

Swiss Life Flex Funds (CH)

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

mit dem Teilvermögen

Swiss Life Flex Funds (CH) – Dynamic Allocation (CHF hedged)

Halbjahresbericht per 31. März 2026

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. März 2026

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
Swiss Life Flex Funds (CH)		
– Dynamic Allocation (CHF hedged)	4	I Dis ¹ / CH0023989780 M Cap/ CH1474784928 R Dis ² / CH0149177567

¹ ehemals: I
² ehemals: A

Verkaufsrestriktionen

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen der Teilvermögen 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, Mitglied des Verwaltungsrates der Swiss Credit Partners AG

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

Philipp Menzi

Bereichsleiter Operations

Mark Fehlmann

Bereichsleiter Sales & Marketing, mit einem Verwaltungsratsmandat innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Depotbank

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
8050 Zürich

Übertragung der Fondsadministration

Folgende Teilaufgaben sind an die UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, übertragen: Buchhaltung, Steuern, Berechnung von Vergütungen, NAV-Berechnung, Kursinformationen, Kontrolle der Einhaltung der reglementarischen 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 von 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 Flex Funds (CH) – Dynamic Allocation (CHF hedged)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2026	30.9.2025	30.9.2024
Nettofondsvermögen in CHF		188 472 547.76	200 980 486.06	329 765 269.46
Klasse I Dis¹	CH0023989780			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 073.37	1 067.73	1 130.04
Anzahl Anteile im Umlauf		110 179.1860	182 774.9650	285 937.0000
Klasse M Cap	CH1474784928			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 005.67		
Anzahl Anteile im Umlauf		64 290.1320		
Klasse R Dis³	CH0149177567			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.17	99.29	105.11
Anzahl Anteile im Umlauf		55 452.9370	58 672.5570	63 222.0600

¹ ehemals: I

² Erstemission per 3.11.2025

³ ehemals: A

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Life Funds (CH) Money Market Swiss Francs	15.12
Basler Kantonalbank	10.06
Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute	8.39
Freiburger Kantonalbank	7.44
National Australia Bank Ltd	7.40
UBS Switzerland AG	6.95
Basellandschaftliche Kantonalbank	5.83
Metropolitan Life Global Funding	5.27
Wisdomtree Enhanced Commodity UCITS ETF-USD-Acc	4.84
Walliser Kantonalbank	4.23
Übrige	14.13
Total	89.66

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2026	30.9.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	19 570 859.76	52 216 877.17
Effekten		
– Strukturierte Produkte	7 538 237.87	16 473 820.38
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	123 904 550.00	89 859 700.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	37 664 257.30	40 629 934.21
Derivative Finanzinstrumente	-1 406 938.60	1 327 146.09
Sonstige Vermögenswerte	1 346 008.83	922 545.05
Gesamtfondsvermögen	188 616 975.16	201 430 022.90
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	-238 407.17
Andere Verbindlichkeiten	-144 427.40	-211 129.67
Nettofondsvermögen	188 472 547.76	200 980 486.06

Erfolgsrechnung

	1.10.2025-31.3.2026	1.10.2024-30.9.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	371 341.18	933 481.76
Negativzinsen	-21 016.33	0.00
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00	251 420.00
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	441 203.29	1 998 863.71
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	77 279.84 ¹
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	2 694.96	65 946.80
Erträge der Effektenleihe	15 205.84	26 558.80
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	719 244.22	177 190.52
Total Ertrag	1 528 673.16	3 530 741.43
Aufwand		
Passivzinsen	-5 539.44	-11 862.75
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I Dis ²	-264 855.88	-860 880.12
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse M Cap	-7 335.66	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse R Dis ³	-36 437.70	-75 794.91
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-5 865.90	-14 328.74
Sonstige Aufwendungen	-360.00	-720.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-61 774.10	-567 598.31
Total Aufwand	-382 168.68	-1 531 184.83
Nettoertrag	1 146 504.48	1 999 556.60
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 277 337.12	-12 984 288.53
Realisierter Erfolg	7 423 841.60	-10 984 731.93
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4 481 000.08	-3 037 085.50
Gesamterfolg	2 942 841.52	-14 021 817.43

