

Swiss Life Funds (CH)

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

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

Halbjahresbericht per 30. Juni 2025

Ungeprüft er Halbjahresbericht per 30. Juni 2025

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	3	
Swiss Life Funds (CH) – Portfolio Global Income (CHF)	5	A1/ CH0007294892 AM Cap/ CH1328734525 F Cap/ CH0469808114
Swiss Life Funds (CH) – Portfolio Global Balanced (CHF)	12	A1/ CH0007294918 F Cap/ CH1137234295

Verkaufsrestriktionen

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen von Teilvermögen dieses Umbrella-Fonds im Ausland kommen die dort geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

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

US-Person bedeutet:

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

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

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

Internetadresse

www.swisslife-am.com

Organisation

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

Präsident

Per Erikson

Group Chief Investment Officer und Mitglied der Konzernleitung der Swiss Life-Gruppe, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe.

Mitglieder

Pascal Kistler

Head Legal & Compliance Swiss Life Asset Managers, Swiss Life Investment Management Holding AG

Beat Kunz

mit einer Mitgliedschaft in einem Anlageausschuss einer Swiss Life-Stiftung, stellvertretender Leiter des Anlageausschusses der Personalvorsorgekasse der Stadt Bern und Mitglied des Anlageausschusses der Atupri Gesundheitsversicherung

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 sowie Mitglied des Verwaltungsrates der Zwei Wealth Experts 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 reglementarischen Anlage Richtlinien und Erstellen von Halbjahres- und Jahresberichten. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist als Fondsleitung von Wertschriften-, Spezial- und Immobilienfonds seit ihrer Gründung im Jahre 1959 im Fondsgeschäft tätig und bietet Dienstleistungen im administrativen Bereich für Kollektivanlagen an.

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

Weiterdelegation

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

Übertragung weiterer Teilaufgaben

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

Zahlstelle

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Swiss Life Funds (CH)

– Portfolio Global Income (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF		293 508 063.48	300 726 615.91	270 977 278.31
Klasse A1	CH0007294892			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.86	109.81	105.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		108.84	109.81	0.00
Anzahl Anteile im Umlauf		1 104 516.9820	1 117 159.4580	1 147 009.5900
Klasse AM Cap	CH1328734525		²	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		103.02	103.38	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		103.00	103.38	
Anzahl Anteile im Umlauf		250 000.0000	250 000.0000	
Klasse F Cap	CH0469808114			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.93	105.07	99.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		104.91	105.07	0.00
Anzahl Anteile im Umlauf		1 405 822.0000	1 448 658.0000	1 507 093.0000

¹ Siehe Ergänzende Angaben

² Erstemission per 12.3.2024

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government + (CHF hedged)	19.10
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates	9.91
Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland	8.16
Swiss Life iFunds (CH) Bond CHF Domestic	8.00
Swiss Life Funds Lux Bond Emerging Mrkt Corp-Am-CHF HDG-Cap	4.19
Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign	3.86
Swiss Life Funds (CH) - Money Market Swiss Francs A Cap	3.84
JPMorgan Global Research Enhanced Index Equity	3.59
Swiss Life iFunds (CH) Equity Small & Mid Cap	3.43
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global-Am-Capitalisation	3.31
Übrige	25.10
Total	92.49

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	19 483 429.51	17 276 651.79
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	271 998 003.23	284 509 168.77
Derivative Finanzinstrumente	605 939.63	-1 103 849.28
Sonstige Vermögenswerte	2 011 401.96	595 924.06
Gesamtfondsvermögen	294 098 774.33	301 277 895.34
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-67 026.96	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-523 683.89	-551 279.43
Nettofondsvermögen	293 508 063.48	300 726 615.91

