

Swiss Life Index Funds (LUX)

Income (EUR)
Balance (EUR)
Dynamic (EUR)
Equity EMU

Fonds Commun de Placement (FCP) nach Luxemburger Recht
R.C.S. Luxemburg K 954

Jahresbericht mit geprüftem Geschäftsbericht zum 31. August 2024

Auf alleiniger Grundlage dieses Berichts kann keine Zeichnung entgegengenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, falls sie auf Grundlage des aktuellen Prospekts erfolgen, der durch den letzten verfügbaren Jahresbericht des Fonds mit dem geprüften Geschäftsbericht des Fonds und den letzten Halbjahresbericht (sofern nach diesem Jahresbericht veröffentlicht) ergänzt wurde.

Vertriebsbeschränkungen

Einheiten dieses Fonds dürfen nicht in den USA angeboten, verkauft oder vertrieben werden.

Dieses Dokument kann auch in andere Sprachen übersetzt werden. Bei Unstimmigkeiten zwischen der englischen Version und der Version in einer anderen Sprache hat die englische Version Vorrang, außer im gesetzlich erforderlichen Umfang anderer Rechtsgebiete, in denen die Einheiten verkauft werden (und nur insoweit).

Inhaltsverzeichnis

Organisation und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen zum Fonds	3
Informationen für die Inhaber von Einheiten	4
Bericht des Verwaltungsrats	5
Bericht des Rechnungsprüfers	7
Nettovermögensaufstellung	10
Gewinn- und Verlustrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	12
Statistische Informationen	14
Wertentwicklung	15
Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	
Anlagenübersicht	16
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	17
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	
Anlagenübersicht	18
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	19
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	
Anlagenübersicht	20
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	21
Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU	
Anlagenübersicht	22
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	28
Anmerkungen zum Geschäftsbericht	29
Nicht geprüfte Informationen	37

Organisation und Verwaltung

Geschäftssitz

4a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

bis 25. April 2024

Uwe Druckenmüller
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

Eingetragener Sitz:

Swiss Life Asset Managers Luxembourg
4a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

Jasmin Heitz
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

seit 26. April 2024

Kim Kirsch
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender:

Robin van Berkel
COO Swiss Life Asset Managers und CEO,
Swiss Life Assets Managers Schweiz

Franziska Feitzinger
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsratsmitglieder:

bis 25. April 2024
Uwe Druckenmüller
CIO & Deputy Chief Executive Officer
Swiss Life Asset Managers
Luxemburg

Tilo Georg Reichert
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

seit 26. April 2024

Holger Georg Matheis
CEO Swiss Life Asset Managers
Deutschland

Portfolioverwaltung

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

Thomas Albert
Geschäftsführender Direktor
Swiss Life Asset Managers Luxembourg

Verwaltungs- und Registerstelle

Société Générale Luxembourg
11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

Per Erikson
Head Asset Managers Real Estate
Schweiz

Depot- und Zahlstelle („Depotstelle“)

Société Générale Luxembourg
11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

Thomas Nummer
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
fundNED Partners

Vertretungs- und Domizilstelle

Swiss Life Asset Managers Luxembourg
4a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

Leitende Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft

Thomas Albert
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

Organisation und Verwaltung (Fortsetzung)

Rechtsbeistand

Arendt & Medernach S.A., *Avocats à la Cour*
41A, avenue J.F. Kennedy, L-2082 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Zahlstelle:

Société Générale Luxembourg
11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

Informationsstelle:

Swiss Life Invest GmbH
Zeppelinstr. 1,
D-85748 Garching, Deutschland

Vertrieb in der Republik Österreich

Zahlstelle:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1,
A-1100, Wien, Österreich

Vertreter in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich
Schweiz

Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt (KID), die Verwaltungsvorschriften, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Veränderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei der Vertretung in der Schweiz und am eingetragenen Sitz der Gesellschaft angefordert werden.

Allgemeine Informationen zum Fonds

Swiss Life Index Funds (LUX) (der „Fonds“) wurde am 12. Juni 2008 auf unbestimmte Zeit nach Luxemburger Recht als *Fonds Commun de Placement* (FCP) gegründet. Der Fonds unterliegt den Bestimmungen von Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und wird verwaltet von Swiss Life Asset Managers Luxembourg (die „Verwaltungsgesellschaft“), einer gemäß Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 organisierten Aktiengesellschaft („*Société Anonyme*“).

Die Verwaltungsvorschriften des Fonds wurden im Luxemburger Handelsregister hinterlegt und am 15. Juli 2008 im *Recueil des Sociétés et Associations* („Mémorial“) veröffentlicht.

Die Verwaltungsgesellschaft ist im Luxemburger Handelsregister unter der Nummer B 171.124 eingetragen.

Der Fonds ist als Umbrellafonds eingerichtet und hat zum 31. August 2024 eine Anteilklasse pro Teilfonds ausgegeben. Der Verwaltungsrat führt für jeden Teilfonds einen separaten Anlagepool.

Die Vermögenswerte des Teilfonds werden unter Berücksichtigung der im Prospekt beschriebenen Anlagebeschränkungen in die in den Anlagezielen genannten Wertpapiere und Instrumente angelegt. Jeder Teilfonds verfolgt eine unabhängige Anlagepolitik.

Zum 31. August 2024 standen den Anlegern vier Teilfonds zur Verfügung:

- Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)
- Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)
- Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)
- Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU

Die Einheiten jedes Teilfonds sind in zwei Klassen unterteilt: Einheiten der Klasse R und Einheiten der Klasse I.

Einheiten der Klasse R und Einheiten der Klasse I unterscheiden sich durch das Zielpublikum der Anleger und den Satz der Zeichnungssteuer.

- Anteile der Klasse R stehen allen Anlegern offen.
- Anteile der Klasse AM sind beschränkt auf institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010.
- Anteile der Klasse I sind beschränkt auf institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des geänderten Gesetzes von 2010.

