

Swiss Life Funds (CH)

Swiss Small & Mid Cap Equities

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

Halbjahresbericht per 30. Juni 2026

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2026

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
Swiss Life Funds (CH)		
Swiss Small & Mid Cap Equities	4	I Dis/ ¹ CH1269116831 M Cap/ CH1533828385 M Dis/ ² CH1269116823 R Dis/ ³ CH1391871360

¹ ehemals: I-A2

² ehemals: I-A1

³ ehemals: R-A3

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 (unter anderem 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

Philipp Menzi

Bereichsleiter Operations

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

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 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 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)

Swiss Small & Mid Cap Equities

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in CHF		418 196 178.38	269 981 911.44	220 925 398.93
Klasse I Dis¹	CH1269116831			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		125.59	123.19	105.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		125.56	123.19	105.89
Anzahl Anteile im Umlauf		79 073.2130	125 379.8990	19 543.0000
Klasse M Cap	CH1533828385	³		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.55		
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		111.53		
Anzahl Anteile im Umlauf		1 335 279.2200		
Klasse M Dis⁴	CH1269116823			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		125.85	123.52	106.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		125.82	123.52	106.28
Anzahl Anteile im Umlauf		2 059 180.0000	2 059 180.0000	2 059 180.0000
Klasse R Dis⁵	CH1391871360			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		116.51	114.06	98.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		116.49	114.06	98.76
Anzahl Anteile im Umlauf		1 348.0000	1 643.0000	100.0000

¹ ehemals: I-A2

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 23.3.2026

⁴ ehemals: I-A1

⁵ ehemals: R-A3

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Sandoz Group AG	9.63
Galderma Group AG	8.78
VAT Group AG	6.33
Julius Baer Group	6.07
Schindler Holding AG	5.79
Lindt & Spruengli AG	4.40
Accelleron Industries AG	4.19
Roche Holding AG	3.87
EMS-Chemie Holding AG	3.48
Sonova Holding AG	3.33
Übrige	42.33
Total	98.20

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	31.12.2025
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 971 177.01	3 591 279.61
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	410 826 037.46	266 076 114.85
Sonstige Vermögenswerte	2 545 725.02	395 142.02
Gesamtfondsvermögen	418 342 939.49	270 062 536.48
Aufgenommene Kredite	-90 467.93	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-56 293.18	-80 625.04
Nettofondsvermögen	418 196 178.38	269 981 911.44

Erfolgsrechnung

	1.1.2026-30.6.2026	1.1.2025-31.12.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0.00	3 430.58
Negativzinsen	-2 667.95	-4 588.49
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	7 164 058.99	4 509 534.33
Erträge der Effektenleihe	9 224.59	2 876.57
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 479 743.59	170 749.47
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	137 536.73	0.00
Total Ertrag	9 787 895.95	4 682 002.46
Aufwand		
Passivzinsen	-13.50	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I Dis ¹	-40 044.09	-31 512.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse M Cap	-13 733.43	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse M Dis ²	-41 730.45	-501 529.35
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse R Dis ³	-777.32	-1 106.38
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-11 038.07	-15 812.44
Sonstige Aufwendungen	-40.00	-80.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-390 222.71	-31 384.29
Total Aufwand	-497 599.57	-581 424.46
Nettoertrag	9 290 296.38	4 100 578.00
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	16 401 817.31	17 217 604.20
Realisierter Erfolg	25 692 113.69	21 318 182.20
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 023 289.07	19 296 478.82
Gesamterfolg	26 715 402.76	40 614 661.02

¹ ehemals: I-A2

² ehemals: I-A1

³ ehemals: R-A3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2026-30.6.2026	1.1.2025-31.12.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	269 981 911.44	220 925 398.93
Ordentliche Jahresausschüttung	-4 171 526.99	-4 292 173.50
Saldo aus dem Anteilverkehr	125 670 391.17	12 734 024.99
Gesamterfolg	26 715 402.76	40 614 661.02
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	418 196 178.38	269 981 911.44

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2026-30.6.2026	1.1.2025-31.12.2025
	Anzahl	Anzahl
Klasse I Dis¹		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	125 379.8990	19 543.0000
Ausgegebene Anteile	48 392.3140	124 409.8990
Zurückgenommene Anteile	-94 699.0000	-18 573.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	79 073.2130	125 379.8990

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen -46 306.6860 105 836.8990

	Anzahl	
Klasse M Cap		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0.0000	
Ausgegebene Anteile	1 410 198.5390	
Zurückgenommene Anteile	-74 919.3190	
Bestand Ende Berichtsperiode	1 335 279.2200	

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 1 335 279.2200

	Anzahl	Anzahl
Klasse M Dis²		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 059 180.0000	2 059 180.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	2 059 180.0000	2 059 180.0000

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 0.0000 0.0000

	Anzahl	Anzahl
Klasse R Dis³		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 643.0000	100.0000
Ausgegebene Anteile	90.0000	1 543.0000
Zurückgenommene Anteile	-385.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 348.0000	1 643.0000