Erfolgsrechnung

	1.1.2025-30.6.2025	1.1.2024-31.12.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	281 287.55	559 809.82
Ertrag aus Reverse Repos	0.00	1 899.81
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 904 567.27	4 975 841.23
Erträge der Effektenleihe	13 957.39	15 217.53
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	148 313.95	795 522.12
Total Ertrag	4 348 126.16	6 348 290.51
Aufwand		
Passivzinsen	-197.09	-75.47
Prüfaufwand	0.00	-15 361.01
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A1	-603 732.24	-1 242 727.02
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse AM Cap	0.00	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F Cap	-446 926.47	-908 099.41
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-20 164.42	-29 625.93
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 ¹	0.00	109 711.37
Sonstige Aufwendungen	-690.10	-2 435.20
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-219 947.58	-393 111.20
Total Aufwand	-1 291 657.90	-2 481 723.87
Nettoertrag	3 056 468.26	3 866 566.64
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-982 198.21	4 376 564.37
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 ¹	0.00	-109 711.37
Realisierter Erfolg	2 074 270.05	8 133 419.64
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 363 812.37	7 978 188.87
Gesamterfolg	710 457.68	16 111 608.51

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2025-30.6.2025	1.1.2024-31.12.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	300 726 615.91	270 977 278.31
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 163 032.11	-1 204 293.94
Abgeführte Verrechnungssteuer	-913 418.07	-543 421.78
Saldo aus dem Anteilverkehr	-5 852 559.93	15 385 444.81
Gesamterfolg	710 457.68	16 111 608.51
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	293 508 063.48	300 726 615.91