Einheiten aller Klassen können entweder (i) ausschüttende Einheiten sein, bei denen Anspruch auf eine jährliche Dividende besteht und deren Nettoinventarwert sich um den Betrag der erfolgten Ausschüttung reduziert („ausschüttende Einheiten“) oder (ii) thesaurierende Anteile, bei denen kein Anspruch auf eine Dividende besteht, deren Nettoinventarwert sich am Datum der Dividendenzahlung nicht ändert und bei denen sich der Prozentanteil am gesamten Nettoinventarwert, der auf die thesaurierenden Anteile zurückzuführen ist, entsprechend erhöht („thesaurierende Einheiten“).

Zurzeit werden die Klassen R, AM und I ausgegeben.

Informationen für die Inhaber von Einheiten

Das Geschäftsjahr des Fonds dauert zwölf Monate und endet jedes Jahr am 31. August. Der Jahresbericht mit dem geprüften Geschäftsbericht des Fonds und dem ungeprüften Halbjahresbericht des Fonds und der Teilfonds für jedes Geschäftsjahr steht Inhabern von Einheiten innerhalb von vier bzw. zwei Monaten nach Ende des betreffenden Berichtszeitraums zur Verfügung.

Das Geschäftsjahr beginnt jedes Jahr am 1. September und endet am 31. August des darauf folgenden Jahres.

Die Liste der Bestandsveränderungen ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft und bei der Vertretung im Ausland erhältlich.

Die detaillierte Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER) für das am 31. August 2024 beendete Jahr ist unten aufgeführt.

Die TER wurde in Übereinstimmung mit den „Guidelines on the calculation and disclosure of the TER“ der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie bringt die Summe aller dem Nettovermögen angerechneten laufenden Kosten und Provisionszahlungen (Betriebsaufwendungen) als rückwirkenden Prozentanteil des Nettovermögens zum Ausdruck.

Wenn ein Teilfonds mindestens 10 % seines Nettovermögens als Dachfonds in Zielfonds investiert, wird folgendermaßen ein zusammengefasster TER berechnet. Die anteilige TER des einzelnen Zielfonds einschließlich einer erfolgsabhängigen Vergütung, gewichtet nach dem Anteil, den sie am Gesamtvolumen des Dachfonds am Stichtag darstellen, und die TER des Dachfonds abzüglich der rückwirkenden Provisionen, die im Berichtsjahr vom Zielfonds erhalten wurde.

Teilfonds	Anteilklassen	Währung	TER	Wertentwicklung gebühren
Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	R-Einheiten - Thesaurierung	EUR	1.64%	-
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	R-Einheiten - Thesaurierung	EUR	1.74%	-
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	R-Einheiten - Thesaurierung	EUR	1.91%	-
Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU	AM - Thesaurierend*	EUR	0.32%	-
	I - Thesaurierend*	EUR	0.42%	-

*Die TER-Werte des Teilfonds Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU zum 30. August 2024 sind auf die Auflegungsphase des Teilfonds zurückzuführen. Die Werte haben sich inzwischen normalisiert auf :

- TER I-Anteil: 0.09%
- TER AM-Anteil: 0.01%

Bericht des Verwaltungsrats

Übersicht über den Anleihenmarkt

An den Anleihenmärkten herrschte in den letzten zwölf Monaten ein ständiges Auf und Ab, weil die Zinsmärkte zwischen Ängsten wegen der immer noch zu hohen Inflation und der Hoffnung auf eine sanfte Landung hin und her schwankten. Angesichts der hohen Zinsen haben institutionelle Anleger begonnen, ihr Engagement in der Anlageklasse zu erhöhen, da die Renditen historisch gesehen sehr attraktiv sind. Die Inflationszahlen verbesserten sich in der Berichtsperiode, was sowohl dem Zins- als auch dem Kreditmarkt zu einer sehr guten Performance verhalf. Das widerspiegelt sich in starken positiven Renditen der Anlageklasse. Eine Schlüsselrolle spielten dabei die Zentralbanken mit ihrer Umkehr zu geldpolitischer Lockerung. Interessanterweise hat die Schweizerische Nationalbank mit ihrer Zinssenkung im März den Zinssenkungszyklus der großen Zentralbanken angestossen. Ein paar Monate später begann die Europäische Zentralbank im Juli mit der Senkung der Leitzinsen, das Fed dürfte im September mit der Lockerung beginnen.

Aktienmarkt

Das vergangene Geschäftsjahr verlief für den globalen Aktienmarkt hervorragend. Industrieländeraktien entwickelten sich vor allem in den USA sehr gut. Schwellenländer erzielten ebenfalls eine positive Performance, allerdings in geringerem Ausmass. Während in den ersten beiden Monaten September und Oktober 2023 rückläufige Aktienkurse zu verzeichnen waren, setzte sich die Rally bei Mega-Cap-Wachstumsaktien, weitgehend angetrieben durch den KI-Boom, danach fort. Im April und im August 2024 gab es zwei kleinere Phasen mit sinkenden Marktrenditen, aber eine größere Aktienmarktkorrektur in den USA, wie sie von einigen Marktteilnehmern worden war, trat nicht ein.

Swiss Life Index Funds (LUX)

Investmentfonds nach Luxemburger Recht (1. September 2023 bis 31. August 2024).

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

Der Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR) hat in der Berichtsperiode +7.14% an Wert gewonnen (in EUR).

In der Berichtsperiode entwickelten sich die globalen Aktienmärkte sehr positiv. Eine robuste Konjunktur, sinkende Inflationszahlen und die Aussicht auf zukünftige Zinssenkungen stimmten die Investoren optimistisch. Globale Staatsanleihen profitieren von sinkenden Zinsen und haben positiv zur Gesamtpformance beigetragen. Innerhalb der Aktien haben amerikanische Unternehmen besser abgeschnitten als europäische Firmen. Die US-Märkte und besonders Technologieaktien profitieren vom KI-Optimismus und stiegen stark an.

