

Swiss Life Funds (CH)

Bond Swiss Francs

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

Halbjahresbericht per 30. Juni 2025

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2025

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
Swiss Life Funds (CH)		
Bond Swiss Francs	4	A1/ CH0012162779 A2/ CH1233056055

Verkaufsrestriktionen

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

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

US-Person bedeutet:

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

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

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

Internetadresse

www.swisslife-am.com

Organisation

Fondsleitung

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

Jan Grunow

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

Mark Fehlmann

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

Verwaltungsrat

Präsident

Per Erikson

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

Daniel Berner

Stellvertretender CEO, Bereichsleiter Securities

Paolo di Stefano

Bereichsleiter Real Estate, mit Verwaltungsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Christoph Gisler

Bereichsleiter Infrastructure Equity, mit Verwaltungsmandaten 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 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 durch ihre langjährige Erfahrung in den übertragenen Bereichen aus. 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) Bond Swiss Francs

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF		120 760 681.94	131 058 898.83	122 699 665.50
Klasse A1	CH0012162779			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.73	110.28	104.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		108.73	110.28	104.94
Anzahl Anteile im Umlauf		1 011 617.9310	1 076 316.5560	1 065 287.3940
Klasse A2	CH1233056055			²
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		107.59	109.49	103.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		107.59	109.49	103.98
Anzahl Anteile im Umlauf		100 040.0000	112 934.0000	104 881.0000

¹ Siehe Ergänzende Angaben

² Erstemission per 16.03.2023

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	63.91
Frankreich	5.37
Deutschland	5.20
Vereinigte Staaten von Amerika	4.90
Kanada	3.51
Grossbritannien	2.60
Chile	2.11
Österreich	1.87
Australien	1.65
Spanien	1.54
Übrige	6.33
Total	98.99

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	247 213.56	75 728.89
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	120 894 427.21	130 149 482.76
Sonstige Vermögenswerte	989 489.72	1 124 675.42
Gesamtfondsvermögen	122 131 130.49	131 349 887.07
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-1 106 217.01	-13 378.84
Andere Verbindlichkeiten	-264 231.54	-277 609.40
Nettofondsvermögen	120 760 681.94	131 058 898.83

Erfolgsrechnung

	1.1.2025-30.6.2025	1.1.2024-31.12.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 198.47	21 755.60
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00	65 600.00
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	869 429.56	1 603 976.48
Ausgleichszahlungen aus Effektenleihe	55 746.02	163 152.12
Erträge der Effektenleihe	12 026.21	23 431.14
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3 935.78	44 292.70
Total Ertrag	942 336.04	1 922 208.04
Aufwand		
Passivzinsen	-9 042.95	-18 008.85
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A1	-514 247.28	-1 020 269.54
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A2	-15 397.78	-29 474.06
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-4 010.41	-17 930.68
Sonstige Aufwendungen	-144.00	-288.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-26 931.36	-19 519.79
Total Aufwand	-569 773.78	-1 105 490.92
Nettoertrag	372 562.26	816 717.12
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	805 061.53	537 689.35
Realisierter Erfolg	1 177 623.79	1 354 406.47
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 235 534.42	5 198 062.25
Gesamterfolg	-1 057 910.63	6 552 468.72

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2025-30.6.2025	1.1.2024-31.12.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	131 058 898.83	122 699 665.50
Ordentliche Jahresausschüttung	-785 625.58	-331 925.78
Saldo aus dem Anteilverkehr	-8 454 680.68	2 138 690.39
Gesamterfolg	-1 057 910.63	6 552 468.72
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	120 760 681.94	131 058 898.83

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2025-30.6.2025	1.1.2024-31.12.2024
	Anzahl	Anzahl
Klasse A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 076 316.5560	1 065 287.3940
Ausgegebene Anteile	19 160.8270	94 947.5240
Zurückgenommene Anteile	-83 859.4520	-83 918.3620
Bestand Ende Berichtsperiode	1 011 617.9310	1 076 316.5560
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-64 698.6250	11 029.1620
Klasse A2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	112 934.0000	104 881.0000
Ausgegebene Anteile	971.0000	15 301.0000
Zurückgenommene Anteile	-13 865.0000	-7 248.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	100 040.0000	112 934.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-12 894.0000	8 053.0000