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2025-30.6.2025	1.1.2024-31.12.2024
	Anzahl	Anzahl
Klasse A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 117 159.4580	1 147 009.5900
Ausgegebene Anteile	15 499.9030	37 910.7680
Zurückgenommene Anteile	-28 142.3790	-67 760.9000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 104 516.9820	1 117 159.4580
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-12 642.4760	-29 850.1320
Klasse AM Cap		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	250 000.0000	0.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	250 000.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	250 000.0000	250 000.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	250 000.0000
Klasse F Cap		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 448 658.0000	1 507 093.0000
Ausgegebene Anteile	124 403.0000	334 714.0000
Zurückgenommene Anteile	-167 239.0000	-393 149.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 405 822.0000	1 448 658.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-42 836.0000	-58 435.0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Investmentzertifikate, closed end								
Schweiz								
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	67 638	3 074	15 000	55 712	8 468 224	2.88	
Total Schweiz						8 468 224	2.88	
Total Investmentzertifikate, closed end						8 468 224	2.88	
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
SSGA SPDR MSCI EUROPE UTILITIES UCITS ACCUM - ETF*	EUR		30 000		30 000	5 691 804	1.94	
Total Europa						5 691 804	1.94	
Global								
SPDR BLOOMBERG GLOBAL AGGRE BD UCITS ETF- ACCUM SHS HEDG CHF*	CHF		100 000	50 000	50 000	1 376 150	0.47	
STATE STREET GLOBAL TREASURY BOND - SHS -I CHF HEDGED- CAP*	CHF	800 000	350 000	500 000	650 000	5 742 035	1.95	
WISDOMTREE ENHANCED COMMODITY UCITS ETF-USD-ACC*	USD	400 000		400 000				
Total Global						7 118 185	2.42	
Schweiz								
IMMOFONDS SCHWEIZ IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	3 743			3 743	2 305 688	0.78	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	6 161			6 161	1 048 602	0.36	
SWISS LIFE REF CH ESG SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	13 933			13 933	1 825 223	0.62	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	6 494			6 494	1 263 732	0.43	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	34 382			34 382	3 362 560	1.14	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	15 188			15 188	1 055 566	0.36	
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS COMMERCIAL INTERSWISS-ANTEILE*	CHF	5 354			5 354	1 076 154	0.37	
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS RESIDENTIAL "SIAT"-ANTEILE*	CHF	21 645		9 281	12 364	3 072 454	1.04	
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT LIVINGPLUS-ANTEILE*	CHF	20 162			20 162	2 939 620	1.00	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT GREEN PROPERTY-ANTEILE*	CHF	19 444			19 444	2 761 048	0.94	
Total Schweiz						20 710 647	7.04	
Vereinigte Staaten von Amerika								
X-TRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF-1C-USD-ACC*	USD		70 000	70 000				
Total Vereinigte Staaten von Amerika							0.00	
Total Investmentzertifikate, open end						33 520 636	11.40	
Anrechte								
Schweiz								
SCHRODER IMMOPLUS RIGHTS 07.02.25*	CHF		6 161	6 161				
UBS CH PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA RIGHTS 05.05.25*	CHF		67 638	67 638				
Total Schweiz							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						41 988 860	14.28	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
UBS LUX EUROPEAN SMALL AND MID CAP EQUITY-SHS -EBH- CAPITAL**	CHF	3 700			3 700			
Total Europa							0.00	
Global								
FDLOGIC ALT PLC-MORGAN STANLEY ALPHA TRK UCITS FD-A-ACC-CHF**	CHF	27 985			27 985	2 706 150	0.92	
JPMORGAN GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY-ACCUM SHS USD**	USD	273 000		30 000	243 000	10 564 070	3.59	144 401
LO FUNDS - SHORT-TERM MONEY MARKET USD-SHS -N- CAP**	USD	447 000			447 000	4 589 477	1.56	
SWISS LIFE FLEX FUNDS (CH)-DYNAMIC ALLOCATION (CHF HEDGED) I**	CHF	6 200	3 000		9 200	9 483 728	3.22	
SWISS LIFE FUNDS (CH) MONEY MARKET SWISS FRANCS A CAP**	CHF	120 000		9 500	110 500	11 301 443	3.84	
SWISS LIFE FUNDS LUX-BOND EMERGING MRKT CORP-AM-CHF HDG-CAP**	CHF	860	400		1 260	12 321 427	4.19	
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL- SHS -AM- CAP**	EUR	675		150	525	9 741 826	3.31	
SWISS LIFE FUNDS LUX-BD GLOBAL HIGH YIELD-AM-CHF HEDGED-CAP**	CHF	840		300	540	6 022 247	2.05	
SWISS LIFE IFUNDS (CH) BOND SWISS FRANCS FOREIGN CHF-IA**	CHF	10 700	1 000	500	11 200	11 353 440	3.86	
SWISS LIFE IFUNDS (CH)-BOND GLOBAL CORPORATES (CHF)**	CHF	30 800	7 000	1 000	36 800	29 155 168	9.91	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND GLOBAL GOVT-CHF HDG-I-A1-DIS**	CHF	74 800			74 800	56 185 272	19.10	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND GLOBAL CORP ST CHF HDG-I-A1-DIST**	CHF	8 000	6 000	4 000	10 000	7 647 000	2.60	
SWISS-BD ESF EM SV-AM HEDGED- CAPITALISATION**	CHF	335			335			
SYZ AM CH LIQUIDITY MANAGEMENT-CHF-I3-DISTRIBUTION**	CHF	8 500		7 000	1 500	1 325 220	0.45	
Total Global						172 396 468	58.62	
Schweiz								
SWISS LIFE IFUNDS CH-EQUITY SMALL & MID CAP-I-A1-DIS**	CHF	3 950			3 950	10 092 211	3.43	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND-CHF DOMESTIC-I-A1-DIS**	CHF	20 900	2 000	1 000	21 900	23 520 600	8.00	
SWISS LIFE IFUNDS CH EQUITY SWITZERLAND CHF-L-A1**	CHF	12 450			12 450	23 999 864	8.16	
Total Schweiz						57 612 675	19.59	
Total Investmentzertifikate, open end						230 009 143	78.21	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						230 009 143	78.21	

Titel	31.12.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					271 998 003 6 303 436	92.49 2.14	
Bankguthaben auf Sicht					19 483 430	6.62	
Derivative Finanzinstrumente					605 940	0.21	
Sonstige Vermögenswerte					2 011 401	0.68	
Gesamtfondsvermögen					294 098 774	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-67 027		
Andere Verbindlichkeiten					-523 684		
Nettofondsvermögen					293 508 063		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	42 594 800	14.49
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	230 009 143	78.21
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	272 603 943	92.70