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

Der Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR) hat in der Berichtsperiode +9.83% an Wert gewonnen (in EUR).

In der Berichtsperiode entwickelten sich die globalen Aktienmärkte sehr positiv. Eine robuste Konjunktur, sinkende Inflationszahlen und die Aussicht auf zukünftige Zinssenkungen stimmten die Investoren optimistisch. Globale Staatsanleihen profitieren von sinkenden Zinsen und haben positiv zur Gesamtpformance beigetragen. Innerhalb der Aktien haben amerikanische Unternehmen besser abgeschnitten als europäische Firmen. Die US-Märkte und besonders Technologieaktien profitieren vom KI-Optimismus und stiegen stark an.

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

Der Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR) hat in der Berichtsperiode +12.47% an Wert gewonnen (in EUR).

In der Berichtsperiode entwickelten sich die globalen Aktienmärkte sehr positiv. Eine robuste Konjunktur, sinkende

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Inflationszahlen und die Aussicht auf zukünftige Zinssenkungen stimmten die Investoren optimistisch. Globale Staatsanleihen profitieren von sinkenden Zinsen und haben positiv zur Gesamtperformance beigetragen. Innerhalb der Aktien haben amerikanische Unternehmen besser abgeschnitten als europäische Firmen. Die US-Märkte und besonders Technologieaktien profitieren vom KI-Optimismus und stiegen stark an.

Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU

Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU wird nach einem Index-Ansatz verwaltet. Das Anlageziel besteht darin, die Performance des Index MSCI EMU Net Return nachzubilden.

Der Index MSCI EMU umfasst Large und Mid Caps aus zehn Industrieländern der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion (EWWU). Mit 224 Indexmitgliedern deckt er etwa 85% der Streubesitz-Marktkapitalisierung der EWWU ab.

Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU rentierte seit seiner Auflegung am 12. Juni mit $-1,04\%$ mit reinvestierter Nettodividende (EUR). Im gleichen Zeitraum erzielte der MSCI EMU eine Rendite von $-1,03\%$.

Per 31.08.2024 bestand der Fonds aus 223 Konstituenten, der Index aus 224, und der Fonds wies einen erwarteten Tracking Error von $0,02\%$ p. a. auf. Zum Ende des Berichtsjahres belief sich das Reinvermögen des Fonds auf rund EUR 27 Millionen. Haupttreiber der Tracking-Differenz sind die Total Expense Ratio (TER), die Transaktions- und Rebalancing-Kosten sowie die Dividendenbesteuerung.

Luxembourg, 9. Dezember 2024

Verwaltungsrats



Bericht des Rechnungsprüfers

An die Anteilhaber der
Swiss Life Index Funds (LUX)

Unser Bestätigungsvermerk

Der beiliegende Jahresabschluss vermittelt unserer Ansicht nach ein getreues Bild der Finanzlage des Swiss Life Index Funds (Lux) (der „Fonds“) und seiner einzelnen Teilfonds zum 31. August 2024 sowie der Ergebnisse ihrer Aufwands- und Ertragsrechnung ihres Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt beendete Jahr im Einklang mit den gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen in Luxemburg für die Erstellung und Präsentation des Geschäftsberichts.

Prüfungsumfang

Der Jahresabschluss hat folgende Bestandteile:

- die Veränderungen des Nettovermögens zum Samstag, 31. August 2024;
- die Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt beendete Jahr;
- die Anlagenübersicht zum 31. August 2024; und
- Anmerkungen zum Jahresabschluss, darunter ein Überblick über die maßgeblichen Bilanzierungsmethoden.

Grundlage des Bestätigungsvermerks

Unsere Prüfung erfolgte auf Grundlage des Gesetzes vom 23. Juli 2016 über den Berufszweig der Wirtschaftsprüfung (Gesetz vom 23. Juli 2016) und der International Standards on Auditing (ISA), welche die Finanzaufsichtsbehörde „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg übernommen hat. Unter „Aufgaben des Réviseur d'entreprises agréé bei der Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts wird näher erläutert, welche Aufgaben wir haben gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, welche die CSSF für Luxemburg übernommen.

Nach unserer Auffassung sind die erhaltenen Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen.

Im Einklang mit dem International Code of Ethics for Professional Accountants, einschließlich der International Independence Standards des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Vorschrift), den die CSSF für Luxemburg übernommen hat, sowie gemäß den für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevanten ethischen Anforderungen, sind wir unabhängig vom Fonds. Den sonstigen ethischen Verpflichtungen dieser Ethikvorschriften sind wir nachgekommen.



Sonstige Informationen

Für die sonstigen Informationen ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich. Sonstige Informationen umfassen die Informationen des Jahresberichts, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfbericht hierzu.

Unser Bestätigungsvermerk zum Jahresabschluss umfasst nicht die sonstigen Informationen und wir erteilen hierfür kein Urteil mit Prüfungssicherheit.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses ist es unsere Aufgabe, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu berücksichtigen, ob die sonstigen Informationen im Wesentlichen mit dem Jahresabschluss oder den bei unserer Prüfung erlangten Kenntnissen im Einklang stehen oder ob sie wesentliche Falschdarstellungen enthalten. Wenn wir auf Grundlage unserer Tätigkeit zu dem Schluss kommen, dass diese sonstigen Informationen wesentliche Falschdarstellungen enthalten, dann sind wir dazu verpflichtet, hierauf hinzuweisen. In dieser Hinsicht sind keine besonderen Vorkommnisse zu vermelden.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft im Zusammenhang mit dem Geschäftsbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Präsentation des Jahresabschlusses im Einklang mit den rechtlichen und regulatorischen Anforderungen für die Erstellung und Präsentation des Jahresabschlusses in Luxemburg sowie für die vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtete interne Kontrolle der Erstellung des Jahresabschlusses ohne beabsichtigte oder unbeabsichtigte wesentliche Falschdarstellungen.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist bei der Erstellung des Jahresabschlusses dafür verantwortlich, einzuschätzen, ob der Fonds und seine einzelnen Teilfonds dazu in der Lage sind, die Geschäftstätigkeit fortzuführen und Aspekte der Fortführung der Geschäftstätigkeit gegebenenfalls offenzulegen. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft muss dabei den Grundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anwenden, es sei denn, er beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, einzelne Teilfonds zu schließen oder den Betrieb einzustellen oder es besteht keine realistische Alternative hierzu.