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								
Asset Backed Securities, fester Zins								
CHF								
AUTO LEASE-NOW 2023-1 AG-REG-S STEP-UP/DOWN 23-23.02.32*	CHF	500 000			500 000	507 592	0.42	
Total CHF						507 592	0.42	
Total Asset Backed Securities, fester Zins						507 592	0.42	
Notes, fester Zins								
CHF								
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.75000% 24-18.12.26*	CHF	300 000		300 000				
AKEB AG FUER KERNENERGIE BETEN-REG-S 3.10000% 22-19.12.25*	CHF	300 000			300 000	303 300	0.25	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 2.10000% 24-04.04.31*	CHF	500 000			500 000	527 750	0.43	
AMAG LEASING AG 2.75000% 24-12.02.29*	CHF	300 000		300 000				
BALOISE HOLDING AG 1.75000% 24-07.06.34*	CHF	300 000			300 000	310 050	0.25	300 000
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA 1.35000% 25-11.09.30*	CHF		300 000		300 000	303 450	0.25	
BANQUE CANTONALE DE FRIBOURG 1.10000% 24-09.09.31*	CHF	250 000			250 000	255 250	0.21	
BARRY CALLEBAUT AG 2.05000% 24-17.05.30*	CHF	300 000		100 000	200 000	202 600	0.17	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	205 000			205 000	201 413	0.16	
BKW AG-REG-S 1.50000% 24-18.10.34*	CHF	485 000			485 000	491 548	0.40	
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 2.66500% 23-28.06.30*	CHF	400 000		100 000	300 000	323 250	0.26	
CLARIANT AG-REG-S 2.75000% 24-28.03.31*	CHF	300 000		300 000				
DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 1.37500% 25-18.06.30*	CHF		100 000		100 000	100 550	0.08	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAU KS-REG-S 1.70000% 23-20.07.43*	CHF	250 000			250 000	278 375	0.23	250 000
EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28*	CHF	500 000		250 000	250 000	265 125	0.22	
FONDO FINANCIERO 2.07250% 24-24.10.29*	CHF	500 000		200 000	300 000	306 000	0.25	300 000
GEORG FISCHER LTD-REG-S 1.55000% 24-11.12.31*	CHF	450 000			450 000	455 625	0.37	40 000
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 1.95000% 23-04.04.25*	CHF	850 000		850 000				
HELVETIA SCHWEIZERISCHE VER AG-REG-S 1.95000% 24-26.06.34*	CHF	200 000		200 000				
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG-REG-S 1.42000% 25-23.04.30*	CHF		250 000		250 000	254 125	0.21	115 000
IMPLENIA AG 2.50000% 25-30.04.29*	CHF		150 000		150 000	154 125	0.13	
IWB INDUSTRIELLE WERKE BASEL 1.40000% 24-13.07.34*	CHF	200 000			200 000	204 900	0.17	
KERNKRAFTWERK GOESGEN-DAENIKEN-REG-S 0.41000% 21-21.09.29*	CHF	150 000		150 000				
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG-REG-S 2.00000% 22-15.06.27*	CHF	150 000			150 000	154 200	0.13	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG-REG-S 1.12500% 25-21.02.34*	CHF		100 000		100 000	100 500	0.08	
NANT DE DRANCE SA 2.00000% 24-26.05.34*	CHF	400 000			400 000	425 600	0.35	
NESTLE SA-REG-S 2.00000% 23-28.06.33*	CHF	650 000			650 000	703 950	0.58	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 1.90000% 24-07.06.30*	CHF	300 000			300 000	314 100	0.26	
PFAND SCHWZ HYPO-REG-S 1.75000% 23-07.07.33*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 077 300	0.88	
PFANDBRFBK SCHWEZRSCHR HYPO INST-REG-S 1.12500% 18-09.10.48*	CHF	750 000		300 000	450 000	445 365	0.36	
PFANDBRIEFBANK SCH HYPOTHEKAR AG-REG-S 1.75000% 23-26.01.49*	CHF	500 000			500 000	558 800	0.46	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 18-09.10.28*	CHF	300 000			300 000	302 790	0.25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KAN BAN-REG-S 1.75000% 13-25.02.26*	CHF	400 000		400 000				
Q ENERGY SOLUTIONS SE-REG-S 1.49000% 24-06.08.27*	CHF	350 000			350 000	356 650	0.29	
RHAETISCHE BAHN AG RHB-REG-S 1.55000% 22-14.12.38*	CHF	250 000			250 000	269 625	0.22	
ROCHE CAPITALMARKT AG-REG-S 0.98500% 24-06.09.29*	CHF	500 000			500 000	510 250	0.42	
ROCHE CAPITALMARKT AG-REG-S 1.09750% 24-06.09.34*	CHF	500 000			500 000	505 250	0.41	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.60000% 23-17.11.31*	CHF	500 000		500 000				
SANDOZ GROUP AG-REG-S 1.75000% 25-31.03.33*	CHF		300 000		300 000	308 250	0.25	
SGS SA-REG-S 1.45000% 25-24.06.37*	CHF		250 000		250 000	249 250	0.20	
SGS SA-REG-S 2.30000% 23-17.11.31*	CHF	200 000		200 000				
SIKA AG-REG-S 1.87500% 24-27.05.33*	CHF	170 000	150 000	170 000	150 000	159 000	0.13	
SWISSCOM AG 2.00000% 24-23.11.39*	CHF	250 000			250 000	268 375	0.22	
TESSIN, CANTON OF 0.90000% 24-14.10.55*	CHF	200 000			200 000	186 100	0.15	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.03750% 24-07.03.36*	CHF	500 000		500 000				
THURGAUER KANTONALBANK 1.10000% 25-10.02.40*	CHF		200 000		200 000	196 000	0.16	
TRANSURBAN QUEENSLAND FIN PTY LTD-REG-S 1.43000% 25-22.08.33*	CHF		100 000		100 000	99 850	0.08	100 000
UBS GROUP AG 2.11250% 24-22.05.30*	CHF	600 000			600 000	624 300	0.51	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF	500 000			500 000	517 750	0.42	
ZUERCHER KANTONALBANK 1.00000% 24-22.11.32*	CHF	275 000			275 000	278 163	0.23	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.95000% 25-22.01.37*	CHF		500 000		500 000	493 750	0.40	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.30000% 24-26.01.47*	CHF	250 000		250 000				
ZUGER KANTONALBANK 0.05000% 21-26.05.31*	CHF	300 000		300 000				
ZUGER KANTONALBANK 1.20000% 22-02.06.28*	CHF	500 000			500 000	511 000	0.42	
Total CHF						14 553 603	11.92	
Total Notes, fester Zins						14 553 603	11.92	
Notes, Nullcoupon								
CHF								
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.00000% 20-26.10.29*	CHF	300 000			300 000	294 120	0.24	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30*	CHF	400 000			400 000	385 200	0.32	
Total CHF						679 320	0.56	
Total Notes, Nullcoupon						679 320	0.56	
Notes, variabler Zins								
CHF								
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB COCO 3.000%/VAR 25-PRP*	CHF		150 000		150 000	152 775	0.13	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSEN-REG-S-SUB COCO 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	150 000			150 000	151 575	0.12	140 000
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 24-27.09.34*	CHF	250 000			250 000	258 625	0.21	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.750%/VAR 21-PRP*	CHF	150 000			150 000	150 375	0.12	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	150 000			150 000	154 050	0.13	
UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 3.375%/VAR 22-PRP*	CHF	200 000			200 000	201 800	0.17	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.125%/VAR 24-22.03.33*	CHF	500 000			500 000	529 250	0.43	
Total CHF						1 598 450	1.31	
Total Notes, variabler Zins						1 598 450	1.31	