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.09.25*	25	EUR	1 244 367	6 307	0.00
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.09.25*	81	CHF	9 639 810	-115 830	-0.04
FTSE 100 INDEX FUTURE 19.09.25*	5	GBP	479 379	-3 436	0.00
S&P500 EMINI FUTURE 19.09.25*	66	USD	16 427 351	432 371	0.15
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 11.09.25*	11	JPY	2 455 644	151 546	0.05
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.09.25*	105	USD	5 154 796	134 982	0.05
			35 401 347	605 940	0.21

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 19.09.25	EUR	25	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.09.25	CHF	81	0
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.03.25	EUR	0	55
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.03.25	CHF	0	106
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.06.25	EUR	85	85
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.06.25	CHF	106	106
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.03.25	GBP	0	10
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.06.25	GBP	10	10
FTSE 100 INDEX FUTURE 19.09.25	GBP	5	0
S&P500 EMINI FUTURE 21.03.25	USD	15	56
RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 21.03.25	USD	0	70
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.03.25	USD	0	105
S&P500 EMINI FUTURE 20.06.25	USD	101	101
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.06.25	JPY	11	11
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.06.25	USD	105	105
S&P500 EMINI FUTURE 19.09.25	USD	66	0
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 11.09.25	JPY	11	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.09.25	USD	105	0

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	1 000 000	CHF	923 718	15.04.2025

Halbjahresbericht per 30. Juni 2025

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	35 401 346.83	12.06%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	–	–
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:
 - Klasse A1: 1.00% p.a.;
 - Klasse AM Cap: 0.00% 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.;¹
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0.25% p.a.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten maximal 3% betragen. Die maximale effektive Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt 0.77%.

¹ Die Depotbank wurde für weitere Dienstleistungen mit zusätzlichen CHF 10 750 entschädigt, welche in diesem Prozentsatz nicht berücksichtigt wurden.

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 AM Cap:	0.02%
Klasse F Cap:	0.62%

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A1:	1.24%
Klasse AM Cap:	0.24%
Klasse F Cap:	0.84%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des entsprechenden Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des entsprechenden Teilvermögens bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Teilvermögens. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

Umrechnungskurse

CAD 1 = CHF 0.583364	JPY 1 = CHF 0.005511
EUR 1 = CHF 0.934385	USD 1 = CHF 0.796000
GBP 1 = CHF 1.090799	

Swiss Life Funds (CH)

– Portfolio Global Balanced (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF		331 173 460.03	346 231 885.26	345 295 003.01
Klasse A1	CH0007294918			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		126.18	128.02	120.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		126.28	128.02	0.00
Anzahl Anteile im Umlauf		2 452 728.8350	2 534 803.7330	2 693 458.6560
Klasse F Cap	CH1137234295			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.94	98.23	90.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		98.02	98.23	0.00
Anzahl Anteile im Umlauf		221 367.0000	221 253.0000	236 910.0000

¹ Siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland	16.39
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government + (CHF hedged)	9.43
Swiss Life iFunds (CH) Bond CHF Domestic	7.60
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates	7.11
Swiss Life iFunds (CH) Equity Small & Mid Cap	4.54
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Mrkt Corp	4.41
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	3.30
JPMorgan US Research Enhanced Index Equity ESG UCITS ETF	3.25
Swiss Life Flex Funds (CH) - Dynamic Allocation (CHF hedged) I	2.95
Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates Short Term (CHF hedged)-I-A1-Dist	2.88
Übrige	28.40
Total	90.26

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	28 960 279.79	28 969 437.84
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	299 929 692.46	318 987 813.75
Derivative Finanzinstrumente	1 054 562.07	-1 378 006.31
Sonstige Vermögenswerte	2 314 405.17	736 510.68
Gesamtfondsvermögen	332 258 939.49	347 315 755.96
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-84 660.07	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-1 000 819.39	-1 083 870.70
Nettofondsvermögen	331 173 460.03	346 231 885.26