Aufgaben des „Réviseur d’entreprises agréé“ bei der Prüfung des Jahresabschlusses

Unsere Prüfung hat zum Ziel, mit hinreichender Sicherheit festzustellen, ob der gesamte Jahresabschluss keine wesentlichen Falschdarstellungen durch Täuschungen oder Irrtümer enthält, und einen Prüfbericht auszustellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Hinreichende Sicherheit bedeutet ein hohes Maß an Sicherheit. Es wird jedoch nicht gewährleistet, dass eine Prüfung, die gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, welche die CSSF für Luxemburg übernommen hat, in jedem Fall etwaig vorhandene wesentliche Falschdarstellungen feststellt. Falschdarstellungen können durch Täuschungen oder Irrtümer entstehen und gelten dann als wesentlich, wenn davon ausgegangen werden kann, dass sie sich einzeln oder im Ganzen auf die wirtschaftlichen Entscheidungen auswirken, die Leser auf Grundlage dieses Jahresabschlusses treffen.

Eine Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, welche die CSSF für Luxemburg übernommen hat, ist eine durchgehend fachgemäße Beurteilung mit der gebotenen fachlichen Skepsis. Darüber hinaus haben wir folgende Aufgaben:

- Beurteilung der Risiken von wesentlichen Falschdarstellungen des Jahresabschlusses durch Täuschungen oder Irrtümer, Entwicklung und Durchführung von Prüfverfahren unter Berücksichtigung derartiger Risiken und Erhalt von ausreichenden und geeigneten Prüfungsnachweisen, die unserem Bestätigungsvermerk als Grundlage dienen. Das Risiko, wesentliche Falschdarstellungen nicht festzustellen, ist bei Täuschungen höher als bei Irrtümern, da Täuschungen einhergehen mit betrügerischer Absicht, Verfälschung, vorsätzlicher Unterlassung, falschen Angaben oder der Umgehung interner Kontrollverfahren;
- einen Überblick verschaffen über die prüfungsrelevanten internen Kontrollverfahren, um Prüfverfahren zu entwickeln, die den Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, sich zur Wirksamkeit der internen Kontrollverfahren des Fonds zu äußern;



- Evaluierung der Eignung der verwendeten Grundsätze der Rechnungslegung und der Angemessenheit der Schätzungen der Rechnungslegung sowie der zugehörigen Angaben des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft;
- darüber befinden, ob die Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angemessen ist und ob basierend auf den erhaltenen Prüfnachweisen eine erhebliche Unsicherheit besteht in Bezug auf Ereignisse oder Umstände, welche die Fähigkeit des Fonds oder seiner Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit wesentlich in Frage stellen. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir dazu verpflichtet, in unserem Prüfbericht auf die entsprechenden Angaben des Jahresabschlusses hinzuweisen oder unsere Meinung zu ändern, falls diese Angaben unzureichend sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum unseres Prüfberichts erhaltenen Prüfungsnachweisen. Zukünftige Ereignisse oder Umstände können allerdings dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- der Darstellung, des Aufbaus und des Inhalts des gesamten Jahresabschlusses einschließlich der darin enthaltenen Angaben und ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen darstellt.
- Wir stehen in Verbindung mit den für die Überwachung zuständigen Personen. Dabei geht es u. a. um den vorgesehenen Umfang und Zeitpunkt der Prüfung und die wesentlichen Prüfergebnisse, darunter bedeutende Mängel der internen Kontrollverfahren, die wir im Zuge unserer Prüfung ermitteln.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

Luxemburg, 10. Dezember 2024

Vertreten durch

Pierre-Marie Bochereau

Nettovermögensaufstellung

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR) EUR	Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR) EUR	Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR) EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen		149 210 161	147 265 087	64 474 275
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		(3 455 447)	(2 275 409)	2 055 637
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	145 754 714	144 989 678	66 529 912
Bareinlagen bei Banken	7	6 170 983	8 759 340	4 557 123
Forderungen für ausgegebene Fondseinheiten		8 129	1 924	2 458
Forderungen aus Dividenden, netto		95 465	147 068	73 569
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	2.4, 6	262 973	399 071	240 619
		152 292 264	154 297 081	71 403 681
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredit		10 083	20 166	13 444
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondseinheiten		16 354	-	54
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	336 184	362 422	183 349
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	4	27 505	27 368	12 848
Verbindlichkeiten aus der „Taxe d'abonnement“	5	6 143	7 849	4 522
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4	39 170	39 023	23 463
Fällige Gebühren der Registerstelle	4	9 640	7 012	4 271
Verbindlichkeiten aus Honoraren		22 550	22 550	22 550
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	2.4, 6	52 088	30 575	7 792
		519 717	516 965	272 293
GESAMTVERMÖGEN		151 772 547	153 780 116	71 131 388

