

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»

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2023

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	3	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung	5	
Swiss Life Funds (CH) – Portfolio Global Income (CHF)	7	A1/ F Cap/ CH0007294892 CH0469808114
Swiss Life Funds (CH) – Portfolio Global Balanced (CHF)	13	A1/ F Cap/ CH0007294918 CH1137234295
Anhang zu Ergänzende Angaben	19	
Sonstige Informationen	22	

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

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, der First Swiss Mobility 2023-2 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

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

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 regulatorischen 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

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Umbrella-Fonds Swiss Life Funds (CH) mit den Teilvermögen

Swiss Life Funds (CH) – Portfolio Global Income (CHF)

Swiss Life Funds (CH) – Portfolio Global Balanced (CHF)

– bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Umbrella-Fonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Umbrella-Fonds abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Michael Zobrist
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 29. April 2024

Swiss Life Funds (CH)

– Portfolio Global Income (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		270 977 278.31	270 080 193.12	257 578 824.52
Klasse A1	CH0007294892			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.25	101.56	119.68
Anzahl Anteile im Umlauf		1 147 009,5900	1 149 567,1860	1 149 687,7790
Klasse F Cap	CH0469808114			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99.70	95.29	111.29
Anzahl Anteile im Umlauf		1 507 093,0000	1 609 195,0000	1 078 163,1700

Performance¹

	Währung	2023	2022	2021
Klasse A1	CHF	4.5%	-14.5%	6.0%
Klasse F Cap	CHF	5.0%	-14.1%	6.5%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government + (CHF hedged)	19,83
Swiss Life iFunds (CH) - Bond Global Corporates	9,74
Swiss Life iFunds (CH) - Bond CHF Domestic	9,60
Swiss Life iFunds (CH) - Equity Switzerland	6,95
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Global-Am-Capitalisation	5,41
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Global High Yeild	5,37
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Mrkt Corp	4,68
UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed 'SIMA'	4,66
Syz AM CH Liquidity Management-CHF	4,37
Jpmorgan Global Research Enhanced Index Equity	2,65
Übrige	21,39
Total	94,65

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	13 541 687.63	16 847 130.40
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	257 026 217.03	256 023 842.34
Derivative Finanzinstrumente	495 388.02	-1 001 609.95
Sonstige Vermögenswerte	488 218.40	906 817.72
Gesamtfondsvermögen	271 551 511.08	272 776 180.51
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-53 167.69	-2 174 341.10
Andere Verbindlichkeiten	-521 065.08	-521 646.29
Nettofondsvermögen	270 977 278.31	270 080 193.12

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	379 601.18	22 317.09
Negativzinsen	-24 583.35	-83 366.04
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	4 326 411.79	3 483 615.80
Erträge der Effektenleihe	3 192.49	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	164 495.83	357 759.36
Total Ertrag	4 849 117.94	3 780 326.21
Aufwand		
Passivzinsen	-582.64	42 808.70 ¹
Prüfaufwand	-15 885.75	-15 885.75
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A1	-1 183 725.83	-1 233 572.19
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F Cap	-938 221.82	-848 367.60
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-29 083.03	-19 856.32
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 ²	337 801.71	671 599.03
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse F Cap ²	0.00	234 884.56
Sonstige Aufwendungen	-3 446.98	-15 232.05
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-220 060.39	-126 709.84
Total Aufwand	-2 053 204.73	-1 310 331.46
Nettoertrag	2 795 913.21	2 469 994.75
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 995 025.21	-7 192 901.14
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 ²	-337 801.71	-671 599.03
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse F Cap ²	0.00	-234 884.56
Realisierter Erfolg	-536 913.71	-5 629 389.98
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	12 997 484.64	-35 200 065.36
Gesamterfolg	12 460 570.93	-40 829 455.34

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 795 913.21	2 469 994.75
Vortrag des Vorjahres	37 692.08	2 831.33
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 833 605.29	2 472 826.08
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1 204 360.07	-1 034 610.47
Abzügl. Eidg. Verrechnungsteuer	-567 363.64	-490 183.24
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 053 675.33	-910 340.29
Vortrag auf neue Rechnung	8 206.25	37 692.08

¹ Die Passivzinsen per 31.12.2022 umfassen eine Korrektur der Zinsaufwände des Vorjahres im Umfang von CHF 43 251.02.

² gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	270 080 193.12	257 578 824.52
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 033 173.72	-1 001 039.12
Abgeführte Verrechnungssteuer	-501 249.94	-389 605.87
Saldo aus dem Anteilverkehr	-10 029 062.08	54 721 468.93
Gesamterfolg	12 460 570.93	-40 829 455.34
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	270 977 278.31	270 080 193.12

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
Klasse A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 149 567,1860	1 149 687,7790
Ausgegebene Anteile	41 662,7510	51 310,0940
Zurückgenommene Anteile	-44 220,3470	-51 430,6870
Bestand Ende Berichtsperiode	1 147 009,5900	1 149 567,1860
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 557,5960	-120,5930
Klasse F Cap		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 609 195,0000	1 078 163,1700
Ausgegebene Anteile	276 039,0000	776 200,0000
Zurückgenommene Anteile	-378 141,0000	-245 168,1700
Bestand Ende Berichtsperiode	1 507 093,0000	1 609 195,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-102 102,0000	531 031,8300

Ausschüttung für 2023

Klasse A1

(Ex-Datum 9.4.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.0572
Brutto	CHF	1.0500
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.3675
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.4.2024)	CHF	0.6825

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse F Cap

(Ex-Datum 9.4.2024)

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.0756
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.3765
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.6991

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	5 054		5 054	823 802	0,30	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	12 645	8 000	20 645	4 376 740	1,61	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	12 262	7 000	19 262	2 764 097	1,02	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRTY*	CHF	11 544	7 000	18 544	2 243 824	0,83	
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	1 893	1 500	3 393	1 764 360	0,65	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	5 861		5 861	885 011	0,33	
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	10 000		10 000	1 205 000	0,44	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	6 194		6 194	978 652	0,36	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	20 882	12 000	32 882	2 683 171	0,99	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	114 138		20 000	12 661 561	4,66	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	14 488		14 488	895 358	0,33	
Total Schweiz					31 281 577	11,52	

Total Investmentzertifikate, open end

31 281 577 11,52

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

31 281 577 11,52

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		3 000	3 630 930	1,34	
Total Europa					3 630 930	1,34	

Global

CREDIT SUISSE (LUX) LIQUID ALTERNATIVE BETA-IBH-CAP**	CHF	8 500		7 500	1 163 440	0,43	
FDLOGIC ALT PLC-MORGAN STANLEY ALPHA TRK UCITS FD-A-ACC-CHF**	CHF	44 985		17 000	2 642 065	0,97	
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS-MULTI-ASSET STYLE-IH CHF-CAP**	CHF	600 000		600 000			
JPMORGAN GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY-ACCUM SHS USD**	USD		200 000		200 000	7 187 691	2,65
LODH INVEST-MONEY MARKET FUND USD-N CAPITALISATION**	USD	447 000			447 000	4 510 623	1,66
SWISS LIFE FLEX FUNDS (CH)-DYNAMIC ALLOCATION (CHF HEDGED) I**	CHF	4 000	2 500	1 000	5 500	5 986 035	2,20
SWISS LIFE FUNDS LUX-BOND EMERGING MKRT CORP-AM-CHF HDG-CAP**	CHF	1 330			1 330	12 699 784	4,68
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL-AM-CAPITALISATION**	EUR	1 570		600	970	14 678 386	5,41
SWISS LIFE FUNDS LUX-BD GLOBAL HIGH YIELD-AM-CHF HEDGED-CAP**	CHF	850	550		1 400	14 581 560	5,37
SWISS LIFE IFUNDS (CH) BOND SWISS FRANCS FOREIGN CHF-IA**	CHF	10 800	1 500	6 000	6 300	6 192 585	2,28
SWISS LIFE IFUNDS (CH)-BOND GLOBAL CORPORATES (CHF)**	CHF	20 400	14 000	3 000	31 400	26 448 220	9,74
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND GLOBAL GOVT-CHF HDG-I-A1-DIS**	CHF	67 800	13 500	13 000	68 300	53 847 720	19,83
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND GLOBAL CORP ST CHF HDG-I-A1-DIST**	CHF	14 500	11 500	19 500	6 500	5 099 445	1,88
SWISS-BD ESF EM SV-AM HEDGED- CAPITALISATION**	CHF	200			200	1 658 612	0,61
SYZ AM CH LIQUIDITY MANAGEMENT-CHF-I3-DISTRIBUTION**	CHF	18 000	5 000	9 500	13 500	11 875 680	4,37
Total Global					168 571 846	62,08	

