b>91,19</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 engagementreduzierende Derivate

| Instrument                                       | Anzahl Kontrakte | Währung | Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF | Variation Margin in CHF | In % des Vermögens |
|--|------------------|---------|--|-------------------------|--------------------|
| <b>Optionen/Warrants auf Indices/Commodities</b> |                  |         |  |                         |                    |
| SWISS MARKET INDEX PUT 10300.00000 15.09.23*     | 340              | CHF     | 3 029 886  | 95 880                  | 0.05               |
| SWISS MARKET INDEX PUT 10700.00000 15.12.23*     | 340              | CHF     | 8 974 599  | 480 420                 | 0.27               |
| SWISS MARKET INDEX PUT 10800.00000 15.03.24*     | 340              | CHF     | 12 081 191   | 921 060                 | 0.51               |
| SWISS MARKET INDEX PUT 10800.00000 21.06.24*     | 340              | CHF     | 13 615 310   | 1 339 600               | 0.75               |
|  |                  |         | <u>37 700 985</u>                                  | <u>2 836 960</u>        | <u>1.59</u>        |

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

| Instrument                                       | Anzahl Kontrakte | Währung | Deckung in CHF   | Variation Margin in CHF | In % des Vermögens |
|--|------------------|---------|------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Optionen/Warrants auf Indices/Commodities</b> |                  |         |                  |                         |                    |
| SWISS MARKET INDEX PUT 9000.00000 15.12.23*      | 340              | CHF     | 1 572 472        | -93 500                 | -0.05              |
| SWISS MARKET INDEX PUT 9200.00000 15.09.23*      | 340              | CHF     | 805 413          | -31 280                 | -0.02              |
| SWISS MARKET INDEX PUT 9000.00000 15.03.24*      | 250              | CHF     | 1 917 649        | -145 250                | -0.08              |
| SWISS MARKET INDEX PUT 9000.00000 21.06.24*      | 250              | CHF     | 2 707 270        | -255 500                | -0.14              |
|  |                  |         | <u>7 002 804</u> | <u>-525 530</u>         | <u>-0.29</u>       |

| Instrument                                       | Anzahl Kontrakte | Währung | Deckung in CHF   | Variation Margin in CHF | In % des Vermögens |
|--|------------------|---------|------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b> |                  |         |                  |                         |                    |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23*              | 25               | CHF     | 2 831 750        | -10 000                 | -0.01              |
|  |                  |         | <u>2 831 750</u> | <u>-10 000</u>          | <u>-0.01</u>       |

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

| Instrument                                       | Währung | Käufe/<br>Kontrakte | Verkäufe/<br>Kontrakte |
|--|---------|---------------------|------------------------|
| <b>Optionen/Warrants auf Indices/Commodities</b> |         |                     |                        |
| SWISS MARKET INDEX PUT 10800.00000 21.06.24      | CHF     | 340                 | 0                      |
| SWISS MARKET INDEX PUT 10700.00000 16.06.23      | CHF     | 40                  | 340                    |
| SWISS MARKET INDEX PUT 10700.00000 15.12.23      | CHF     | 40                  | 0                      |
| SWISS MARKET INDEX PUT 10700.00000 17.03.23      | CHF     | 40                  | 340                    |
| SWISS MARKET INDEX PUT 10800.00000 15.03.24      | CHF     | 340                 | 0                      |
| SWISS MARKET INDEX PUT 10200.00000 15.03.24      | CHF     | 340                 | 340                    |
| SWISS MARKET INDEX PUT 10300.00000 15.09.23      | CHF     | 40                  | 0                      |

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

| Instrument                                       | Währung | Käufe/<br>Kontrakte | Verkäufe/<br>Kontrakte |
|--|---------|---------------------|------------------------|
| <b>Optionen/Warrants auf Indices/Commodities</b> |         |                     |                        |
| SWISS MARKET INDEX PUT 9000.00000 15.12.23       | CHF     | 0                   | 40                     |
| SWISS MARKET INDEX PUT 9000.00000 16.06.23       | CHF     | 340                 | 40                     |
| SWISS MARKET INDEX PUT 9200.00000 15.09.23       | CHF     | 0                   | 40                     |
| SWISS MARKET INDEX PUT 9000.00000 21.06.24       | CHF     | 0                   | 250                    |
| SWISS MARKET INDEX PUT 9000.00000 17.03.23       | CHF     | 340                 | 40                     |
| SWISS MARKET INDEX PUT 8600.00000 15.03.24       | CHF     | 280                 | 280                    |
| SWISS MARKET INDEX PUT 9000.00000 15.03.24       | CHF     | 0                   | 250                    |
| <b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b> |         |                     |                        |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23               | CHF     | 0                   | 25                     |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23               | CHF     | 25                  | 25                     |
| SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23               | CHF     | 25                  | 0                      |

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

| Position   | Betrag<br>in CHF | in % des Nettofonds-<br>vermögens |
|--|------------------|-----------------------------------|
| Brutto Gesamtengagement<br>aus Derivaten               | 47 535 539,27    | 27,33%                            |
| Netto Gesamtengagement<br>aus Derivaten                | –                | –                                 |
| Engagement aus Effektenleihe<br>und Pensionsgeschäften | –                | –                                 |

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:  
Klasse I-A1: 0,1425% p.a.;
- Maximale erhobene Verwaltungskommission gemäss  
Fondsvertrag:  
Klasse I-A1: 0,15% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für alle  
Klassen: 0,0075% p.a.;
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle  
Klassen gemäss Fondsvertrag: 0,25% p.a.;

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

### 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 I-A1:

0,15%

## 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:<br>1. Januar 2023 -<br>30. Juni 2023                              | Swiss Life Funds (CH)<br>Equity Switzerland Protect<br>Enhanced |
|---|---|
| <b>Kontrahentenrisiko aus<br/>der Effektenleihe<br/>per 30. Juni 2023</b>           |   |
| UBS AG  |   |
| - Marktwert der verliehenen<br>Effekten   | - CHF   |
| - Sicherheiten  | - CHF   |
| <b>Aufschlüsselung der Sicherheiten<br/>(Gewichtung in %)<br/>per 30. Juni 2023</b> |   |
| <b>nach Art der Vermögenswerte:</b>   |   |
| - Anleihen  | -   |
| - Aktien  | -   |
| - Geldmarktanlagen  | -   |
| <b>Effektenleihe</b>  |   |
| <b>Erträge aus der<br/>Effektenleihe</b>  | 928.84 CHF  |
| <b>Operative Kosten der<br/>Effektenleihe</b>                                       | 278.65 CHF  |
| <b>Fondserträge aus der<br/>Effektenleihe</b>                                       | 650.19 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.