Erfolgsrechnung

	1.1.2025-30.6.2025	1.1.2024-31.12.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	406 096.92	629 217.05
Ertrag aus Reverse Repos	0.00	1 899.81
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	4 223 260.22	6 205 970.15
Erträge der Effektenleihe	10 632.03	60 483.90
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	55 976.92	61 805.98
Total Ertrag	4 695 966.09	6 959 376.89
Aufwand		
Passivzinsen	-170.32	-806.08
Prüfaufwand	0.00	-15 361.01
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A1	-1 960 803.37	-4 139 111.37
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F Cap	-75 642.72	-153 639.70
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-21 439.02	-33 258.73
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 ¹	0.00	1 832 714.14
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse F Cap ¹	0.00	4 977.59
Sonstige Aufwendungen	-690.10	-2 560.20
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-129 061.00	-152 365.59
Total Aufwand	-2 187 806.53	-2 659 410.95
Nettoertrag	2 508 159.56	4 299 965.94
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 343 980.00	8 611 489.55
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse A1 ¹	0.00	-1 832 714.14
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse F Cap ¹	0.00	-4 977.59
Realisierter Erfolg	1 164 179.56	11 073 763.76
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 614 866.29	15 997 031.80
Gesamterfolg	-450 686.73	27 070 795.56

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2025-30.6.2025	1.1.2024-31.12.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	346 231 885.26	345 295 003.01
Ordentliche Jahresausschüttung	-3 934 748.09	-4 606 822.23
Abgeführte Verrechnungssteuer	-94 005.38	-106 889.28
Saldo aus dem Anteilverkehr	-10 578 985.03	-21 420 201.80
Gesamterfolg	-450 686.73	27 070 795.56
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	331 173 460.03	346 231 885.26

