

Swiss Life Funds (CH) – iDynamic Light (CHF hedged)

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

Halbjahresbericht per 30. September 2025

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2025

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
Swiss Life Funds (CH)		
– iDynamic Light (CHF hedged)	4	A1/ CH0111458680 A2/ CH0261124199

Verkaufsrestriktionen

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen dieses Anlagefonds im Ausland kommen die dort geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

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

US-Person bedeutet:

- (i) ein US-amerikanischer Staatsbürger (inklusive doppelter oder mehrfacher Staatsbürgerschaft);
- (ii) eine in den USA wohnhafte Person (Resident Alien, der eine Green Card besitzt oder den «Substantial Presence Test» besteht);
- (iii) eine Personengesellschaft oder eine Gesellschaft in den USA oder unter US-Recht oder dem Recht eines US-Bundesstaates;
- (iv) einen Nachlass eines Erblassers, der US-Staatsbürger oder in den USA wohnhaft ist;
- (v) einen Trust, wenn (x) ein US-Gericht gemäss gelgenden 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

Christoph Gisler

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

Jan Grunow

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

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

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 Anlagerichtlinien und Erstellen von Halbjahres- und Jahresberichten. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist als Fondsleitung von Wertschriften-, Spezial- und Immobilienfonds seit ihrer Gründung im Jahre 1959 im Fondsgeschäft tätig und bietet Dienstleistungen im administrativen Bereich für Kollektivanlagen an.

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

Weiterdelegation

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

Übertragung weiterer Teilaufgaben

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

Zahlstelle

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Swiss Life Funds (CH) – iDynamic Light (CHF hedged)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
Nettofondsvermögen in CHF		725 970 657.64	776 919 046.37	846 151 535.15
Klasse A1	CH0111458680			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.17	108.22	108.36
Anzahl Anteile im Umlauf		2 675 123.8700	2 998 751.5240	3 663 427.4280
Klasse A2	CH0261124199			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.79	107.69	107.16
Anzahl Anteile im Umlauf		3 988 509.0360	4 200 702.0650	4 191 430.1200

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens

Global	27.64
Vereinigte Staaten von Amerika	24.68
Eurozone	24.26
Deutschland	16.42
Total	93.00

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2025 CHF	31.3.2025 CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	41 564 866.63	70 923 998.99
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere		
und -rechte	299 130 099.22	318 711 275.05
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	377 663 994.00	395 151 284.64
Derivative Finanzinstrumente		
Sonstige Vermögenswerte		
Gesamtfondsvermögen	727 769 237.29	778 689 309.76
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Andere Verbindlichkeiten		
Nettofondsvermögen	725 970 657.64	776 919 046.37

Erfolgsrechnung

	1.4.2025-30.9.2025 CHF	1.4.2024-31.3.2025 CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	740 933.15	1 626 786.39
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	2 466 894.14	9 306 888.96
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	631 960.00	8 067 095.21
Ausgleichszahlungen aus Effektenleihe	1 730 434.68	2 470 168.65
Erträge der Effektenleihe	60 923.32	125 907.04
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	26 512.46	74 496.50
Total Ertrag	5 657 657.75	21 671 342.75
Aufwand		
Passivzinsen	-680.95	-893.94
Prüfaufwand	0.00	-15 359.71
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A1	-2 143 812.44	-5 077 723.77
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A2	-1 018 578.49	-2 158 010.44
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-23 464.22	-79 150.09
Sonstige Aufwendungen	-868.83	-3 148.87
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-43 795.33	-178 104.50
Total Aufwand	-3 231 200.26	-7 512 391.32
Nettoertrag	2 426 457.49	14 158 951.43
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 315 933.18	-34 027 476.47
Realisierter Erfolg	110 524.31	-19 868 525.04
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11 365 127.69	24 159 172.69
Gesamterfolg	11 475 652.00	4 290 647.65

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2025-30.9.2025 CHF	1.4.2024-31.3.2025 CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	776 919 046.37	846 151 535.15
Abgeführte Verrechnungssteuer	-4 658 002.69	-2 780 364.06
Saldo aus dem Anteilerverkehr	-57 766 038.04	-70 742 772.37
Gesamterfolg	11 475 652.00	4 290 647.65
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	725 970 657.64	776 919 046.37

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2025-30.9.2025 Anzahl	1.4.2024-31.3.2025 Anzahl
Klasse A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 998 751.5240	3 663 427.4280
Ausgegebene Anteile	12 563.1140	9 969.2980
Zurückgenommene Anteile	-336 190.7680	-674 645.2020
Bestand Ende Berichtsperiode	2 675 123.8700	2 998 751.5240
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-323 627.6540	-664 675.9040
Klasse A2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 200 702.0650	4 191 430.1200
Ausgegebene Anteile	61 741.4020	145 070.8610
Zurückgenommene Anteile	-273 934.4310	-135 798.9160
Bestand Ende Berichtsperiode	3 988 509.0360	4 200 702.0650
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-212 193.0290	9 271.9450