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen -295.0000 1 543.0000

¹ ehemals: I-A2

² ehemals: I-A1

³ ehemals: R-A3

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Österreich							
AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)*	CHF	188 331	25 894	162 437	2 834 526	0.68	
Total Österreich					2 834 526	0.68	
Liechtenstein							
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	12 074	4 365	7 709	801 736	0.19	
Total Liechtenstein					801 736	0.19	
Luxemburg							
COSMO NV EURO.26 (REGD)*	CHF	68 062	747	68 809			
Total Luxemburg						0.00	
Schweiz							
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF		3 828	3 828			
CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)*	CHF	9 557	105	9 662			
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF		3 454	3 454			
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF		13 561	2 868	10 693	1 653 138	0.40
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	100 959	88 959	71 297	118 621	9 999 750	2.39
NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)*	CHF	145 014	1 593	146 607			
ROCHE HLDGS AG CHF0.001 (BR)*	CHF	39 863	24 038	16 213	47 688	16 175 770	3.87
Total Schweiz					27 828 658	6.65	
Total Inhaberaktien					31 464 919	7.52	
Partizipationsscheine							
Schweiz							
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	2 031	564	636	1 959	18 414 600	4.40
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	13 289	90 252	13 233	90 308	24 202 544	5.79
Total Schweiz					42 617 144	10.19	
Total Partizipationsscheine					42 617 144	10.19	
Namensaktien							
Nordamerika							
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF		50 852	25 110	25 742	1 254 923	0.30
Total Nordamerika					1 254 923	0.30	
Schweiz							
ACCELERON INDUSTR CHF1*	CHF		227 709	16 497	211 212	17 530 596	4.19
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	403 742	422 259	713 009	112 992	1 683 581	0.40
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF		21 406	12 787	8 619	1 827 228	0.44
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF		14 233	2 980	11 253	2 165 077	0.52
ARYZTA AG CHF0.80*	CHF		88 291	7 284	81 007	4 544 493	1.09
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF		93 178	84 421	8 757	472 878	0.11
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF		45 914	45 914			
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		4 819	4 819			
BASILEA PHARMACEUT CHF1 (REGD)*	CHF	45 331	19 987	23 197	42 121	2 249 261	0.54
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF		5 885	5 885			
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF		3 558	3 558			
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF		1 168	1 168			
BKW AG CHF2.5*	CHF	51 808	58 100	47 242	62 666	8 541 376	2.04
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF		99 022	1 392	97 630	11 559 392	2.76
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	20 261	7 913	6 969	21 205	6 743 190	1.61
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF		11 403	162	11 241	5 316 993	1.27
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	25 505	9 927	10 382	25 050	3 857 700	0.92
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF		94 582	6 570	88 012	8 325 935	1.99
CENTIEL AG CHF0.01(REGD)*	CHF		223 442	1 409	222 033	1 563 112	0.37
CICOR TECHNOLOGIES CHF10(REGD)*	CHF	31 497	6 921	24 431	13 987	1 709 211	0.41
CLARIANT CHF0.92 (REGD)*	CHF	1 044 506	11 471	1 055 977			13 987
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	127 141	1 396	128 537			
DORMAKABA HOLDING CHF0.01*	CHF	53 981	56 429	54 926	55 484	2 896 265	0.69
DSM FIRMENICH AG EURO.01*	CHF		143 715	135 055	8 660	664 222	0.16
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	399 036	183 503	204 939	377 600	6 124 672	1.46
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF		4 355	1 903	2 452	2 160 212	0.52
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF		21 357	348	21 009	14 559 237	3.48
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF		720	720			18 634
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	146 789	126 681	73 659	199 811	36 745 243	8.78
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		35 547	35 547			
HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	12 751	27 229	27 397	12 583	2 624 814	0.63
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF		8 586	54	8 532	1 156 939	0.28
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF		30 849	17 006	13 843	3 086 989	0.74
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	59 974	12 113	60 705	11 382	811 537	0.19
INFICON HOLDING AG CHF0.5 (REGD)*	CHF		29 650	14 289	15 361	2 798 774	0.67
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF		583	4	579	737 646	0.18
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF		6 018	38	5 980	1 032 148	0.25
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF		4 173	4 173			
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	123 664	249 316	8 898	364 082	25 412 924	6.07
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF		3 427	66	3 361	1 559 504	0.37
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	35 608	3 067	9 778	28 897	3 184 449	0.76
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	15 902	5 021	20 923			
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	137 531	127 615	54 239	210 907	2 864 117	0.68
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	23 164	254	23 418			
MONTANA AEROSPACE CHF1.00*	CHF		43 492	43 492			
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF		19 641	124	19 517	918 275	0.22
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF		30 481	15 334	15 147	2 182 683	0.52
R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1*	CHF		51 167	51 167			
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	419 832	310 616	179 321	551 127	40 298 406	9.63
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	36 669	19 204	21 789	34 084	4 539 989	1.09