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2025-30.6.2025	1.1.2024-31.12.2024
	Anzahl	Anzahl
Klasse A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 534 803.7330	2 693 458.6560
Ausgegebene Anteile	31 452.0030	46 642.1230
Zurückgenommene Anteile	-113 526.9010	-205 297.0460
Bestand Ende Berichtsperiode	2 452 728.8350	2 534 803.7330
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-82 074.8980	-158 654.9230
Klasse F Cap		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	221 253.0000	236 910.0000
Ausgegebene Anteile	23 926.0000	34 657.0000
Zurückgenommene Anteile	-23 812.0000	-50 314.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	221 367.0000	221 253.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	114.0000	-15 657.0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Investmentzertifikate, closed end								
Schweiz								
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	52 042	2 365		54 407	8 269 864	2.49	
Total Schweiz						8 269 864	2.49	
Total Investmentzertifikate, closed end						8 269 864	2.49	
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
SSGA SPDR MSCI EUROPE UTILITIES UCITS ACCUM - ETF*	EUR		35 000		35 000	6 640 438	2.00	
Total Europa						6 640 438	2.00	
Global								
SPDR BLOOMBERG GLOBAL AGGRE BD UCITS ETF- ACCUM SHS HEDG CHF*	CHF		80 000		80 000	2 201 840	0.66	
STATE STREET GLOBAL TREASURY BOND - SHS -I CHF HEDGED- CAP*	CHF	400 000	400 000	400 000	400 000	3 533 560	1.06	
WISDOMTREE ENHANCED COMMODITY UCITS ETF-USD-ACC*	USD	500 000		500 000				
Total Global						5 735 400	1.73	
Schweiz								
IMMOFONDS SCHWEIZ IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	4 211			4 211	2 593 976	0.78	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	12 112			12 112	2 061 462	0.62	
SWISS LIFE REF. CH ESG SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	13 333			13 333	1 746 623	0.53	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	12 799			12 799	2 490 685	0.75	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	43 152			43 152	4 220 266	1.27	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	29 939			29 939	2 080 761	0.63	
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS COMMERCIAL INTERSWISS-ANTEILE*	CHF	10 784			10 784	2 167 584	0.65	
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS RESIDENTIAL "SIAT"-ANTEILE*	CHF	19 932		14 099	5 833	1 449 501	0.44	
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT LIVINGPLUS-ANTEILE*	CHF	25 340			25 340	3 694 572	1.11	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT GREEN PROPERTY-ANTEILE*	CHF	23 854			23 854	3 387 268	1.02	
Total Schweiz						25 892 697	7.79	
Vereinigte Staaten von Amerika								
JPM US RESEARCH ENHANCED IDX EQUITY ESG UCITS ETF-ACC-USD*	USD	270 000		50 000	220 000	10 785 641	3.25	
X-TRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF-1C-USD-ACC*	USD		80 000	80 000				
Total Vereinigte Staaten von Amerika						10 785 641	3.25	
Total Investmentzertifikate, open end						49 054 176	14.76	
Anrechte								
Schweiz								
SCHRODER IMMOPLUS RIGHTS 07.02.25*	CHF		12 112	12 112				
UBS CH PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA RIGHTS 05.05.25*	CHF		52 042	52 042				
Total Schweiz							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						57 324 040	17.25	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Europa								
UBS LUX EUROPEAN SMALL AND MID CAP EQUITY-SHS -EBH- CAPITAL**	CHF	6 000			6 000			
Total Europa							0.00	
Eurozone								
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG EURO ZONE- CAPITALISATION**	EUR	300			300	4 333 297	1.30	
Total Eurozone						4 333 297	1.30	
Global								
FDLOGIC ALT PLC-MORGAN STANLEY ALPHA TRK UCITS FD-A-ACC-CHF**	CHF	19 942			19 942	1 928 408	0.58	
JPMORGAN GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY-ACCUM SHS USD**	USD	160 000			160 000	6 955 766	2.09	18 151
LO FUNDS - SHORT-TERM MONEY MARKET USD-SHS -N- CAP**	USD	500 000			500 000	5 133 643	1.55	
SWISS LIFE FLEX FUNDS (CH)-DYNAMIC ALLOCATION (CHF HEDGED) I**	CHF	4 500	5 000		9 500	9 792 980	2.95	
SWISS LIFE FUNDS (CH) MONEY MARKET SWISS FRANCS A CAP**	CHF	70 000		20 000	50 000	5 113 775	1.54	
SWISS LIFE FUNDS LUX-BOND EMERGING MKRT CORP-AM-CHF HDG-CAP**	CHF	900	600		1 500	14 668 365	4.41	
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL- SHS -AM- CAP**	EUR	590			590	10 947 957	3.30	
SWISS LIFE FUNDS LUX-BD GLOBAL HIGH YIELD-AM-CHF HEDGED-CAP**	CHF	950		300	650	7 249 002	2.18	
SWISS LIFE IFUNDS (CH) BOND SWISS FRANCS FOREIGN CHF-IA**	CHF	6 250	1 000		7 250	7 349 325	2.21	
SWISS LIFE IFUNDS (CH)-BOND GLOBAL CORPORATES (CHF)**	CHF	21 800	8 000		29 800	23 609 348	7.11	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND GLOBAL GOVT-CHF HDG-I-A1-DIS**	CHF	49 700	3 000	11 000	41 700	31 322 538	9.43	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND GLOBAL CORP ST CHF HDG-I-A1-DIST**	CHF	11 000	6 000	4 500	12 500	9 558 750	2.88	
SWISS-BD ESF EM SV-AM HEDGED- CAPITALISATION**	CHF	600			600			
SYZ AM CH LIQUIDITY MANAGEMENT-CHF-I3-DISTRIBUTION**	CHF	2 800		2 000	800	706 784	0.21	
Total Global						134 336 641	40.43	
Schweiz								
SWISS LIFE IFUNDS CH-EQUITY SMALL & MID CAP-I-A1-DIS**	CHF	6 400		500	5 900	15 074 441	4.54	
SWISS LIFE IFUNDS CH BOND-CHF DOMESTIC-I-A1-DIS**	CHF	21 500	2 000		23 500	25 239 000	7.60	
SWISS LIFE IFUNDS CH EQUITY SWITZERLAND CHF-L-A1**	CHF	30 250		2 000	28 250	54 457 525	16.39	
Total Schweiz						94 770 966	28.52	