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
Medium-Term Notes, fester Zins								
CHF								
ASB BANK LTD 2.50250% 23-20.12.28*	CHF	300 000			300 000	318 150	0.26	
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.31250% 25-18.03.30*	CHF		250 000		250 000	252 000	0.21	
AYVENS SA 2.22500% 24-28.03.29*	CHF	750 000		250 000	500 000	523 500	0.43	
BANCO BICE-REG-S 0.75000% 21-29.10.26*	CHF	300 000			300 000	298 890	0.24	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-29.10.25*	CHF	300 000		300 000				
BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26*	CHF	500 000		500 000				
BANCO SANTANDER CHILE 1.19480% 25-29.08.30*	CHF		500 000		500 000	501 250	0.41	
BANCO SANTANDER SA 2.24750% 23-30.01.26*	CHF	300 000		300 000				
BANCO SANTANDER SA 2.24000% 24-16.02.32*	CHF	500 000		200 000	300 000	322 650	0.26	
BANCO SANTANDER SA 2.34500% 24-03.07.31*	CHF	300 000			300 000	319 650	0.26	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 2.04250% 23-04.05.26*	CHF	500 000		500 000				
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.14250% 23-03.05.30*	CHF	500 000		500 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF	500 000			500 000	535 750	0.44	
BASELANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31*	CHF	200 000			200 000	194 000	0.16	
BAWAG PSK 2.05250% 23-14.04.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 045 000	0.86	
BAWAG PSK-REG-S 2.95500% 22-29.11.27*	CHF	100 000			100 000	105 150	0.09	
BERLIN HYP AG-REG-S 1.51000% 24-31.07.30*	CHF	250 000			250 000	257 125	0.21	
BNG BANK NV 1.79250% 23-24.04.28*	CHF	750 000		750 000				
BNP PARIBAS SA 2.12250% 24-12.01.32*	CHF	600 000		400 000	200 000	211 200	0.17	
BNP PARIBAS SA-REG-S 2.63000% 23-07.06.29*	CHF	1 000 000		200 000	800 000	854 541	0.70	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.53500% 24-30.09.31*	CHF	250 000			250 000	257 875	0.21	250 000
BPCE SA-REG-S 1.49500% 25-14.03.30*	CHF		800 000	300 000	500 000	506 500	0.41	500 000
BPCE SA-REG-S 2.28750% 24-15.03.29*	CHF	800 000		800 000				
BPCE SA-REG-S 2.38250% 23-12.06.26*	CHF	500 000		500 000				
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.50000% 24-24.05.39*	CHF	600 000			600 000	609 900	0.50	
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF	200 000		200 000				
CAIXABANK SA-REG-S 2.17500% 24-19.03.30*	CHF	200 000			200 000	207 300	0.17	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.96750% 22-26.04.29*	CHF	150 000			150 000	152 475	0.12	
CBQ FINANCE LTD 1.70750% 24-08.10.27*	CHF	250 000			250 000	254 125	0.21	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.40500% 20-25.06.25*	CHF	250 000		250 000				
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.71500% 25-24.01.30*	CHF		250 000	250 000				
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.92750% 25-24.01.34*	CHF		250 000		250 000	250 250	0.20	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.37500% 22-29.09.26*	CHF	300 000			300 000	309 720	0.25	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.40000% 17-25.09.26*	CHF	200 000		200 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31*	CHF	300 000			300 000	288 750	0.24	240 000
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.94000% 23-26.06.30*	CHF	500 000			500 000	533 750	0.44	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 2.50000% 06-24.02.31*	CHF		250 000		250 000	275 375	0.23	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28*	CHF	100 000			100 000	104 500	0.09	
CORNER BANCA SA 2.05000% 23-26.09.28*	CHF	250 000			250 000	260 750	0.21	50 000
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.42750% 23-15.02.30*	CHF	300 000			300 000	317 700	0.26	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.82500% 23-26.05.28*	CHF	500 000		250 000	250 000	260 375	0.21	
CREDIT AGRICOLE SA 2.50750% 23-27.04.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 035 500	0.85	900 000
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.54130% 23-03.09.30*	CHF	200 000			200 000	215 200	0.18	75 000
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.87750% 24-07.06.32*	CHF	200 000			200 000	210 500	0.17	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 2.24500% 24-25.01.30*	CHF	250 000			250 000	264 250	0.22	
DNB BANK ASA-REG-S 1.69500% 24-15.05.30*	CHF	1 000 000		400 000	600 000	617 400	0.51	
DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GENBK-REG-S-SUB 3.61000% 23-16.10.28*	CHF	500 000			500 000	534 500	0.44	
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.14000% 25-11.03.30*	CHF		500 000		500 000	505 750	0.41	
ENGIE SA 1.20500% 25-11.04.29*	CHF		200 000		200 000	202 500	0.17	
ENGIE SA 1.65500% 25-11.04.33*	CHF		200 000		200 000	205 600	0.17	50 000
ENGIE SA REG-S 2.34000% 23-04.01.27*	CHF	200 000						
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF	200 000		200 000				
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	300 000			300 000	297 600	0.24	
FRESENIUS SE & CO KGAA 2.96000% 23-18.10.28*	CHF	500 000		300 000	200 000	213 700	0.17	
GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 0.95600% 18-01.09.26*	CHF	150 000			150 000	149 655	0.12	
HEATHROW FUNDING LTD 1.52250% 24-03.12.32*	CHF	250 000			250 000	252 625	0.21	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	400 000		200 000	200 000	198 700	0.16	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	395 000			395 000	381 570	0.31	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.74750% 23-11.05.26*	CHF	400 000		400 000				
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28*	CHF	300 000			300 000	292 800	0.24	
KOREA RAILROAD CORP 0.88750% 24-19.11.27*	CHF	100 000			100 000	100 900	0.08	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.60250% 23-04.10.28*	CHF	200 000			200 000	209 800	0.17	
LGT BANK AG-REG-S 1.23000% 25-19.02.35*	CHF		300 000		300 000	297 900	0.24	
LINDE PLC-REG-S 1.06290% 25-07.06.33*	CHF		245 000		245 000	246 225	0.20	
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.05000% 24-27.11.28*	CHF	150 000		150 000				
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.30000% 24-26.11.32*	CHF	150 000			150 000	151 125	0.12	150 000
MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUX SA 2.28000% 24-19.06.29*	CHF	500 000		200 000	300 000	314 400	0.26	
METROPOLITAN LIFE GLOBL FUNDING I-REG-S 1.87500% 24-08.04.31*	CHF	500 000			500 000	526 500	0.43	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31*	CHF	300 000			300 000	291 750	0.24	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 21-30.03.27*	CHF	400 000			400 000	398 000	0.33	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.60000% 24-05.11.29*	CHF	500 000		500 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 1.37500% 25-06.03.31*	CHF		500 000		500 000	502 750	0.41	500 000
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27*	CHF	300 000			300 000	298 650	0.24	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28*	CHF	200 000			200 000	206 900	0.17	200 000
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2.97000% 23-08.09.27*	CHF	600 000			600 000	614 400	0.50	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.85750% 23-06.06.28*	CHF	400 000		400 000				
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.44500% 24-27.08.29*	CHF	600 000		200 000	400 000	409 200	0.34	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.01250% 25-30.05.30*	CHF		400 000		400 000	399 800	0.33	
NORDEA BANK ABP-REG-S 2.49000% 23-26.05.28*	CHF	400 000			400 000	420 400	0.34	200 000
PFANDBRIEF SCHWEIZER HYPOTHEK AG-REG-S 1.87500% 23-24.06.50*	CHF	300 000			300 000	344 310	0.28	
PFANDBRIEF SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 16-17.05.40*	CHF	750 000			750 000	661 125	0.54	
QUEBEC, PROVINCE OF 2.04000% 23-09.05.33*	CHF	500 000			500 000	546 250	0.45	
RAIFFEISENLANDESBANK OBEROES AG-REG-S 2.63000% 23-29.06.28*	CHF	200 000			200 000	210 200	0.17	
RCI BANQUE SA-REG-S 2.01500% 24-29.10.29*	CHF	150 000			150 000	154 200	0.13	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.08500% 23-31.03.28*	CHF	600 000			600 000	627 000	0.51	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.73250% 23-04.07.25*	CHF	500 000		500 000				
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.93250% 23-04.07.28*	CHF	500 000			500 000	534 250	0.44	500 000
SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00500% 23-12.09.29*	CHF	400 000			400 000	423 200	0.35	400 000
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.38500% 21-22.07.26*	CHF	500 000			500 000	499 600	0.41	500 000
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 1.20250% 25-10.06.31*	CHF		300 000		300 000	299 850	0.25	
SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PLC 1.65500% 25-14.04.32*	CHF		250 000		250 000	255 125	0.21	250 000
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA 1.58250% 24-07.02.39*	CHF	200 000			200 000	206 600	0.17	