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU EUR	Konsolidiert EUR
VERMÖGENSWERTE			
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen		27 076 105	388 025 628
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		(189 893)	(3 865 112)
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	26 886 212	384 160 516
Bareinlagen bei Banken	7	122 754	19 610 200
Forderungen für ausgegebene Fondseinheiten		-	12 511
Forderungen aus Dividenden, netto		5 594	321 696
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	2.4, 6	275	902 938
		27 014 835	405 007 861
VERBINDLICHKEITEN			
Überziehungskredit		-	43 693
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondseinheiten		-	16 408
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	506	882 461
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	4	1 993	69 714
Verbindlichkeiten aus der „Taxe d'abonnement“	5	450	18 964
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4	9 760	111 416
Fällige Gebühren der Registerstelle	4	2 193	23 116
Verbindlichkeiten aus Honoraren		2 166	69 816
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	2.4, 6	-	90 455
		17 068	1 326 043
GESAMTVERMÖGEN		26 997 767	403 681 818

Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)
		EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		140 361 168	134 366 806	60 203 647
EINNAHMEN				
Nettodividenden	2.10	1 065 366	1 298 433	569 381
Bankzinsen	2.10	435 711	515 619	295 158
Erträge aus Wertpapierbeleihungen	2.11, 9	11 709	10 572	5 873
Sonstige Erträge		6 611	1 068	589
		1 519 397	1 825 692	871 001
AUSGABEN				
Managementgebühren	3	1 889 728	1 996 915	994 849
Depotgebühren	4	37 489	36 118	18 260
<i>Taxe d'abonnement</i>	5	36 151	43 852	24 943
Verwaltungsgebühren	4	60 390	59 462	35 757
Gebühren der Registerstelle	4	14 558	11 347	7 385
Honorare		62 095	62 075	60 969
Zinsen und Bankgebühren		935	1 623	1 054
Transaktionskosten		9 677	14 451	10 416
		2 111 023	2 225 843	1 153 633
Nettoinvestitionertrag/ (-verlust)		(591 626)	(400 151)	(282 632)
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus				
- Verkäufen von Wertpapieren		4 114 471	7 725 399	2 623 153
- Währungen		(142 556)	(227 985)	(137 480)
- Devisentermingeschäften		(15 958)	(33 981)	(27 371)
- Finanztermingeschäften		4 551 380	6 944 898	4 253 017
		8 507 337	14 408 331	6 711 319
Realisierter Nettoertrag für das Jahr		7 915 711	14 008 180	6 428 687
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus				
- Wertpapieren		2 108 864	(1 046 334)	1 000 666
- Finanztermingeschäften		71 462	352 885	288 287
		2 180 326	(693 449)	1 288 953
Nettovermögensergebnis gemäß Erfolg		10 096 037	13 314 731	7 717 640
Kapitalveränderungen				
Zeichnungen		11 383 364	16 864 040	9 149 744
Rücknahmen		(10 068 022)	(10 765 461)	(5 939 643)
		1 315 342	6 098 579	3 210 101
Nettovermögen am Ende des Jahres		151 772 547	153 780 116	71 131 388

Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU EUR	Konsolidiert EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		-	334 931 621
EINNAHMEN			
Nettodividenden	2.10	61 932	2 995 112
Bankzinsen	2.10	374	1 246 862
Erträge aus Wertpapierbeleihungen	2.11, 9	-	28 154
Sonstige Erträge		21	8 289
		62 327	4 278 417
AUSGABEN			
Managementgebühren	3	645	4 882 137
Depotgebühren	4	1 993	93 860
<i>Taxe d'abonnement</i>	5	1 112	106 058
Verwaltungsgebühren	4	9 760	165 369
Gebühren der Registerstelle	4	2 193	35 483
Honorare		2 166	187 305
Zinsen und Bankgebühren		-	3 612
Transaktionskosten		36 401	70 945
		54 270	5 544 769
Nettoinvestitionertrag/ (-verlust)		8 057	(1 266 352)
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus			
- Verkäufen von Wertpapieren		(1 543)	14 461 480
- Währungen		(1 834)	(509 855)
- Devisentermingeschäften		1 826	(75 484)
- Finanztermingeschäften		-	15 749 295
		(1 551)	29 625 436
Realisierter Nettoertrag für das Jahr		6 506	28 359 084
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus			
- Wertpapieren		(189 892)	1 873 304
- Finanztermingeschäften		275	712 909
		(189 617)	2 586 213
Nettovermögensergebnis gemäß Erfolg		(183 111)	30 945 297
Kapitalveränderungen			
Zeichnungen		27 180 878	64 578 026
Rücknahmen		-	(26 773 126)
		27 180 878	37 804 900
Nettovermögen am Ende des Jahres		26 997 767	403 681 818

Statistische Informationen

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

	Währung	31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022
R-Einheiten - Thesaurierung				
Anzahl der Einheiten		933 893.233	925 341.946	901 482.896
Nettoinventarwert pro Einheit	EUR	162.52	151.69	151.88
Gesamtvermögen	EUR	151 772 547	140 361 168	136 916 275

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

	Währung	31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022
R-Einheiten - Thesaurierung				
Anzahl der Einheiten		792 574.891	760 544.894	734 954.247
Nettoinventarwert pro Einheit	EUR	194.03	176.67	170.82
Gesamtvermögen	EUR	153 780 116	134 366 806	125 545 298

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

	Währung	31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022
R-Einheiten - Thesaurierung				
Anzahl der Einheiten		307 293.339	292 510.521	272 850.819
Nettoinventarwert pro Einheit	EUR	231.48	205.82	192.83
Gesamtvermögen	EUR	71 131 388	60 203 647	52 612 825

Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU

	Währung	31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022
AM-Einheiten-Thesaurierend				
Anzahl der Einheiten		27 180.000	-	-
Nettoinventarwert pro Einheit	EUR	989.65	-	-
I-Einheiten-Thesaurierend				
Anzahl der Einheiten		100.000	-	-
Nettoinventarwert pro Einheit	EUR	989.49	-	-
Gesamtvermögen	EUR	26 997 767	-	-

Wertentwicklung

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

	Währung	31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022
R-Einheiten - Thesaurierung				
Wertentwicklung	EUR	7.14%	(0.13%)	(12.82%)

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

	Währung	31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022
R-Einheiten - Thesaurierung				
Wertentwicklung	EUR	9.83%	3.43%	(11.29%)

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

	Währung	31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022
R-Einheiten - Thesaurierung				
Wertentwicklung	EUR	12.47%	6.74%	(9.74%)

Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU

	Währung	31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022
AM-Einheiten - Thesaurierend				
Wertentwicklung	EUR	(1.04%)	-	-
I-Einheiten - Thesaurierend				
Wertentwicklung	EUR	(1.05%)	-	-

Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance.
Die Performancedaten berücksichtigen keine etwaigen erhobenen Provisionen und Kosten bei Ausgabe und Rücknahme der Einheiten.
Die Performancedaten wurden nicht geprüft.
Die Teilfonds haben keinen Vergleichsindex, sodass die Wertentwicklung der Teilfonds nicht mit einem Benchmark verglichen werden kann.

