

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

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

**Habjahresbericht per 30. Juni 2024**



# Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
Swiss Life Funds (CH) 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 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, 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 regulatorischen Anlagerichtlinien und Erstellen von Halbjahres- und Jahresberichten. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist als Fondsleitung von Wertschriften-, Spezial- und Immobilienfonds seit ihrer Gründung im Jahre 1959 im Fondsgeschäft tätig und bietet Dienstleistungen im administrativen Bereich für Kollektivanlagen an.

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

## **Weiterdelegation**

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

## **Übertragung weiterer Teilaufgaben**

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

## **Zahlstelle**

UBS Switzerland AG  
Bahnhofstrasse 45  
8001 Zürich

# Swiss Life Funds (CH) Equity Switzerland Protect Enhanced

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF		172 589 402.86	167 469 959.73	164 657 458.62
<b>Klasse I-A1</b>	<b>CH0578494434</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.92	103.95	103.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		109.92	103.95	103.00
Anzahl Anteile im Umlauf		1 570 138,0000	1 611 013,0000	1 598 655,0000

<sup>1</sup> Siehe Ergänzende Angaben

## Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	15,66
Novartis AG	14,58
Roche Holding AG	12,96
UBS Group AG	6,32
ABB Ltd	5,97
Cie Financiere Richemont	5,57
Zurich Insurance Group	5,19
Holcim Ltd	3,19
Sika AG	3,05
Alcon Inc	2,97
Übrige	16,71
<b>Total</b>	<b>92,17</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2024	31.12.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	9 356 177.37	1 219 956.87
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	158 527 503.04	162 785 150.73
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	610 260.00	615 776.00
Derivative Finanzinstrumente	2 064 540.00	2 402 355.00
Sonstige Vermögenswerte	2 096 479.66	509 337.02
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>172 654 960.07</b>	<b>167 532 575.62</b>
Andere Verbindlichkeiten	-65 557.21	-62 615.89
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>172 589 402.86</b>	<b>167 469 959.73</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	35 710.99	71 968.59
Negativzinsen	0.00	-14 880.32
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	4 488 148.11	4 534 751.78
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	4 846.26
Erträge der Effektenleihe	30.69	679.14
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	85 997.18	148 981.67
<b>Total Ertrag</b>	<b>4 609 886.97</b>	<b>4 746 347.12</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-62.13	-3.25
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-122 387.76	-242 856.10
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-5 432.37	-11 782.01
Sonstige Aufwendungen	-241.05	-481.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-214 195.50	-147 147.45
<b>Total Aufwand</b>	<b>-342 318.81</b>	<b>-402 270.51</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>4 267 568.16</b>	<b>4 344 076.61</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 162 338.02	-3 134 683.53
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>2 105 230.14</b>	<b>1 209 393.08</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11 983 239.20	4 327 555.67
<b>Gesamterfolg</b>	<b>14 088 469.34</b>	<b>5 536 948.75</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	167 469 959.73	164 657 458.62
Ordentliche Jahresausschüttung	-4 302 363.60	-4 160 299.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-4 666 662.61	1 435 851.36
Gesamterfolg	14 088 469.34	5 536 948.75
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>172 589 402.86</b>	<b>167 469 959.73</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 611 013,0000	1 598 655,0000
Ausgegebene Anteile	109 128,0000	68 379,0000
Zurückgenommene Anteile	-150 003,0000	-56 021,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 570 138,0000</b>	<b>1 611 013,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-40 875,0000	12 358,0000



# Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

### Inhaberaktien

#### Schweiz

SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	41 495	206	4 593	37 108	4 137 542	2,40	
<b>Total Schweiz</b>						<b>4 137 542</b>	<b>2,40</b>	

#### Total Inhaberaktien

**4 137 542 2,40**

### Weitere Aktien

#### Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	100 858	313	11 484	89 687	22 376 907	12,96	
<b>Total Schweiz</b>						<b>22 376 907</b>	<b>12,96</b>	

#### Total Weitere Aktien

**22 376 907 12,96**

### Namensaktien

#### Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	232 082	1 159	26 868	206 373	10 302 140	5,97	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	71 736	360	8 272	63 824	5 119 961	2,97	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	5 051	20	805	4 266	2 264 393	1,31	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	1 142	1	128	1 015	4 323 900	2,50	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	77 094	2 118	9 951	69 261	5 514 561	3,19	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	7 972	27	910	7 089	1 831 798	1,06	1 509
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	23 586	12	2 651	20 947	1 820 713	1,05	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	10 690	50	1 234	9 506	4 661 742	2,70	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	277 950	46 956	30 190	294 716	27 031 352	15,66	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	303 475		41 754	261 721	25 169 709	14,58	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	3 256	7	370	2 893	3 338 522	1,93	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	74 938	1 208	7 545	68 601	9 621 290	5,57	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	60 695		60 695				
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	22 117	585		20 456	5 261 283	3,05	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	7 287	39	1 035	6 291	1 746 382	1,01	
SWISS LIFE HLDG CHF5 1(REGD)*	CHF	4 204	22	456	3 770	2 490 462	1,44	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	3 648	9	413	3 244	1 639 842	0,95	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	463 560	25 054	75 754	412 860	10 920 147	6,32	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	21 599	101	3 009	18 691	8 954 858	5,19	
<b>Total Schweiz</b>						<b>132 013 055</b>	<b>76,46</b>	