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
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	300 000			300 000	304 650	0.25	
SWEDBANK AB 2.77250% 23-13.06.28*	CHF	400 000			400 000	423 600	0.35	46 932
SYNGENTA FINANCE LTD REG-S 2.12500% 14-01.11.29*	CHF	100 000			100 000	102 800	0.08	70 000
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.32750% 25-08.07.32*	CHF		500 000		500 000	498 690	0.41	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.65240% 25-06.03.37*	CHF		500 000	200 000	300 000	301 800	0.25	
TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.94500% 23-18.09.29*	CHF	500 000			500 000	527 750	0.43	
TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.99000% 24-17.06.31*	CHF	500 000			500 000	527 000	0.43	
TOYOTA MOTOR FINANCE NLD 1.83000% 24-18.09.28*	CHF	500 000			500 000	519 750	0.43	
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS-REG-S 1.12250% 24-22.05.30*	CHF	250 000			250 000	253 000	0.21	
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 2.15000% 24-18.06.27*	CHF	190 000			190 000	194 560	0.16	
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 2.35000% 24-20.06.30*	CHF	160 000			160 000	167 520	0.14	
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 2.20750% 24-12.02.27*	CHF	250 000			250 000	256 000	0.21	
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 2.49250% 24-12.02.30*	CHF	500 000		200 000	300 000	314 250	0.26	200 000
VONOVIA SE 2.00000% 24-26.08.31*	CHF	500 000		200 000	300 000	310 650	0.25	300 000
VONOVIA SE 2.56500% 24-14.02.29*	CHF	250 000			250 000	262 500	0.21	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.80000% 24-25.11.26*	CHF	290 000		250 000	40 000	40 224	0.03	
Total CHF						31 061 205	25.43	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						31 061 205	25.43	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
CHF								
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 1.325%/VAR 25-18.03.33*	CHF		250 000		250 000	251 000	0.21	
COMMONWEALTH BNK OF AUSTRAL-REG-S-SUB 1.682%/VAR 25-02.04.35*	CHF		250 000		250 000	255 250	0.21	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 1.695%/VAR 25-04.06.35*	CHF		200 000		200 000	201 700	0.17	
DEUTSCHE BANK AG 1.587%/VAR 25-28.01.31*	CHF		600 000		600 000	603 000	0.49	
DEUTSCHE BANK AG 2.072%/VAR 24-18.09.30*	CHF	200 000		200 000				
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-REG-S-SUB 1.605%/VAR 25-09.07.35*	CHF		400 000		400 000	398 048	0.33	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.112%/VAR 25-20.05.31*	CHF		100 000		100 000	99 950	0.08	
Total CHF						1 808 948	1.48	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						1 808 948	1.48	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
AARGAU, CANTON OF 0.25000% 15-11.12.29*	CHF	500 000		500 000				
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.10000% 25-03.04.46*	CHF				200 000	195 000	0.16	
ABB LTD-REG-S 0.87250% 25-23.06.32*	CHF		200 000		250 000	248 875	0.20	
ACCELERON INDUSTRIES AG-REG-S 1.37500% 24-14.11.30*	CHF	405 000			405 000	409 860	0.34	
AGUAS ANDINAS SA 2.09750% 24-30.05.29*	CHF	400 000			400 000	415 000	0.34	
ALPIQ HOLDING AG 1.75000% 22-24.06.26*	CHF	100 000			100 000	101 160	0.08	
AMAG LEASING AG 1.62500% 24-18.12.28*	CHF	150 000			150 000	151 875	0.12	150 000
AMAG LEASING AG-REG-S 1.70000% 24-10.07.28*	CHF	180 000			180 000	185 220	0.15	
AMAG LEASING AG-REG-S 1.87500% 25-18.02.31*	CHF		200 000		200 000	203 200	0.17	200 000
BALOISE HOLDING AG-REG-S 1.31500% 25-16.07.35*	CHF		200 000		200 000	198 378	0.16	
BANCA DELLO STATO CANTONE TICINO-REG-S 0.30000% 17-15.06.27*	CHF	150 000		150 000				
BANCA DELLO STATO CANTONE TICINO-REG-S 0.37500% 18-08.02.28*	CHF	150 000		150 000				
BANCA DELLO STATO DEL CANTONE TICINO 1.60000% 24-10.07.36*	CHF	250 000		250 000				
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.37500% 24-04.04.31*	CHF	1 000 000		200 000	800 000	852 800	0.70	