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.3.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Anleihen, fester Zins								
EUR								
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 00-04.01.30*	EUR	35 000 000		20 000 000	15 000 000	16 297 831	2.24	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 00-04.01.31*	EUR	20 000 000			20 000 000	21 602 960	2.97	
Total EUR						37 900 792	5.21	
Total Anleihen, fester Zins						37 900 792	5.21	
Anleihen, Nullcoupon								
EUR								
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND-REG-S 0.00000% 22-15.02.32*	EUR		35 000 000		35 000 000	28 126 081	3.86	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.02.31*	EUR	40 000 000			40 000 000	33 085 040	4.55	17 846 082
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.08.31*	EUR	25 000 000			25 000 000	20 397 029	2.80	25 000 000
Total EUR						81 608 150	11.21	
Total Anleihen, Nullcoupon						81 608 150	11.21	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 20-15.11.30*	USD	25 000 000			25 000 000	17 246 335	2.37	4 420 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.02.31*	USD	50 000 000			50 000 000	34 763 067	4.78	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-31.03.30*	USD	20 000 000		20 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 23-30.06.30*	USD	38 000 000		38 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 23-31.08.30*	USD	38 000 000			38 000 000	30 741 367	4.22	6 777 100
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 24-31.12.30*	USD	20 000 000			20 000 000	15 895 595	2.18	15 870 100
AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 24-30.06.31*	USD	30 000 000			30 000 000	24 389 781	3.35	22 518 000
AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 24-31.12.31*	USD	20 000 000			20 000 000	16 464 982	2.26	19 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 25-29.02.32*	USD		20 000 000		20 000 000	16 127 452	2.22	16 970 000
AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 25-30.06.32*	USD		30 000 000		30 000 000	23 992 577	3.30	30 000 000
Total USD						179 621 157	24.68	
Total Treasury-Notes, fester Zins						179 621 157	24.68	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						299 130 099	41.10	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Eurozone								
SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO I**	EUR	4 370	3 100	500	6 970	176 590 417	24.26	
Total Eurozone						176 590 417	24.26	
Global								
AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED RESPONSIBLE-PARTS -I-**	EUR	62		62				
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT - BNP PARIBAS MONEY 3M-IC-3 DEC**	EUR	4 075			4 075	95 698 690	13.15	
LO FUNDS - SHORT-TERM MONEY MARKET USD-SHS-N- CAP**	USD	1 950 000			1 950 000	20 226 048	2.78	
LOMBARD ODIER FDS SICAV - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF-N-CAP**	CHF	195 000		195 000				
SWISS LIFE FUNDS (CH) MONEY MARKET SWISS FRANCS A CAP**	CHF	610 000	400 000	230 000	780 000	79 775 826	10.96	
SWISSCANTO LU MONEY MARKET FUND CHF-D-CAP**	CHF	50 000			50 000	4 931 039	0.68	
SYZ AM CH LIQUIDITY MANAGEMENT-CHF-I3-DISTRIBUTION**	CHF	6 500		6 000	500	441 975	0.07	
Total Global						201 073 577	27.64	
Total Investmentzertifikate, open end						377 663 994	51.90	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						377 663 994	51.90	
Total Wertschriften								
(davon ausgeliehen)								
						676 794 093	93.00	
						128 339 982	17.63	
Bankguthaben auf Sicht						41 564 867	5.71	
Derivative Finanzinstrumente						5 995 089	0.82	
Sonstige Vermögenswerte						3 415 188	0.47	
Gesamtfondsvermögen						727 769 237	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-221 689		
Andere Verbindlichkeiten						-1 576 890		
Nettofondsvermögen						725 970 658		
Bewertungskategorie								
						Verkehrswert per 30.9.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						302 946 150	41.62	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						379 843 032	52.20	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten						-	-	
Total						682 789 182	93.82	

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: Auslösungen / 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 19.12.25*	1 170	EUR	60 608 557	1 624 322	0.22
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.12.25*	720	CHF	87 163 200	741 600	0.10
FTSE 100 INDEX FUTURE 19.12.25*	160	GBP	16 122 857	161 957	0.02
S&P500 EMINI FUTURE 19.12.25*	227	USD	60 855 141	638 181	0.09
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.12.25*	180	USD	9 736 608	2 033	0.00
			234 486 363	3 168 093	0.43

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
EURO-BUND FUTURE 08.12.25*	310	EUR	37 261 580	182 584	0.03
EURO-BOBL FUTURE 08.12.25*	360	EUR	39 650 128	0	0.00
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25*	65	USD	5 647 281	7 217	0.00
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.25*	1 375	USD	123 077 109	458 157	0.06
			205 636 098	647 958	0.09