#### Total Namensaktien

**132 013 055 76,46**

#### Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

**158 527 503 91,82**

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

### Investmentzertifikate, open end

#### Global

SWISS LIFE FUNDS (CH) MONEY MARKET SWISS FRANCS A CAP**	CHF		6 000		6 000	610 260	0,35	
SYZ AM CH LIQUIDITY MANAGEMENT-CHF-I3-DISTRIBUTION**	CHF	700		700				
<b>Total Global</b>						<b>610 260</b>	<b>0,35</b>	

#### Total Investmentzertifikate, open end

**610 260 0,35**

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

**610 260 0,35**

### Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)

**159 137 763 92,17**  
387 813 0,22)

Bankguthaben auf Sicht						9 356 177	5,42	
Derivative Finanzinstrumente						2 064 540	1,20	
Sonstige Vermögenswerte						2 096 480	1,21	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>172 654 960</b>	<b>100,00</b>	

#### Andere Verbindlichkeiten

-65 557

#### Nettofondsvermögen

**172 589 403**

### Bewertungskategorie

Verkehrswert per  
30.6.2024

in %  
des Gesamt-  
fondsvermögens<sup>3</sup>

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden		160 592 043	93,02
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern		610 260	0,35
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten		-	-
<b>Total</b>		<b>161 202 303</b>	<b>93,37</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 11400.00000 20.12.24*	445	CHF	-50 730 000	805 450	0.47
SWISS MARKET INDEX PUT 11500.00000 20.09.24*	445	CHF	-51 175 000	452 565	0.26
SWISS MARKET INDEX PUT 11300.00000 20.06.25*	445	CHF	-50 285 000	1 575 745	0.91
			-152 190 000	2 833 760	1.64

### 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 10000.00000 20.12.24*	-445	CHF	44 500 000	-192 240	-0.11
SWISS MARKET INDEX PUT 10000.00000 20.09.24*	-445	CHF	44 500 000	-75 650	-0.04
SWISS MARKET INDEX PUT 9800.00000 20.06.25*	-445	CHF	43 610 000	-501 070	-0.29
			132 610 000	-768 960	-0.44

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 20.09.24*	1	CHF	120 230	-260	0.00
			120 230	-260	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 engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Optionen/Warrants auf Indices/Commodities</b>			
SWISS MARKET INDEX PUT 11400.00000 20.12.24	CHF	460	15
SWISS MARKET INDEX PUT 10500.00000 15.03.24	CHF	15	410
SWISS MARKET INDEX PUT 10900.00000 20.12.24	CHF	555	555
SWISS MARKET INDEX PUT 11200.00000 21.06.24	CHF	480	480
SWISS MARKET INDEX PUT 10800.00000 20.06.25	CHF	450	450
SWISS MARKET INDEX PUT 11050.00000 20.09.24	CHF	480	480
SWISS MARKET INDEX PUT 10500.00000 21.06.24	CHF	140	535
SWISS MARKET INDEX PUT 10900.00000 21.06.24	CHF	480	480
SWISS MARKET INDEX PUT 10900.00000 20.09.24	CHF	480	480
SWISS MARKET INDEX PUT 10500.00000 20.09.24	CHF	140	535
SWISS MARKET INDEX PUT 11500.00000 20.09.24	CHF	460	15
SWISS MARKET INDEX PUT 10100.00000 20.12.24	CHF	0	395
SWISS MARKET INDEX PUT 11300.00000 20.06.25	CHF	460	15

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Optionen/Warrants auf Indices/Commodities</b>			
SWISS MARKET INDEX PUT 10000.00000 20.12.24	CHF	15	460
SWISS MARKET INDEX PUT 9600.00000 20.12.24	CHF	485	485
SWISS MARKET INDEX PUT 8400.00000 20.12.24	CHF	395	0
SWISS MARKET INDEX PUT 9200.00000 21.06.24	CHF	250	250
SWISS MARKET INDEX PUT 10000.00000 20.09.24	CHF	15	460
SWISS MARKET INDEX PUT 9800.00000 21.06.24	CHF	480	480
SWISS MARKET INDEX PUT 9600.00000 20.09.24	CHF	480	480
SWISS MARKET INDEX PUT 9800.00000 20.06.25	CHF	135	580
SWISS MARKET INDEX PUT 8600.00000 20.09.24	CHF	395	0
SWISS MARKET INDEX PUT 9200.00000 20.09.24	CHF	250	250
SWISS MARKET INDEX PUT 8700.00000 21.06.24	CHF	395	0
SWISS MARKET INDEX PUT 8700.00000 15.03.24	CHF	395	0
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.24	CHF	0	20
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	100	100
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	1	0

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	53 813 008,76	31,18%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	–	–
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:  
Klasse I-A1: 0,143625% p.a.;
- Maximale erhobene Verwaltungskommission gemäss  
Fondsvertrag:  
Klasse I-A1: 0,15% 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 investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

### Gebührenteilungsvereinbarungen 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%

### Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, 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 Anlagefonds führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Anlagefonds 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 Fonds. 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.

## Effektenleihe

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

## Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. Januar 2024 - 30. Juni 2024	Swiss Life Funds (CH) Equity Switzerland Protect Enhanced
<b>Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2024</b>	
UBS AG	
- Marktwert der verliehenen Effekten	387 813.00 CHF
- Sicherheiten	512 405.52 CHF
<b>Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2024</b>	
<b>nach Art der Vermögenswerte:</b>	
- Anleihen	100.00
- Aktien	-
- Geldmarktanlagen	-
<b>Effektenleihe</b>	
<b>Erträge aus der Effektenleihe</b>	43.84 CHF
<b>Operative Kosten der Effektenleihe</b>	13.15 CHF
<b>Fondserträge aus der Effektenleihe</b>	30.69 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.