BANK OF MONTREAL 2.03750% 23-27.04.28*	CHF	1 100 000			1 100 000	1 148 950	0.94	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 1.87500% 22-09.12.30*	CHF	200 000			200 000	210 700	0.17	200 000
BANQUE CANTONALE DU JURA-REG-S 0.10000% 20-24.01.31*	CHF	150 000			150 000	143 775	0.12	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE 2.05000% 23-24.05.28*	CHF	500 000			500 000	523 250	0.43	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 2.10000% 23-07.06.32*	CHF	500 000			500 000	536 500	0.44	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.87500% 23-23.08.29*	CHF	400 000			400 000	421 600	0.35	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.12500% 24-29.08.34*	CHF	300 000		300 000				
BASLER KANTONALBANK 1.60000% 24-28.06.44*	CHF	1 200 000		300 000	900 000	952 650	0.78	
BAWAG PSK 1.96000% 23-26.05.31*	CHF	500 000			500 000	536 000	0.44	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 2.65000% 23-15.10.31*	CHF	250 000			250 000	269 250	0.22	
BERN, CANTON OF-REG-S 1.25000% 14-12.09.30*	CHF	300 000		300 000				
BERN, CITY OF 1.05000% 24-25.11.43*	CHF	250 000			250 000	243 250	0.20	
BERNER KANTONALBANK AG 1.13500% 24-04.12.34*	CHF		200 000	200 000				
BERNER KANTONALBANK AG 1.13500% 25-04.12.34*	CHF		200 000	200 000				
BERNER KANTONALBANK AG 1.55000% 25-16.04.37*	CHF		200 000		200 000	206 400	0.17	
BOSSARD FINANCE AG-REG-S 1.25000% 24-19.11.29*	CHF	200 000		100 000	100 000	100 250	0.08	
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES-REG-S 0.66750% 25-23.05.29*	CHF		150 000		150 000	150 075	0.12	
CIE FINANCIERE TRADITION SA 2.25000% 24-30.10.29*	CHF	100 000			100 000	102 150	0.08	60 000
CLARIANT AG-REG-S 2.37500% 24-30.03.27*	CHF	275 000			275 000	281 600	0.23	
COMMERZBANK AG-REG-S 1.98750% 24-09.09.31*	CHF	200 000			200 000	206 800	0.17	200 000
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.75000% 24-17.07.28*	CHF	400 000		200 000	200 000	206 700	0.17	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.85000% 24-16.07.32*	CHF	400 000			400 000	420 000	0.34	
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 1.60750% 22-23.09.27*	CHF	150 000			150 000	153 750	0.13	
CREDIT AGRICOLE NEXT BANK SUISSE-REG-S 1.46250% 24-25.03.27*	CHF	750 000			750 000	763 125	0.62	
CREDIT AGRICOLE NEXT BANK SUISSE SA 0.97500% 24-23.04.29*	CHF	300 000			300 000	303 750	0.25	
CREDIT AGRICOLE NEXT BANK SUISSE-REG-S 0.74000% 25-24.01.28*	CHF		200 000		200 000	201 500	0.16	
DANSKE BANK A/S-REG-S 1.86500% 23-04.10.30*	CHF	500 000			500 000	532 750	0.44	
DBS BANK LTD-REG-S 1.51500% 22-12.12.25*	CHF	100 000			100 000	100 450	0.08	
EFG BANK AG 2.15750% 24-28.06.30*	CHF	500 000		200 000	300 000	315 150	0.26	
EFIAG - EMISSIONS- UND FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-06.05.26*	CHF	400 000			400 000	398 320	0.33	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNUTRGER-REG-S 1.37500% 13-27.03.28*	CHF	700 000			700 000	722 750	0.59	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUT-REG-S 1.12500% 14-24.09.29*	CHF	300 000			300 000	310 200	0.25	
EMMI FINANZ AG-REG-S 1.35000% 24-30.10.30*	CHF	350 000			350 000	359 100	0.29	
EMMI FINANZ AG-REG-S 1.60000% 24-30.10.34*	CHF	150 000			150 000	154 950	0.13	
ENERGIEFINANZIERUNGS AG-REG-S 3.45000% 23-06.07.28*	CHF	250 000			250 000	266 000	0.22	
ENGIE ENERGIA CHILE SA 2.12750% 24-26.09.29*	CHF	250 000			250 000	258 500	0.21	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.01750% 23-14.11.28*	CHF	200 000			200 000	209 700	0.17	200 000
FEDERATION DES CAISSES-REG-S 0.82500% 25-29.01.31*	CHF		500 000		500 000	505 500	0.41	
FERRING HOLDING SA 2.50000% 24-28.06.33*	CHF	300 000		100 000	200 000	211 100	0.17	
FLUGHAFEN ZURICH AG 1.17750% 25-25.06.40*	CHF		215 000		215 000	212 420	0.17	
FONDO FINANCIERO PARA EL 2.59250% 24-15.11.27*	CHF	250 000			250 000	257 625	0.21	
FONDO FINANCIERO-REG-S 0.79500% 21-01.12.28*	CHF	250 000			250 000	245 125	0.20	250 000
FREIBURGER KANTONALBANK 0.79990% 25-09.02.29*	CHF		200 000		200 000	201 600	0.17	
FREIBURGER KANTONALBANK 1.30000% 25-02.05.40*	CHF		100 000		100 000	100 350	0.08	