Schweiz

SWISS LIFE IFUNDS CH-EQUITY SMALL & MID CAP-I-A1-DIS**	CHF	2 750	200		2 950	6 864 060	2,53
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND-CHF DOMESTIC-I-A1-DIS**	CHF	22 000	10 000	7 000	25 000	26 082 000	9,60
SWISS LIFE IFUNDS CH EQUITY SWITZERLAND CHF-L-A1**	CHF	9 450	1 000		10 450	18 875 208	6,95
Total Schweiz					51 821 268	19,08	

Vereinigte Staaten

SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA-AM-CAPITALISATION**	EUR	100		100	1 720 597	0,63	
Total Vereinigte Staaten					1 720 597	0,63	

Total Investmentzertifikate, open end

225 744 640 83,13

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

225 744 640 83,13

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen) **0,00**

Bankguthaben auf Sicht					13 541 688	4,99	
Derivative Finanzinstrumente					495 388	0,18	
Sonstige Vermögenswerte					488 218	0,18	
Gesamtfondsvermögen					271 551 511	100,00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-53 168		
Andere Verbindlichkeiten					-521 065		
Nettofondsvermögen					270 977 278		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	31 776 965	11,70
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	225 744 640	83,13
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	257 521 605	94,83

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 Totalsierungen 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 15.03.24*	70	EUR	2 956 630	-14 829	-0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.24*	123	CHF	13 629 630	68 880	0.03
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24*	10	GBP	832 222	22 693	0.01
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.03.24*	65	USD	2 827 544	137 178	0.05
S&P500 EMINI FUTURE 15.03.24*	42	USD	8 519 182	281 466	0.10
			28 765 208	495 388	0.18

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 15.09.23	EUR	85	85
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.03.23	EUR	0	242
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	72	72
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	EUR	50	50
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.24	EUR	70	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	0	143
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	143	143
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	123	123
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	CHF	123	123
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.24	CHF	123	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	50	50
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	50	50
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.09.23	GBP	25	25
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	GBP	10	10
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24	GBP	10	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.03.23	USD	40	95
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	95	95
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23	USD	95	95
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	USD	65	65
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.03.24	USD	65	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	35	35
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	0	20
S&P500 EMINI FUTURE 15.09.23	USD	47	47
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	USD	47	47
S&P500 EMINI FUTURE 15.03.24	USD	47	5

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	28 765 208,03	10,62%
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 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 höchstens 3% betragen. Die maximale effektive Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt 1,24%.

* bis 30.06.2023: 0.0075% ab 01.07.2023: 0.006375%

** Die Depotbank wurde per 26.04.2023 für weitere Dienstleistungen mit zusätzlichen CHF 10 000.00 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:	1,02%
Klasse F Cap:	0,62%

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A1:	1,28%
Klasse F Cap:	0,88%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CAD 1 = CHF	0.638291	JPY 1 = CHF	0.005970
EUR 1 = CHF	0.929729	USD 1 = CHF	0.841650
GBP 1 = CHF	1.072935		

Swiss Life Funds (CH)

– Portfolio Global Balanced (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		345 295 003.01	342 078 042.65	415 405 414.29
Klasse A1	CH0007294918			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		120.20	116.36	138.96
Anzahl Anteile im Umlauf		2 693 458,6560	2 761 782,3920	2 850 893,9080
Klasse F Cap	CH1137234295			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		90.89	86.84	102.45
Anzahl Anteile im Umlauf		236 910,0000	238 656,0000	187 772,5830

Performance¹

	Währung	2023	2022	2021
Klasse A1	CHF	4.5%	-15.6%	10.4%
Klasse F Cap	CHF	5.1%	-15.1%	2.5%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Life iFunds (CH) - Equity Switzerland	15,78
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government + (CHF hedged)	9,90
Swiss Life iFunds (CH) - Bond CHF Domestic	8,28
Swiss Life iFunds (CH) - Bond Global Corporates	7,00
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	5,59
Swiss Life Funds Lux - Bond Global High Yield AMHC	5,26
Swiss Life Funds (LUX) - Equity USA-AM-Capitalisation	4,62
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Mrkt Corp	4,41
Swiss Life iFunds (CH) - Equity Small & Mid Cap	3,96
UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed 'SIMA'	3,38
Übrige	28,14
Total	96,32