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2025-31.3.2026	1.10.2024-30.9.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	200 980 486.06	329 765 269.46
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 222 133.16	-1 576 430.30
Saldo aus dem Anteilverkehr	-14 228 646.66	-113 186 535.67
Gesamterfolg	2 942 841.52	-14 021 817.43
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	188 472 547.76	200 980 486.06

¹ Korrektur der fälschlicherweise doppelt verbuchten Zielfondsbeiträge des Vorjahres wird hier enthaltet

² ehemals: I

³ ehemals: A

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2025-31.3.2026	1.10.2024-30.9.2025
Klasse I Dis¹	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	182 774.9650	285 937.0000
Ausgegebene Anteile	1 460.5680	31 650.8240
Zurückgenommene Anteile	-74 056.3470	-134 812.8590
Bestand Ende Berichtsperiode	110 179.1860	182 774.9650
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-72 595.7790	-103 162.0350
Klasse M Cap	Anzahl	
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0.0000	
Ausgegebene Anteile	64 290.1320	
Zurückgenommene Anteile	0.0000	
Bestand Ende Berichtsperiode	64 290.1320	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	64 290.1320	
Klasse R Dis²	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	58 672.5570	63 222.0600
Ausgegebene Anteile	393.0000	2 602.0000
Zurückgenommene Anteile	-3 612.6200	-7 151.5030
Bestand Ende Berichtsperiode	55 452.9370	58 672.5570
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 219.6200	-4 549.5030

¹ ehemals: I

² ehemals: A

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Zertifikate auf Rohstoffe							
Global							
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC 11-31.12.2100*	USD	56 006	31 559	66 441	21 124	7 538 238	4.00
Total Global						7 538 238	4.00
Total Zertifikate auf Rohstoffe						7 538 238	4.00
Investmentzertifikate, open end							
Global							
WISDOMTREE ENHANCED COMMODITY UCITS ETF-USD-ACC*	USD	670 000	1 015 590	1 160 831	524 759	9 127 049	4.84
Total Global						9 127 049	4.84
Total Investmentzertifikate, open end						9 127 049	4.84
Notes, fester Zins							
CHF							
FREIBURGER KANTONALBANK 1.90000% 23-08.09.26*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 034 500	2.67
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KAN BAN-REG-S 1.75000% 13-25.02.26*	CHF	8 500 000		8 500 000			
Total CHF						5 034 500	2.67
Total Notes, fester Zins						5 034 500	2.67
Medium-Term Notes, fester Zins							
CHF							
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG-REG-S 3.37500% 06-22.06.26*	CHF		6 000 000		6 000 000	6 037 200	3.20
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27*	CHF		10 000 000		10 000 000	9 947 000	5.27
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27*	CHF		14 000 000		14 000 000	13 951 000	7.40
Total CHF						29 935 200	15.87
Total Medium-Term Notes, fester Zins						29 935 200	15.87
Anleihen, fester Zins							
CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 19-11.02.26*	CHF	5 300 000		5 300 000			
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON-REG-S 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	4 800 000		4 800 000			
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 22-28.07.26*	CHF	11 000 000			11 000 000	10 992 300	5.83
BASLER KANTONALBANK 0.30000% 17-22.06.27*	CHF	2 500 000	8 500 000			10 984 600	5.82
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-02.04.27*	CHF		8 000 000		8 000 000	7 985 600	4.23
FREIBURGER KANTONALBANK 0.30000% 17-17.02.27*	CHF		9 000 000		9 000 000	8 993 700	4.77
GRAUBUENDNER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 18-20.02.26*	CHF	6 600 000		6 600 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 14-07.07.26*	CHF	4 300 000			4 300 000	4 310 750	2.29
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER-REG-S 0.25000% 16-05.08.26*	CHF	11 500 000			11 500 000	11 506 900	6.10
SCHWYZER KANTONALBANK 0.25000% 16-19.02.26*	CHF	14 000 000		14 000 000			
THURGAUER KANTONALBANK 1.50000% 13-04.03.27*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 054 500	2.68
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.82000% 23-18.10.26*	CHF	13 000 000			13 000 000	13 107 900	6.95
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.35000% 18-07.09.27*	CHF		8 000 000		8 000 000	7 980 000	4.23
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.75000% 19-22.10.27*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 022 500	2.66
Total CHF						85 938 750	45.56
Total Anleihen, fester Zins						85 938 750	45.56
Anleihen, Nullcoupon							
CHF							
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-27.01.27*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 996 100	1.59
Total CHF						2 996 100	1.59
Total Anleihen, Nullcoupon						2 996 100	1.59
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						140 569 837	74.53
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							
Investmentzertifikate, open end							
Global							
SWISS LIFE FUNDS (CH) MONEY MARKET SWISS FRANCS A CAP**	CHF	313 000	20 000	54 000	279 000	28 537 208	15.13
Total Global						28 537 208	15.13
Total Investmentzertifikate, open end						28 537 208	15.13
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						28 537 208	15.13
Total Wertschriften						169 107 045	89.66
(davon ausgeliehen)						1 527 638	0.81
Bankguthaben auf Sicht						19 570 860	10.38
Derivative Finanzinstrumente						-1 406 939	-0.75
Sonstige Vermögenswerte						1 346 009	0.71
Gesamtfondsvermögen						188 616 975	100.00
Andere Verbindlichkeiten						-144 427	
Nettofondsvermögen						188 472 548	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.3.2026	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	139 162 898	73.78
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	28 537 208	15.13
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	167 700 106	88.91