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
GALDERMA HOLDING SA 1.60000% 24-27.09.28*	CHF	100 000			100 000	102 450	0.08	
GALDERMA HOLDING SA 1.80980% 25-18.03.33*	CHF		100 000		100 000	103 250	0.08	
GEBERIT AG-REG-S 2.30000% 23-27.09.32*	CHF	200 000			200 000	218 300	0.18	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.75000% 13-22.03.33*	CHF	250 000			250 000	270 750	0.22	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.54500% 25-06.06.33*	CHF		250 000		250 000	250 250	0.20	
GRANDE DIXENCE SA 2.10000% 24-08.03.32*	CHF		300 000		300 000	315 600	0.26	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.25000% 16-10.03.28*	CHF	250 000			250 000	248 875	0.20	
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-REG-S 1.10000% 25-31.01.33*	CHF		200 000		200 000	199 400	0.16	
INSELSPIITAL-STIFTUNG-REG-S 1.74000% 24-27.11.34*	CHF	250 000			250 000	255 000	0.21	235 000
INVESTIS HOLDING SA-REG-S 1.10000% 25-14.02.28*	CHF		500 000		500 000	500 000	0.41	
KANTONSSPIITAL BADEN AG-REG-S 2.55000% 23-21.06.38*	CHF	200 000			200 000	218 300	0.18	
KERNKRAFTWERK GOESGEN-DAENIKEN-REG-S 0.93000% 20-30.09.27*	CHF	150 000			150 000	150 450	0.12	
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG-REG-S 1.45000% 25-14.02.31*	CHF		500 000		500 000	502 000	0.41	
KINDERSPIITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.25000% 16-28.07.28*	CHF	250 000			250 000	245 500	0.20	
KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.84500% 24-01.02.30*	CHF	200 000			200 000	209 200	0.17	
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG-REG-S 0.98230% 25-13.11.31*	CHF		200 000		200 000	200 100	0.16	200 000
LAUSANNE, CITY OF 1.57750% 24-01.03.78*	CHF	250 000			250 000	254 875	0.21	200 000
LAUSANNE, CITY OF 1.42950% 24-28.06.46*	CHF	250 000			250 000	254 375	0.21	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 1.60000% 24-30.10.34*	CHF	300 000		300 000				
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG 1.70000% 25-22.04.33*	CHF		200 000		200 000	203 100	0.17	
LUGANO, CITY OF 1.00000% 24-25.11.33*	CHF	150 000			150 000	150 825	0.12	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-07.10.44*	CHF	500 000			500 000	402 750	0.33	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.40000% 21-15.03.38*	CHF	50 000			50 000	45 650	0.04	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	150 000			150 000	148 575	0.12	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 2.0000% 23-19.11.38*	CHF	200 000			200 000	221 200	0.18	
MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 1.52250% 24-16.05.34*	CHF	200 000		200 000				
MIGROS BANK AG-REG-S 2.25000% 23-26.09.28*	CHF	400 000			400 000	419 600	0.34	110 000
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.01250% 23-23.01.30*	CHF	300 000			300 000	318 150	0.26	
NESTLE SA-REG-S 1.50000% 24-30.05.31*	CHF	250 000			250 000	261 375	0.21	
NESTLE SA-REG-S 1.62500% 24-30.05.34*	CHF	500 000			500 000	526 750	0.43	
NESTLE SA-REG-S 1.75000% 24-30.05.40*	CHF	250 000			250 000	262 375	0.21	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 20-28.11.28*	CHF	300 000			300 000	295 050	0.24	
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.40*	CHF	300 000			300 000	326 550	0.27	
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.49*	CHF	300 000			300 000	330 900	0.27	
PFANDBRIEFBK SCHWEZERSHR HYPO INST-REG-S 1.87500% 10-15.09.31*	CHF	400 000			400 000	430 400	0.35	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.62500% 22-03.05.38*	CHF	500 000			500 000	534 400	0.44	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.75000% 23-23.12.43*	CHF	1 700 000		300 000	1 400 000	1 534 540	1.26	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.25000% 24-28.05.30*	CHF		450 000		450 000	466 290	0.38	450 000
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZE HYPOTH-REG-S 1.00000% 24-07.06.33*	CHF	1 100 000		500 000	600 000	611 760	0.50	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.00000% 24-28.04.49*	CHF	500 000			500 000	477 900	0.39	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.25000% 25-28.05.30*	CHF		450 000	450 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.12500% 25-25.06.55*	CHF		250 000		250 000	247 650	0.20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 12-21.01.28*	CHF	100 000		100 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 12-13.08.27*	CHF	500 000			500 000	512 400	0.42	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.87500% 15-25.06.37*	CHF	760 000		760 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-12.05.32*	CHF	500 000			500 000	510 500	0.42	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.12500% 15-19.06.42*	CHF	500 000			500 000	497 100	0.41	