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	11 597 231.10	14 561 771.48
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	333 592 536.28	329 699 210.57
Derivative Finanzinstrumente	626 371.16	-916 627.07
Sonstige Vermögenswerte	519 675.88	1 137 447.26
Gesamtfondsvermögen	346 335 814.42	344 481 802.24
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-9 750.00	-1 349 523.85
Andere Verbindlichkeiten	-1 031 061.41	-1 054 235.74
Nettofondsvermögen	345 295 003.01	342 078 042.65

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	273 204.73	22 726.19
Negativzinsen	-22 142.00	-40 954.11
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	6 298 336.79	5 186 013.86
Erträge der Effektenleihe	10 119.05	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	48 398.14	41 375.73
Total Ertrag	6 607 916.71	5 209 161.67
Aufwand		
Passivzinsen	-3 216.80	3 653.60 ¹
Prüfaufwand	-15 885.75	-15 885.75
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A1	-4 037 000.69	-4 325 595.04
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F Cap	-150 012.36	-139 095.18
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-33 914.32	-27 451.88
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 ²	2 626 204.34	3 463 081.83
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse F Cap ²	58 124.64	99 535.24
Sonstige Aufwendungen	-2 327.40	-15 770.79
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-61 431.47	-65 314.17
Total Aufwand	-1 619 459.81	-1 022 842.14
Nettoertrag	4 988 456.90	4 186 319.53
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 138 298.78	-4 808 189.17
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 ²	-2 626 204.34	-3 463 081.83
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse F Cap ²	-58 124.64	-99 535.24
Realisierter Erfolg	1 165 829.14	-4 184 486.71
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14 157 553.30	-59 625 914.64
Gesamterfolg	15 323 382.44	-63 810 401.35

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 988 456.90	4 186 319.53
Vortrag des Vorjahres	92 302.63	24 626.03
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	5 080 759.53	4 210 945.56
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-4 713 552.65	-3 866 495.35
Abzügl. Eidg. Verrechnungsteuer	-108 269.91	-88 251.65
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-201 072.68	-163 895.93
Vortrag auf neue Rechnung	57 864.29	92 302.63

¹ Die Passivzinsen per 31.12.2022 umfassen eine Korrektur der Zinsaufwände des Vorjahres im Umfang von CHF 3 966.86.

² gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	342 078 042.65	415 405 414.29
Ordentliche Jahresausschüttung	-3 827 467.48	-3 111 832.55
Abgeführte Verrechnungssteuer	-88 627.61	-37 408.93
Saldo aus dem Anteilverkehr	-8 190 326.99	-6 367 728.81
Gesamterfolg	15 323 382.44	-63 810 401.35
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	345 295 003.01	342 078 042.65

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
Klasse A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 761 782,3920	2 850 893,9080
Ausgegebene Anteile	58 179,0490	50 569,7520
Zurückgenommene Anteile	-126 502,7850	-139 681,2680
Bestand Ende Berichtsperiode	2 693 458,6560	2 761 782,3920
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-68 323,7360	-89 111,5160
Klasse F Cap		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	238 656,0000	187 772,5830
Ausgegebene Anteile	36 690,0000	85 075,4170
Zurückgenommene Anteile	-38 436,0000	-34 192,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	236 910,0000	238 656,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 746,0000	50 883,4170

Ausschüttung für 2023

Klasse A1

(Ex-Datum 9.4.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.7715
Brutto	CHF	1.7500
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.6125
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.4.2024)	CHF	1.1375

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse F Cap

(Ex-Datum 9.4.2024)

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.3057
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.4570
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.8487