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 engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 18.06.26*	-2	USD	-768 676	6 063	0.00
EURO FX CURRENCY FUTURE 15.06.26*	-57	USD	-6 633 039	-10 764	-0.01
			-7 401 715	-4 701	-0.01
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
EURO-BUXL FUTURE 08.06.26*	-69	EUR	-7 043 814	-39 330	-0.02
EURO-BUND FUTURE 08.06.26*	-64	EUR	-7 429 912	-23 702	-0.01
LONG GILT FUTURE 26.06.26*	-79	GBP	-7 349 047	-28 218	-0.01
US LONG BOND FUTURE 18.06.26*	-12	USD	-1 098 051	-8 739	0.00
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.26*	-72	USD	-6 424 684	-26 366	-0.01
			-29 345 508	-126 355	-0.05

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					
STOXX EUROPE 600 INDEX FUTURE 19.06.26*	414	EUR	11 071 679	-180 152	-0.10
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.26*	56	CHF	7 096 320	42 560	0.02
STOXX 600 HEALTHCARE FUTURE 19.06.26*	144	EUR	7 391 396	-37 682	-0.02
MINI MDAX INDEX FUTURE 19.06.26*	121	EUR	3 177 111	-58 139	-0.03
S&P500 EMINI FUTURE 18.06.26*	27	USD	7 127 900	-125 619	-0.07
CHF CURRENCY FUTURE 15.06.26*	266	USD	33 659 384	-734 746	-0.39
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.06.26*	259	USD	15 136 528	-182 105	-0.10
			84 660 318	-1 275 883	-0.69

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.12.25	CHF	7	7
STOXX 600 HEALTHCARE FUTURE 19.12.25	EUR	103	86
EURO FX CURRENCY FUTURE 15.12.25	USD	37	0
EURO FX CURRENCY FUTURE 16.03.26	USD	57	57
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 18.06.26	USD	0	2
EURO FX CURRENCY FUTURE 15.06.26	USD	0	57
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BUND FUTURE 08.12.25	EUR	63	0
EURO-BUXL FUTURE 08.12.25	EUR	77	9
EURO-BUND FUTURE 06.03.26	EUR	58	58
EURO-BUXL FUTURE 06.03.26	EUR	71	71
EURO-BUXL FUTURE 08.06.26	EUR	0	69
EURO-BUND FUTURE 08.06.26	EUR	0	64
LONG GILT FUTURE 29.12.25	GBP	62	0
LONG GILT FUTURE 26.06.26	GBP	0	79
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	USD	70	70
US LONG BOND FUTURE 20.03.26	USD	68	68
US LONG BOND FUTURE 18.06.26	USD	0	12
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.26	USD	0	72