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-15.06.29*	CHF	400 000			400 000	401 160	0.33	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYO-REG-S 0.12500% 16-06.09.28*	CHF		300 000		300 000	298 020	0.24	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 2.00000% 23-03.03.33*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	547 600	0.45	50 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 2.00000% 23-02.04.38*	CHF	700 000			700 000	781 620	0.64	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 24-24.07.37*	CHF	500 000			500 000	519 650	0.43	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.75000% 24-20.10.26*	CHF	500 000			500 000	503 900	0.41	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.50000% 12-21.05.29*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000% 14-22.09.28*	CHF	1 800 000		300 000	1 500 000	1 531 500	1.25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 15-30.04.30*	CHF	400 000			400 000	399 720	0.33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANALBANK-REG-S 0.12500% 16-02.09.31*	CHF	300 000			300 000	290 490	0.24	300 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 18-24.11.28*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.70000% 19-04.03.39*	CHF		700 000		700 000	666 190	0.55	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.45000% 24-03.11.32*	CHF	400 000		400 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.07000% 24-01.03.40*	CHF	300 000		200 000	100 000	99 180	0.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.05000% 24-31.10.44*	CHF	300 000		300 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANALBANK-REG-S 1.00000% 25-24.08.45*	CHF		200 000		200 000	194 320	0.16	200 000
PFANDBRIEFZENTR SCHZ KANTLBKEN-REG-S 0.50000% 18-19.05.28*	CHF	300 000		300 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 0.25000% 21-21.04.36*	CHF	1 000 000			1 000 000	925 800	0.76	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.75000% 22-02.03.37*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 163 520	0.95	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 2.00000% 23-17.12.29*	CHF	1 300 000		300 000	1 000 000	1 067 400	0.87	
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 1.50000% 24-23.06.36*	CHF	2 090 000			2 090 000	2 211 429	1.81	
PLAZZA AG 1.77500% 24-27.11.29*	CHF	285 000			285 000	292 553	0.24	
RAIFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.78500% 25-27.06.30*	CHF		250 000		250 000	248 625	0.20	
RHAETISCHE BAHN AG RHB 1.25300% 24-18.06.40*	CHF	200 000			200 000	207 800	0.17	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.00000% 22-25.02.37*	CHF		250 000		250 000	246 375	0.20	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.17000% 24-06.09.39*	CHF	500 000		250 000	250 000	246 500	0.20	55 000
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK 0.37500% 15-16.02.27*	CHF		400 000		400 000	400 400	0.33	
SCHWYZER KANTONALBANK 1.45000% 24-14.03.31*	CHF	150 000			150 000	156 150	0.13	
SCHWYZER KANTONALBANK 1.05000% 24-12.11.31*	CHF	300 000			300 000	304 050	0.25	
SERVICES INDUSTRIELS DE GENEVE-REG-S 1.25000% 15-30.06.25*	CHF	150 000		150 000				
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF	150 000			150 000	155 625	0.13	
SIKA AG-REG-S 1.35000% 25-22.03.35*	CHF		170 000	170 000				
SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.52250% 24-10.05.28*	CHF	500 000		200 000	300 000	306 600	0.25	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.91500% 24-10.05.34*	CHF	500 000		250 000	250 000	263 500	0.22	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.50000% 15-16.10.30*	CHF	250 000			250 000	250 750	0.21	
ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27*	CHF	400 000		400 000				
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.40000% 24-30.05.34*	CHF	200 000			200 000	214 300	0.18	
ST GALLER KANTONALBANK AG 1.12500% 25-21.03.46*	CHF		300 000		300 000	291 600	0.24	
STIFTUNG KANTONSSPIITAL GRAUBUENDE-REG-S 0.15000% 21-08.07.30*	CHF	100 000			100 000	94 600	0.08	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.15000% 25-20.06.31*	CHF		500 000		500 000	502 750	0.41	
SWISSGRID AG-REG-S 0.62500% 15-25.02.30*	CHF	150 000			150 000	149 625	0.12	
SWISSGRID AG-REG-S 0.05000% 19-30.06.50*	CHF	150 000			150 000	112 950	0.09	
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	300 000			300 000	373 830	0.31	300 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 017 300	0.83	1 000 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF	500 000			500 000	485 000	0.40	500 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	500 000		300 000	200 000	192 000	0.16	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	500 000			500 000	483 050	0.40	100 000