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Investmentfonds					
Offene Investmentfonds					
37 000	AMUNDI ETF CASH 0-6 MONTHS EUROMTS INVESTMENT GRADE UCITS	EUR	4 472 866	4 498 830	2.96
121 039	AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND UCITS ETF - C	EUR	27 786 221	26 315 827	17.35
107 867	AMUNDI INDEX J.P. MORGAN EMU GOVIES IG UCITS ETF DR	EUR	5 157 756	5 242 660	3.45
330 000	HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	17 413 473	17 117 100	11.28
8 700	INVESCO MARKETS PLC- S&P 500 UCITS ETF	USD	8 873 945	8 643 527	5.70
72 000	ISHARES EUR GOVT BOND 3-5YR UCITS ETF	EUR	11 930 257	11 615 760	7.65
45 000	ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 15-30YR UCITS ETF	EUR	8 968 370	8 134 200	5.36
45 000	ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD	USD	1 689 860	1 754 549	1.16
450 868.02	LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET - IC	USD	4 951 278	5 060 891	3.33
500	SWISS LIFE FUND (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	12 510 571	13 145 865	8.66
64 000	VANGUARD FTSE 100 UCITS ETF - D	GBP	2 557 677	2 783 022	1.83
105 129	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - C	EUR	23 868 619	22 951 763	15.12
81 500	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF - C	EUR	19 029 268	18 490 720	12.18
Gesamtsumme offene Investmentfonds			149 210 161	145 754 714	96.03
Gesamtsumme der Investmentfonds			149 210 161	145 754 714	96.03
Gesamtsumme der Anlagen			149 210 161	145 754 714	96.03

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%
Investmentfonds	96.03
	96.03

Geographische Verteilung	%
Luxemburg	51.42
Irland	32.98
Frankreich	11.63
	96.03

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Investmentfonds					
Offene Investmentfonds					
44 000	AMUNDI ETF CASH 0-6 MONTHS EUROMTS INVESTMENT GRADE UCITS	EUR	5 270 750	5 349 960	3.48
111 600	AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND UCITS ETF - C	EUR	25 337 706	24 263 636	15.78
500 000	HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	26 384 050	25 935 000	16.86
18 000	INVESCO MARKETS PLC- S&P 500 UCITS ETF	USD	18 359 887	17 883 160	11.63
51 000	ISHARES EUR GOVT BOND 3-5YR UCITS ETF	EUR	8 373 410	8 227 830	5.35
33 000	ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 15-30YR UCITS ETF	EUR	6 297 406	5 965 080	3.88
75 000	ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD	USD	2 830 350	2 924 248	1.90
460 000	LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET - IC	USD	4 977 786	5 163 395	3.36
560	SWISS LIFE FUND (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	13 947 826	14 723 369	9.57
100 850	VANGUARD FTSE 100 UCITS ETF - D	GBP	4 094 599	4 385 433	2.85
78 680	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - C	EUR	17 910 427	17 177 418	11.17
57 260	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF - C	EUR	13 480 890	12 991 149	8.45
Gesamtsumme offene Investmentfonds			147 265 087	144 989 678	94.28
Gesamtsumme der Investmentfonds			147 265 087	144 989 678	94.28
Gesamtsumme der Anlagen			147 265 087	144 989 678	94.28

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%
Investmentfonds	94.28
	94.28

Geographische Verteilung	%
Irland	42.48
Luxemburg	38.75
Frankreich	13.05
	94.28

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Investmentfonds					
Offene Investmentfonds					
53 000	AMUNDI ETF CASH 0-6 MONTHS EUROMTS INVESTMENT GRADE UCITS	EUR	6 350 761	6 444 270	9.06
26 500	AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND UCITS ETF - C	EUR	6 053 110	5 761 527	8.10
255 000	HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	13 445 475	13 226 850	18.59
13 245	INVESCO MARKETS PLC- S&P 500 UCITS ETF	USD	10 917 530	13 159 025	18.50
16 000	ISHARES EUR GOVT BOND 3-5YR UCITS ETF	EUR	2 613 960	2 581 280	3.63
11 000	ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 15-30YR UCITS ETF	EUR	2 103 554	1 988 360	2.80
48 000	ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD	USD	1 810 750	1 871 519	2.63
230 000	LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET - IC	USD	2 488 812	2 581 698	3.63
285	SWISS LIFE FUND (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	7 118 355	7 493 143	10.53
66 586	VANGUARD FTSE 100 UCITS ETF - D	GBP	2 671 911	2 895 473	4.07
20 257	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - C	EUR	4 599 862	4 422 508	6.22
18 090	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF - C	EUR	4 300 195	4 104 259	5.77
Gesamtsumme offene Investmentfonds			64 474 275	66 529 912	93.53
Gesamtsumme der Investmentfonds			64 474 275	66 529 912	93.53
Gesamtsumme der Anlagen			64 474 275	66 529 912	93.53

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%
Investmentfonds	93.53
	93.53