Titel		31.12.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Vereinigte Staaten von Amerika								
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG USA- SHS -AM- CAP**	EUR	680		250	430	9 164 748	2.75	
Total Vereinigte Staaten von Amerika						9 164 748	2.75	
Total Investmentzertifikate, open end						242 605 652	73.01	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						242 605 652	73.01	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						299 929 692	90.26	
						792 333	0.24	
Bankguthaben auf Sicht						28 960 280	8.72	
Derivative Finanzinstrumente						1 054 562	0.32	
Sonstige Vermögenswerte						2 314 405	0.70	
Gesamtfondsvermögen						332 258 939	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-84 660		
Andere Verbindlichkeiten						-1 000 819		
Nettofondsvermögen						331 173 460		

Bewertungskategorie		Verkehrswert per 30.6.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden		58 378 602	17.57
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern		242 605 652	73.01
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten		-	-
Total		300 984 254	90.58

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.09.25*	25	EUR	1 244 367	6 307	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 19.09.25*	20	GBP	1 917 515	-13 744	0.00
S&P500 EMINI FUTURE 19.09.25*	93	USD	23 147 630	609 250	0.18
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 11.09.25*	17	JPY	3 795 087	234 207	0.07
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.09.25*	170	USD	8 345 861	218 542	0.07
			38 450 460	1 054 562	0.32

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 19.09.25	EUR	25	0
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.03.25	EUR	0	155
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.06.25	EUR	125	125
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.03.25	GBP	20	40
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.06.25	GBP	40	40
FTSE 100 INDEX FUTURE 19.09.25	GBP	20	0
S&P500 EMINI FUTURE 21.03.25	USD	20	71
RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 21.03.25	USD	0	80
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.03.25	USD	20	200
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 13.03.25	JPY	0	8
S&P500 EMINI FUTURE 20.06.25	USD	151	151
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.06.25	JPY	24	24
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.06.25	USD	170	170
S&P500 EMINI FUTURE 19.09.25	USD	93	0
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 11.09.25	JPY	17	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.09.25	USD	170	0

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	2 000 000	CHF	1 847 437	15.04.2025

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	38 450 459.65	11.61%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	–	–
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:
 - Klasse A1: 1.25% p.a.;
 - Klasse F Cap: 0.70% p.a.;
- Maximale erhobene Verwaltungskommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 2.00% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für alle Klassen: 0.006375% p.a.;
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0.25% p.a.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten maximal 3% betragen. Die maximale effektive Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt 0.77%.

¹ Die Depotbank wurde für weitere Dienstleistungen mit zusätzlichen CHF 10 750 entschädigt, welche in diesem Prozentsatz nicht berücksichtigt wurden.

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:	1.27%
Klasse F Cap:	0.72%

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A1:	1.51%
Klasse F Cap:	0.96%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des entsprechenden Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des entsprechenden Teilvermögens bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Teilvermögens. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.934385	JPY 1 = CHF 0.005511
GBP 1 = CHF 1.090799	USD 1 = CHF 0.796000

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 2025 -	– Portfolio Global	– Portfolio Global
30. Juni 2025	Income (CHF)	Balanced (CHF)
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2025		
UBS AG		
– Marktwert der verliehenen Effekten	6 303 436.35 CHF	792 332.97 CHF
– Sicherheiten	6 718 563.40 CHF	931 948.77 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2025		
nach Art der Vermögenswerte:		
– Anleihen	98.73	100.00
– Aktien	1.27	-
Effektenleihe		
Erträge aus der Effektenleihe	19 939.13 CHF	15 188.61 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	5 981.74 CHF	4 556.58 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	13 957.39 CHF	10 632.03 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.