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
STOXX EUROPE 600 INDEX FUTURE 19.12.25	EUR	270	1 613
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.12.25	CHF	166	262
STOXX EUROPE 600 INDEX FUTURE 20.03.26	EUR	1 105	1 105
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.03.26	CHF	175	175
STOXX EUROPE 600 INDEX FUTURE 19.06.26	EUR	711	297
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.26	CHF	149	93
STOXX 600 HEALTHCARE FUTURE 19.12.25	EUR	374	374
MINI MDAX INDEX FUTURE 20.03.26	EUR	605	605
STOXX 600 HEALTHCARE FUTURE 20.03.26	EUR	358	358
STOXX 600 HEALTHCARE FUTURE 19.06.26	EUR	299	155
MINI MDAX INDEX FUTURE 19.06.26	EUR	271	150
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 19.12.25	USD	12	61
S&P500 EMINI FUTURE 19.12.25	USD	16	89
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.12.25	USD	90	450
CHF CURRENCY FUTURE 15.12.25	USD	0	351
S&P500 EMINI FUTURE 20.03.26	USD	85	85
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 20.03.26	USD	50	50
CHF CURRENCY FUTURE 16.03.26	USD	321	321
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.03.26	USD	389	389
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 18.06.26	USD	29	29
S&P500 EMINI FUTURE 18.06.26	USD	42	15
CHF CURRENCY FUTURE 15.06.26	USD	286	20
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.06.26	USD	334	75
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
EURO-BUND FUTURE 08.12.25	EUR	205	205
EURO-BUXL FUTURE 08.12.25	EUR	133	133
EURO-BUND FUTURE 06.03.26	EUR	168	168
EURO-BUXL FUTURE 06.03.26	EUR	42	42
EURO-BUXL FUTURE 08.06.26	EUR	142	142
EURO-BUND FUTURE 08.06.26	EUR	176	176
LONG GILT FUTURE 29.12.25	GBP	212	212
LONG GILT FUTURE 27.03.26	GBP	431	431
LONG GILT FUTURE 26.06.26	GBP	299	299
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.25	USD	20	314
US LONG BOND FUTURE 19.12.25	USD	17	308
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	USD	332	332
US LONG BOND FUTURE 20.03.26	USD	314	314
US LONG BOND FUTURE 18.06.26	USD	243	243
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.26	USD	179	179

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	3 000 000	CHF	2 406 360	14.10.2025

Devisentermingeschäfte

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	128 040 579.37	68.00%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	33 289 912.73	18.00%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag wurden keine Effekten für Pensions-
geschäfte verwendet.

Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission / Administrationskostenpauschale

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:
 - Klasse I Dis¹: 0.393625% p.a.;
 - Klasse M Cap: keine;
 - Klasse R Dis²: 1.251125% p.a.;
- Maximale erhobene Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
 - Klasse I Dis¹: 1.00% p.a.;
 - Klasse M Cap: keine;
 - Klasse R Dis²: 2.00% p.a.;
- Effektiv erhobene Administrationskostenpauschale:
 - Klasse M Cap: 0.033625% p.a.;
- Maximale erhobene Administrationskostenpauschale
gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse M Cap: 0.10% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für alle
Klassen: 0.006375% p.a.;
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle
Klassen gemäss Fondsvertrag: 0.10% p.a.;

¹ ehemals: I
² ehemals: A

Die maximale effektive Verwaltungskommission der Ziel-
fonds beträgt 0.35%.

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinba-
rungen («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 Be-
rechnung 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 Fondsver-
mögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv
in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I Dis ¹ :	0.40%
Klasse R Dis ² :	1.26%

TER annualisiert:

M Cap	0.04%
-------	-------

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I Dis ¹ :	0.43%
Klasse R Dis ² :	1.29%

Zusammengesetzte TER annualisiert:

M Cap	0.07%
-------	-------

¹ ehemals: I
² ehemals: A

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.925850	JPY 1 = CHF 0.005051
GBP 1 = CHF 1.059641	USD 1 = CHF 0.803550

Effektenleihe

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

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. Oktober 2025 - 31. März 2026	Swiss Life Flex Funds (CH) – Dynamic Allocation (CHF hedged)
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. März 2026	
<hr/>	
UBS AG	
– Marktwert der verliehenen Effekten	2 130 355.51 CHF
– Sicherheiten	2 336 842.20 CHF
<hr/>	
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. März 2026	
<hr/>	
nach Art der Vermögenswerte:	
– Anleihen	96.79%
– Aktien	3.21%
<hr/>	
Effektenleihe	
Erträge aus der Effektenleihe	21 722.63 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	6 516.79 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	15 205.84 CHF
<hr/>	

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.