Halbjahresbericht per 30. Juni 2026

Swiss Life Funds (CH) Swiss Small & Mid Cap Equities

Titel		31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	187 558	128 962	230 788	85 732	8 034 803	1.92	
SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)*	CHF		121 135	50 226	70 909	5 020 357	1.20	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF		898 987	346 202	552 785	7 479 181	1.79	
SMG SWISS MARKETPL CHF0.003 (REGD)*	CHF		82 254	82 254				
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	629 035	143 887	772 922				
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF		112 157	39 566	72 591	13 944 731	3.33	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		194 242	90 928	103 314	10 992 610	2.63	103 314
SULZER AG CHF0.01*	CHF		10 555	10 555				
SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A*	CHF		9 244	9 244				
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF		48 994	18 935	30 059	1 179 816	0.28	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF		107 414	42 354	65 060	8 581 414	2.05	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.2 (REGD)*	CHF	21 153	18 903	40 056				
SWISSQUOTE GRP HLDG CHF0.02 (REGD)*	CHF		264 640	264 640				
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF		11 428	11 428				
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	119 618	102 091	86 176	135 533	8 958 731	2.14	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF		10 588	10 588				
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF		41 800	4 325	37 475	26 464 845	6.33	
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF		1 736	11	1 725	1 355 850	0.32	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	54 188	14 678	68 866				
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	53 249	9 179	35 488	26 940	4 078 716	0.97	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF		12 526	181	12 345	4 503 456	1.08	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	21 765	5 298	19 924	7 139	445 474	0.11	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	732	8	740				
Total Schweiz						335 489 052	80.19	
Total Namensaktien						336 743 974	80.49	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						410 826 037	98.20	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						410 826 037	98.20	27 917 205 6.67
Bankguthaben auf Sicht						4 971 177	1.19	
Sonstige Vermögenswerte						2 545 725	0.61	
Gesamtfondsvermögen						418 342 939	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-90 468		
Andere Verbindlichkeiten						-56 293		
Nettofondsvermögen						418 196 178		
Bewertungskategorie						Verkehrswert per 30.6.2026	in % des Gesamt- fondsvermögens³	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						410 826 037	98.20	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						–	–	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten						–	–	
Total						410 826 037	98.20	

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 Basisiteln / 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 I:
Art. 34 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 I Dis: ¹	0.493625% p.a.;
Klasse M Cap:	keine;
Klasse M Dis: ²	keine;
Klasse R Dis: ³	0.893625% p.a.;

– Maximale Verwaltungskommission gemäss

Fondsvertrag:	
Klasse I Dis: ¹	1.00% p.a.;
Klasse M Cap:	keine;
Klasse M Dis: ²	keine;
Klasse R Dis: ³	1.20% p.a.;

– Effektiv erhobene Administrationskostenpauschale:

Klasse M Cap:	0.033625% p.a.;
Klasse M Dis: ²	0.033625% p.a.;

– Maximale Administrationskostenpauschale:

Klasse M Cap:	0.10% p.a.;
Klasse M Dis: ²	0.10% p.a.;

– Effektiv erhobene Depotbankkommission:

für alle Klassen	0.006375% p.a.;
------------------	-----------------

– Maximale Depotbankkommission gemäss

Fondsvertrag:	0.10% p.a.;
---------------	-------------

¹ ehemals: I-A2

² ehemals: I-A1

³ ehemals: R-A3

⁴ bis 31.10.2025: 0.243625%

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 I Dis: ¹	0.50%
Klasse M Dis: ²	0.11%
Klasse R Dis: ³	0.90%

TER annualisiert:

Klasse M Cap:	0.04%
---------------	-------

¹ ehemals: I-A2

² ehemals: I-A1

³ ehemals: R-A3

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 einschliesslich Absicherungsgeschäften (Geld-/Briefspannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben usw.) sowie 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 Anlagen 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 einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 Ziff. 7 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Anlagefonds. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss Satz 1 dieser Ziffer 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 Betrages, allgemeine Marktsituation usw.) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

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. Januar 2026 -		Swiss Life Funds (CH)
30. Juni 2026		Swiss Small & Mid Cap Equities
Kontrahentenrisiko aus		
der Effektenleihe		
per 30. Juni 2026		
UBS AG		
– Marktwert der verliehenen		
Effekten	27 917 204.58	CHF
– Sicherheiten	29 413 002.90	CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten		
(Gewichtung in %)		
per 30. Juni 2026		
nach Art der Vermögenswerte:		
– Anleihen	100.00%	
– Aktien	-	
– Geldmarktanlagen	-	
Effektenleihe		
Erträge aus der		
Effektenleihe	13 177.99	CHF
Operative Kosten der		
Effektenleihe	3 953.40	CHF
Fondserträge aus der		
Effektenleihe	9 224.59	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.