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
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	300 000			300 000	305 400	0.25	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	600 000			600 000	589 800	0.48	
SWITZERLAND-REG-S 0.87500% 24-22.05.47*	CHF	800 000			800 000	833 600	0.68	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 082 600	0.89	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF	300 000			300 000	335 760	0.27	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 375 500	1.13	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 121 500	0.92	
SWITZERLAND-REG-S 2.00000% 14-25.06.64*	CHF		200 000		200 000	297 700	0.24	
SWITZERLAND-REG-S 2.00000% 25-25.06.64*	CHF		200 000	200 000				
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	200 000			200 000	222 340	0.18	200 000
TEMENOS AG-REG-S 1.50000% 19-28.11.25*	CHF		200 000		200 000	199 860	0.16	
TEMENOS AG-REG-S 2.22000% 25-01.04.30*	CHF		250 000		250 000	257 375	0.21	
TESSIN, CANTON-REG-S 1.70000% 23-31.10.33*	CHF	750 000		750 000				
TESSINER STAATSBANK 1.00000% 25-25.06.35*	CHF		250 000		250 000	247 750	0.20	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.84010% 24-08.03.32*	CHF	500 000			500 000	521 750	0.43	
THURGAUER KANTONALBANK 0.12500% 21-21.05.32*	CHF	300 000			300 000	287 400	0.24	300 000
THURGAUER KANTONALBANK 1.13000% 24-29.08.44*	CHF	350 000			350 000	341 425	0.28	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.03500% 23-18.10.33*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 177 000	1.78	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.54270% 24-22.01.27*	CHF	500 000			500 000	509 000	0.42	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.71500% 24-24.01.34*	CHF	250 000			250 000	265 375	0.22	
UNION BANCAIRE PRIVEE UBP SA-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF		200 000		200 000	199 400	0.16	
URNER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 16-27.11.26*	CHF	250 000		250 000				
VALIANT BANK 1.55000% 24-23.04.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 050 500	0.86	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.12500% 19-04.12.34*	CHF	300 000			300 000	276 600	0.23	300 000
WISECA PAYMENT SERVICES AG 2.25000% 23-27.10.26*	CHF	500 000			500 000	511 300	0.42	
WALLISER KANTONALBANK 1.20000% 24-03.09.36*	CHF	300 000			300 000	301 650	0.25	
WESTPAC BANKING CORP 2.01250% 23-13.06.30*	CHF	500 000			500 000	533 750	0.44	
WINTERTHUR, CITY OF 1.50000% 24-23.02.54*	CHF	500 000		200 000	300 000	316 650	0.26	
WWZ AG-REG-S 1.85000% 24-01.07.38*	CHF	445 000			445 000	476 595	0.39	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 19-06.06.29*	CHF	150 000		150 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 20-04.11.32*	CHF	500 000			500 000	473 500	0.39	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	300 000		300 000				
ZUERICH, CITY OF 0.95000% 25-23.01.51*	CHF		550 000		550 000	519 200	0.43	
ZUERICH, CITY OF 1.07250% 25-04.03.75*	CHF		75 000		75 000	72 375	0.06	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.55000% 06-10.03.36*	CHF	200 000			200 000	232 300	0.19	
ZUGER KANTONALBANK-REG-S 1.95000% 23-07.07.32*	CHF	500 000		250 000	250 000	268 750	0.22	
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.30000% 24-26.01.34*	CHF	800 000			800 000	831 600	0.68	
Total CHF						66 272 185	54.26	
Total Anleihen, fester Zins						66 272 185	54.26	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
AMAG LEASING AG-REG-S 0.00000% 21-18.02.25*	CHF	100 000		100 000				
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 19-30.09.31*	CHF	195 000			195 000	181 350	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.00000% 21-13.03.28*	CHF	250 000			250 000	247 975	0.20	
RHAETISCHE BAHN AG RHB 0.00000% 16-01.09.31*	CHF	300 000			300 000	291 300	0.24	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 245 625	1.02	1 250 000
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF		1 000 000		1 000 000	967 600	0.79	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	500 000			500 000	459 300	0.38	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 25-26.06.34*	CHF		1 000 000	1 000 000				
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.00000% 19-16.07.29*	CHF	200 000			200 000	195 300	0.16	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.10.25*	CHF	185 000		185 000				
Total CHF						3 588 450	2.94	
Total Anleihen, Nullcoupon						3 588 450	2.94	
Anleihen, variabler Zins								
CHF								
BANK CLER AG-SUB COCO 3.000%/VAR 20-PRP*	CHF	200 000			200 000	199 700	0.16	
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB 1.500%/VAR 20-PRP*	CHF	225 000			225 000	225 225	0.18	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB COCO 1.500%/VAR 20-PRP*	CHF	150 000		150 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSEN-REG-S-SUB COCO 2.000%/VAR 20-PRP*	CHF	150 000			150 000	150 000	0.12	
ST. GALLER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 1.300%/VAR 25-25.06.37*	CHF		250 000		250 000	249 750	0.20	
Total CHF						824 675	0.68	
Total Anleihen, variabler Zins						824 675	0.68	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						120 894 427	98.99	
Total Wertschriften						120 894 427	98.99	
(davon ausgeliehen)						14 145 204	11.58)	
Bankguthaben auf Sicht						247 214	0.20	
Sonstige Vermögenswerte						989 489	0.81	
Gesamtfondsvermögen						122 131 130	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 106 217		
Andere Verbindlichkeiten						-264 231		
Nettofondsvermögen						120 760 682		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	120 894 427	98.99
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	120 894 427	98.99

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)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

- Effektiv erhobene Verwaltungskommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag:
Klasse A1: 0.901125% p.a.;
Klasse A2: 0.263625% p.a.;
- Maximale erhobene Verwaltungskommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 2.00% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0.006375% p.a.;
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0.25% p.a.

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	0.91%
Klasse A2	0.27%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Umrechnungskurs

GBP 1 = CHF 1.090799

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum:

1. Januar 2025 -

30. Juni 2025

Swiss Life Funds (CH)

Bond Swiss Francs

Kontrahentenrisiko aus

der Effektenleihe

per 30. Juni 2025

UBS AG

– Marktwert der verliehenen

Effekten

14 145 204.49 CHF

– Sicherheiten

14 952 465.84 CHF

Aufschlüsselung der Sicherheiten

(Gewichtung in %)

per 30. Juni 2025

nach Art der Vermögenswerte:

– Anleihen

100.00%

– Aktien

-

– Geldmarktanlagen

-

Effektenleihe

Erträge aus der

Effektenleihe

17 180.30 CHF

Operative Kosten der

Effektenleihe

5 154.09 CHF

Fondserträge aus der

Effektenleihe

12 026.21 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.