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	155 000 000	CHF	143 427 700	16.10.2025	-1 353 228	-0.19
USD	200 000 000	CHF	160 104 340	07.11.2025	1 699 466	0.23
EUR	275 000 000	CHF	257 684 350	14.11.2025	1 293 698	0.18
USD	75 000 000	CHF	59 714 775	05.12.2025	508 383	0.08
CHF	3 929 402	USD	5 000 000	07.11.2025	30 719	0.00
					2 179 038	0.30

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

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	1 270	1 270
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.09.25		CHF	770	770
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.06.25		EUR	0	1 510
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.06.25		CHF	40	795
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.12.25		EUR	1 170	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.12.25		CHF	720	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.06.25		GBP	0	170
FTSE 100 INDEX FUTURE 19.09.25		GBP	160	160
FTSE 100 INDEX FUTURE 19.12.25		GBP	160	0
S&P500 EMINI FUTURE 20.06.25		USD	25	252
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.06.25		USD	0	180
S&P500 EMINI FUTURE 19.09.25		USD	227	227
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.09.25		USD	180	180
S&P500 EMINI FUTURE 19.12.25		USD	227	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.12.25		USD	180	0
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen				
EURO-BUND FUTURE 06.06.25		EUR	50	490
EURO-BOBL FUTURE 06.06.25		EUR	0	460
EURO-BUND FUTURE 08.09.25		EUR	440	440
EURO-BOBL FUTURE 08.09.25		EUR	360	360
EURO-BUND FUTURE 08.12.25		EUR	390	80
EURO-BOBL FUTURE 08.12.25		EUR	360	0
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.25		USD	0	1 175
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25		USD	0	65
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25		USD	65	65
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.25		USD	1 175	1 175
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25		USD	65	0
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.25		USD	1 375	0

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	4 671 002	EUR	5 000 000	11.04.2025
CHF	4 254 880	USD	5 000 000	02.05.2025
EUR	155 000 000	CHF	143 227 905	17.07.2025
USD	195 000 000	CHF	159 033 810	07.08.2025
EUR	275 000 000	CHF	257 006 200	13.08.2025
USD	85 000 000	CHF	69 088 017	05.09.2025
CHF	8 044 682	USD	10 000 000	05.09.2025
EUR	155 000 000	CHF	143 427 700	16.10.2025
USD	200 000 000	CHF	160 104 340	07.11.2025
CHF	3 929 402	USD	5 000 000	07.11.2025
EUR	275 000 000	CHF	257 684 350	14.11.2025
USD	75 000 000	CHF	59 714 775	05.12.2025

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene Verwaltungskommission:

Klasse A1: 1.401125% p.a.;
Klasse A2: 0.473625% p.a.;

– Maximale Verwaltungskommission gemäss

Fondsvertrag:

Klasse A1: 2.00% p.a.;
Klasse A2: 0.48% p.a.;

– Effektiv erhobene Depotbankkommission für beide

Klassen: 0.006375% p.a.*

– Maximale Depotbankkommission für beide Klassen

gemäss Fondsvertrag: 0.25% p.a.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Rückvergütungen höchstens 3% betragen. Die maximale effektive Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt 0.28%.

* Die Depotbank wurde für weitere Dienstleistungen mit zusätzlichen CHF 27 000.00 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: 1.41%
Klasse A2: 0.49%

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A1: 1.47%
Klasse A2: 0.55%

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.934889

JPY 1 = CHF 0.005387

GBP 1 = CHF 1.071144

USD 1 = CHF 0.795650

(OTC-)Derivate und Effektenleihe

Führt der Anlagefonds ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann es dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenpartei ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt der Anlagefonds dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Anlagefonds ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für den Anlagefonds verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Depotbank oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/ Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Anlagefonds in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was den Anlagefonds zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

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.

Gegenparteien, Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten aus OTC-Derivaten:

Stichtag: 30.9.2025	Swiss Life Funds (CH) – iDynamic Light (CHF hedged)
Währung:	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate	
Credit Agricole Corp	1 699 465.62
Merrill Lynch	30 719.86
Zuercher Kantonalbank	448 852.78
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:	
– Anleihen	-
– Aktien	-
– Barmittel	-
– Anlagefonds	-
– Geldmarktanlagen	-
– Übrige Sicherheiten	-
Total entgegengenommene Sicherheiten	-

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum:

1. April 2025 -
30. September 2025

Swiss Life Funds (CH)
– iDynamic Light (CHF hedged)

Kontrahentenrisiko aus
der Effektenleihe
per 30. September 2025

UBS AG

– Marktwert der verliehenen Effekten	131 091 869.81 CHF
– Sicherheiten	137 746 395.59 CHF

Aufschlüsselung der Sicherheiten
(Gewichtung in %)

per 30. September 2025

nach Art der Vermögenswerte:

– Anleihen	100.00
– Aktien	-

Effektenleihe

Erträge aus der Effektenleihe	87 033.31 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	26 109.99 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	60 923.32 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.