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Schweiz								
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	10 784			10 784	1 757 792	0,51	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	19 932			19 932	4 225 584	1,22	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	25 340			25 340	3 636 290	1,05	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRETY*	CHF	23 854			23 854	2 886 334	0,83	
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	3 911			3 911	2 033 720	0,59	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	12 112			12 112	1 828 912	0,53	
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	10 000			10 000	1 205 000	0,35	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	12 799			12 799	2 022 242	0,58	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	43 152			43 152	3 521 203	1,02	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	87 042			87 042	11 707 149	3,38	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	29 939			29 939	1 850 230	0,53	
Total Schweiz						36 674 456	10,59	
Vereinigte Staaten								
JPM US RESEARCH ENHANCED IDX EQUITY ESG UCITS ETF-ACC-USD*	USD		270 000		270 000	10 737 350	3,10	
Total Vereinigte Staaten						10 737 350	3,10	
Total Investmentzertifikate, open end						47 411 806	13,69	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						47 411 806	13,69	
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		100 000	70 000	30 000	1 088 758	0,31	
Total Asien ohne Japan						1 088 758	0,31	
Europa								
CREDIT SUISSE LUX SMALL AND MID CAP ALPHA L/S FUND-EBH-CAP**	CHF	6 000			6 000	7 261 860	2,10	
Total Europa						7 261 860	2,10	
Eurozone								
SWISS LIFE FUNDS LUX-EQUITY EURO ZONE-AM-EUR-CAP**	EUR	700		150	550	6 504 955	1,88	
Total Eurozone						6 504 955	1,88	
Global								
CREDIT SUISSE (LUX) LIQUID ALTERNATIVE BETA-IBH-CAP**	CHF	13 500		9 500	4 000	4 653 760	1,34	
FDLOGIC ALT PLC-MORGAN STANLEY ALPHA TRK UCITS FD-A-ACC-CHE**	CHF	19 942			19 942	1 882 740	0,54	
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS-MULTI-ASSET STYLE-IH CHF-CAP**	CHF	800 000		800 000				
JPMORGAN GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY-ACCUM SHS USD**	USD		260 000		260 000	9 343 998	2,70	1 097
LODH INVEST-MONEY MARKET FUND USD-N CAPITALISATION**	USD	600 000		100 000	500 000	5 045 439	1,46	
SWISS LIFE FLEX FUNDS (CH)-DYNAMIC ALLOCATION (CHF HEDGED) I**	CHF	3 000	3 000	1 500	4 500	4 897 665	1,41	
SWISS LIFE FUNDS LUX-BOND EMERGING MRKT CORP-AM-CHF HDG-CAP**	CHF	1 600			1 600	15 277 936	4,41	
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL-AM-CAPITALISATION**	EUR	2 000		720	1 280	19 369 417	5,59	
SWISS LIFE FUNDS LUX-BD GLOBAL HIGH YIELD-AM-CHF HEDGED-CAP**	CHF	1 150	600		1 750	18 226 950	5,26	
SWISS LIFE IFUNDS (CH) BOND SWISS FRANCS FOREIGN CHF-IA**	CHF	11 750		5 500	6 250	6 143 438	1,77	
SWISS LIFE IFUNDS (CH)-BOND GLOBAL CORPORATES (CHF)**	CHF	17 800	11 000		28 800	24 258 240	7,00	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND GLOBAL GOVT-CHF HDG-I-A1-DIS**	CHF	44 000	11 500	12 000	43 500	34 295 400	9,90	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND GLOBAL CORP ST CHF HDG-I-A1-DIST**	CHF	15 000	14 000	21 000	8 000	6 276 240	1,81	
SWISS-BD ESF EM SV-AM HEDGED- CAPITALISATION**	CHF	400			400	3 317 224	0,96	
SYZ AM CH LIQUIDITY MANAGEMENT-CHF-I3-DISTRIBUTION**	CHF	9 000	5 000	8 000	6 000	5 278 080	1,52	
Total Global						158 266 527	45,70	
Schweiz								
SWISS LIFE IFUNDS CH-EQUITY SMALL & MID CAP-I-A1-DIS**	CHF	5 900			5 900	13 728 120	3,96	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND-CHF DOMESTIC-I-A1-DIS**	CHF	21 000	13 500	7 000	27 500	28 690 200	8,28	
SWISS LIFE IFUNDS CH EQUITY SWITZERLAND CHF-L-A1**	CHF	29 250	2 000	1 000	30 250	54 638 760	15,78	
Total Schweiz						97 057 080	28,02	
Vereinigte Staaten								
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA-AM-CAPITALISATION**	EUR	1 530		600	930	16 001 550	4,62	
Total Vereinigte Staaten						16 001 550	4,62	
Total Investmentzertifikate, open end						286 180 730	82,63	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						286 180 730	82,63	
Total Wertschriften						333 592 536	96,32	
(davon ausgeliehen)						39 521	0,01	
Bankguthaben auf Sicht						11 597 231	3,35	
Derivative Finanzinstrumente						626 371	0,18	
Sonstige Vermögenswerte						519 676	0,15	
Gesamtfondsvermögen						346 335 814	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-9 750		
Andere Verbindlichkeiten						-1 031 061		
Nettofondsvermögen						345 295 003		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	48 038 177	13,87
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	286 180 730	82,63
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	334 218 907	96,50

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					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.24*	25	CHF	2 770 250	14 000	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24*	20	GBP	1 664 445	45 385	0.01
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.03.24*	120	USD	5 220 082	253 252	0.07
S&P500 EMINI FUTURE 15.03.24*	40	USD	8 113 506	268 063	0.08
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.03.24*	15	JPY	2 995 445	45 671	0.02
			20 763 728	626 371	0.18

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			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	20	60
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	60	60
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	25	25
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	CHF	25	25
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.24	CHF	25	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	80	80
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	80	80
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.09.23	GBP	60	60
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	GBP	20	20
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24	GBP	20	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.03.23	USD	0	155
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	155	155
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23	USD	155	155
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	USD	120	120
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.03.24	USD	120	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	15	15
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 09.03.23	JPY	0	32
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	0	37
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 08.06.23	JPY	32	32
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.09.23	JPY	15	15
S&P500 EMINI FUTURE 15.09.23	USD	25	25
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	USD	40	40
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.12.23	JPY	15	15
S&P500 EMINI FUTURE 15.03.24	USD	40	0
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.03.24	JPY	15	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	20 763 727,71	6,01%
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 höchstens 3% betragen. Die maximale effektive Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt 1,24%.

* bis 30.06.2023: 0.0075% ab 01.07.2023: 0.006375%

** Die Depotbank wurde per 26.04.2023 für weitere Dienstleistungen mit zusätzlichen CHF 10 000.00 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:	1,56%
Klasse F Cap:	1,01%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF	0.929729	JPY 1 = CHF	0.005970
GBP 1 = CHF	1.072935	USD 1 = CHF	0.841650

Anhang zu Ergänzende Angaben

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. die Märkte der Hauptanlageländer des jeweiligen Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Marktverhältnissen angepasst.
6. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC - Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit gerundet.

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 2023 -	– Portfolio Global	– Portfolio Global
31. Dezember 2023	Income (CHF)	Balanced (CHF)
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. Dezember 2023		
UBS AG		
– Marktwert der verliehenen Effekten	-	39 520.62 CHF
– Sicherheiten	-	142 070.19 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2023		
nach Art der Vermögenswerte:		
– Anleihen	-	100.00
– Aktien	-	-
Effektenleihe		
Erträge aus der Effektenleihe	4 560.70 CHF	14 455.79 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	1 368.21 CHF	4 336.74 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	3 192.49 CHF	10 119.05 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.

Sonstige Informationen

Bericht des Portfoliomanagers (ungeprüft)

Swiss Life Funds (CH) – Portfolio Global Income (CHF)

Swiss Life Funds (CH) – Portfolio Global Balanced (CHF)

2023 brachte eine erfreuliche Aufwärtsbewegung an den Finanzmärkten nach einem schwierigen Jahr 2022. Diese Entwicklung war jedoch geprägt von einer erhöhten Volatilität. Die Aktienmärkte erlebten folglich immer wieder Aufschwünge und Rückschläge während des Kalenderjahres. Für Nervosität sorgten unter anderem die Kriege im Nahen Osten sowie der Ukraine. Die Marktstimmung war im Laufe des Jahres 2023 unbeständiger als normal. Sie schwankte von Rezessionsängsten zu Beginn bis hin zu länger anhaltenden Höhenflügen im Herbst und konzentrierte sich zum Jahresende auf künftige Zinssenkungen. Während die Zinsen noch bis im Herbst deutlich nach oben kletterten, liessen sinkende Inflationszahlen gegen Ende des Jahres die Hoffnung aufkommen, dass die Zentralbanken die Zinsen im Jahr 2024 doch früher als bisher erwartet senken werden. Dies löste im Schlussquartal eine regelrechte Rallye aus. Im letzten Quartal 2023 konnten alle wichtigen Anlageklassen starke Renditen liefern und schlossen das Jahr mit einer insgesamt positiven Performance ab. Haupttreiber der positiven Fonds-Performance waren globale Aktien und Anleihen. Besonders stark schnitten die amerikanischen Technologie-Aktien im 2023 ab, beflügelt um die Euphorie der künstlichen Intelligenz. Diese Titel liessen andere Sektoren deutlich hinter sich. Auch die börsengehandelten Schweizer Immobilien sowie alternative Anlagen verzeichneten angesichts tieferer Zinsen einen erfreulichen Jahresabschluss. Ein schwächerer USD und Euro gegenüber dem Schweizer Franken belasteten die Gesamtpformance über das Jahr. Der Fonds schloss das Kalenderjahr 2023 mit einer positiven Performance ab.