Geographische Verteilung	%
Irland	50.22
Luxemburg	23.72
Frankreich	19.59
	93.53

Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteile					
2 228	ABN AMRO BANK NV	EUR	34 937	34 512	0.13
127	ACCIONA SA	EUR	14 857	15 532	0.06
998	ACCOR SA	EUR	39 174	37 994	0.14
1 090	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	42 322	44 821	0.17
833	ADIDAS AG - REG	EUR	189 136	193 256	0.72
112	ADYEN NV	EUR	136 567	148 848	0.55
7 006	AEGON LTD	EUR	41 467	38 701	0.14
386	AENA SME SA	EUR	71 688	70 484	0.26
1 054	AERCAP HOLDINGS NV	USD	90 155	92 764	0.34
178	AEROPORTS DE PARIS SA	EUR	21 296	21 093	0.08
822	AGEAS SA/NV	EUR	35 740	38 239	0.14
8 761	AIB GROUP PLC	EUR	43 446	47 704	0.18
2 970	AIR LIQUIDE SA	EUR	500 440	501 098	1.86
3 057	AIRBUS SE	EUR	444 653	424 373	1.57
878	AKZO NOBEL NV	EUR	52 640	50 661	0.19
2 015	ALLIANZ SE - REG	EUR	523 566	566 014	2.10
1 781	ALSTOM SA	EUR	29 261	32 904	0.12
2 318	AMADEUS IT GROUP SA - A	EUR	154 082	141 259	0.52
641	AMPLIFON SPA	EUR	21 805	18 672	0.07
316	AMUNDI SA	EUR	20 116	21 488	0.08
4 623	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	262 528	255 652	0.95
2 414	ARCELORMITTAL SA	EUR	53 960	51 104	0.19
306	ARGENX SE	EUR	113 317	143 239	0.53
309	ARKEMA SA	EUR	27 111	26 002	0.10
242	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	168 441	147 862	0.55
2 053	ASML HOLDING NV	EUR	2 004 038	1 667 036	6.16
816	ASR NEDERLAND NV	EUR	36 332	36 108	0.13
5 248	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	123 552	130 570	0.48
9 343	AXA SA	EUR	297 593	321 399	1.19
30 033	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	280 113	288 016	1.07
6 629	BANCO BPM SPA	EUR	41 014	40 729	0.15
27 999	BANCO DE SABADELL SA	EUR	50 821	54 402	0.20
81 113	BANCO SANTANDER SA	EUR	368 351	364 684	1.35
5 356	BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	53 138	55 542	0.21
4 592	BASF SE - REG	EUR	213 350	210 543	0.78
5 055	BAYER AG	EUR	138 391	140 858	0.52
1 641	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	148 092	137 549	0.51
303	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - PFD	EUR	25 725	23 695	0.09
397	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	EUR	62 493	46 767	0.17
422	BECHTLE AG	EUR	19 395	16 433	0.06
519	BEIERSDORF AG	EUR	75 262	67 859	0.25
213	BIOMERIEUX	EUR	19 552	22 301	0.08
5 313	BNP PARIBAS SA	EUR	326 659	332 488	1.23
975	BOUYGUES SA	EUR	31 004	31 600	0.12

Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
669	BRENNTAG SE	EUR	44 278	44 970	0.17
1 635	BUREAU VERITAS SA	EUR	45 698	48 788	0.18
19 301	CAIXABANK SA	EUR	97 914	105 383	0.39
799	CAPGEMINI SE	EUR	152 555	149 813	0.55
207	CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	16 667	13 734	0.05
2 919	CARREFOUR SA	EUR	42 482	42 559	0.16
2 545	CELLNEX TELECOM SAU	EUR	82 896	88 897	0.33
2 345	CIE DE SAINT-GOBAIN SA	EUR	180 074	185 443	0.69
3 495	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	132 682	124 107	0.46
1 063	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	USD	73 589	77 298	0.29
5 425	COMMERZBANK AG	EUR	79 156	72 587	0.27
566	CONTINENTAL AG	EUR	33 428	34 571	0.13
973	COVESTRO AG	EUR	51 377	53 904	0.20
260	COVIVIO SA/FRANCE	EUR	12 242	13 104	0.05
5 450	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	74 183	77 145	0.29
321	CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	25 795	27 253	0.10
2 752	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	104 690	95 384	0.35
3 313	DANONE SA	EUR	197 150	208 056	0.77
102	DASSAULT AVIATION SA	EUR	18 604	19 870	0.07
3 443	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	125 311	121 469	0.45
3 170	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	30 857	26 450	0.10
988	DELIVERY HERO SE	EUR	27 595	28 148	0.10
9 749	DEUTSCHE BANK AG - REG	EUR	145 082	143 778	0.53
977	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	183 448	198 233	0.73
3 082	DEUTSCHE LUFTHANSAAG - REG	EUR	18 981	18 147	0.07
5 100	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	197 666	199 920	0.74
16 674	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	379 315	428 689	1.59
115	DIASORIN SPA	EUR	11 354	11 960	0.04
111	D'IETEREN GROUP	EUR	22 076	24 309	0.09
586	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	42 208	41 512	0.15
957	DSM-FIRMENICH AG	EUR	95 862	117 711	0.44
1 285	EDENRED SE	EUR	55 739	49 100	0.18
16 149	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	59 947	61 302	0.23
1 607	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	22 418	23 253	0.09
378	EIFFAGE SA	EUR	34 177	35 834	0.13
152	ELIA GROUP SA/NV	EUR	14 022	15 063	0.06
732	ELISA OYJ	EUR	31 475	33 101	0.12
1 635	ENDESA SA	EUR	30 403	31 229	0.12
41 842	ENEL SPA	EUR	277 140	287 203	1.06
9 397	ENGIE SA	EUR	130 742	149 694	0.55
10 984	ENI SPA	EUR	154 005	161 179	0.60
11 551	E.ON SE	EUR	143 737	147 968	0.55
1 733	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	77 333	85 801	0.32
1 518	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	316 279	325 156	1.20

Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
235	EURAZEO SE	EUR	18 087	16 756	0.06
695	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	36 754	35 890	0.13
414	EURONEXT NV	EUR	38 316	39 992	0.15
1 320	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	25 115	26 466	0.10
512	EXOR NV	EUR	51 324	51 507	0.19
648	FERRARI NV	EUR	255 917	289 786	1.07
2 668	FERROVIAL SE	EUR	97 560	100 690	0.37
3 145	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	45 675	48 575	0.18
2 310	FORTUM OYJ	EUR	32 901	33 403	0.12
1 057	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	41 098	36 847	0.14
2 174	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	64 292	72 546	0.27
2 392	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	45 496	44 874	0.17
798	GEA GROUP AG	EUR	30 736	33 835	0.13
237	GECINA SA	EUR	22 638	23 582	0.09
1 558	GETLINK SE - REG	EUR	25 238	25 419	0.09
1 537	GRIFOLS SA	EUR	14 272	15 401	0.06
453	GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	EUR	31 132	31 597	0.12
310	HANNOVER RUECK SE - REG	EUR	72 807	79 453	0.29
703	HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	68 937	67 249	0.25
667	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	51 343	45 389	0.17
1 482	HEINEKEN NV	EUR	140 848	120 724	0.45
535	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	39 843	40 205	0.15
871	HENKEL AG & CO KGAA - PFD	EUR	73 483	72 084	0.27
163	HERMES INTERNATIONAL SCA	EUR	353 760	353 547	1.31
30 613	IBERDROLA SA	EUR	364 809	392 459	1.45
293	IMCD NV	EUR	41 138	43 305	0.16
5 612	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	261 316	274 876	1.02
6 718	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	250 709	221 694	0.82
1 731	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	17 104	18 729	0.07
16 994	ING GROEP NV	EUR	272 127	278 600	1.03
1 030	INPOST SA	EUR	17 437	17 160	0.06
75 245	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	265 369	283 260	1.05
194	IPSEN SA	EUR	23 910	21 282	0.08
628	JDE PEET'S NV	EUR	12 258	13 012	0.05
1 458	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	28 391	24 407	0.09
1 288	KBC GROUP NV	EUR	85 019	90 598	0.34
383	KERING SA	EUR	122 194	99 197	0.37
804	KERRY GROUP PLC	EUR	61 423	73 003	0.27
1 407	KESKO OYJ - B	EUR	23 148	25 840	0.10
802	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	69 059	63 117	0.23
1 108	KLEPIERRE SA	EUR	29 046	29 982	0.11
374	KNORR-BREMSE AG	EUR	27 348	27 807	0.10
1 749	KONE OYJ - B	EUR	82 124	85 351	0.32
4 857	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	135 647	150 858	0.56

Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
20 313	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	70 738	75 016	0.28
4 137	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	100 709	112 568	0.42
541	LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	EUR	17 643	19 952	0.07
382	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	29 383	33 257	0.12
1 358	LEGRAND SA	EUR	133 031	137 430	0.51
2 083	LEONARDO SPA	EUR	46 932	47 826	0.18
1 238	L'OREAL SA	EUR	557 476	490 991	1.82
2	LOTUS BAKERIES NV	EUR	19 740	22 760	0.08
1 419	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1 044 016	956 831	3.54
2 625	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	37 303	40 123	0.15
4 128	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	267 566	257 340	0.95
665	MERCK KGAA	EUR	113 656	116 940	0.43
3 201	METSO OYJ	EUR	34 356	29 385	0.11
1 131	MONCLER SPA	EUR	67 445	62 680	0.23
277	MTU AERO ENGINES AG	EUR	64 131	74 790	0.28
702	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	328 062	343 489	1.27
297	NEMETSCHKE SE	EUR	27 703	27 992	0.10
2 178	NESTE OYJ	EUR	39 253	46 065	0.17
3 042	NEXI SPA	EUR	18 179	19 207	0.07
1 393	NN GROUP NV	EUR	58 828	61 696	0.23
27 440	NOKIA OYJ	EUR	97 449	109 156	0.40
16 232	NORDEA BANK ABP	EUR	188 777	173 358	0.64
545	OCI NV	EUR	12 975	15 592	0.06
758	OMV AG	EUR	30 623	29 850	0.11
9 581	ORANGE SA	EUR	91 240	98 684	0.37
556	ORION OYJ - B	EUR	21 180	26 671	0.10
1 052	PERNOD RICARD SA	EUR	140 796	135 498	0.50
788	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PFD	EUR	35 347	32 048	0.12
2 354	POSTE ITALIANE SPA	EUR	29 295	29 543	0.11
7 293	PROSUS NV	EUR	250 641	244 534	0.91
1 352	PRYSMIAN SPA	EUR	78 396	85 717	0.32
1 178	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	121 242	117 117	0.43
544	PUMA SE	EUR	25 228	21 265	0.08
1 139	QIAGEN NV	EUR	45 821	47 234	0.17
559	RANDSTAD NV	EUR	25 695	24 344	0.09
26	RATIONAL AG	EUR	21 495	23 699	0.09
538	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA SPA	EUR	26 522	28 514	0.11
2 089	REDEIA CORP SA	EUR	35 616	35 889	0.13
119	REMY COINTREAU SA	EUR	10 012	8 782	0.03
989	RENAULT SA	EUR	49 588	42 478	0.16
6 264	REPSOL SA	EUR	90 410	78 018	0.29
1 161	REXEL SA	EUR	30 984	26 517	0.10
224	RHEINMETALL AG	EUR	113 930	121 408	0.45

Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
3 253	RWE AG	EUR	110 426	106 145	0.39
1 758	SAFRAN SA	EUR	361 818	347 996	1.29
2 323	SAMPO OYJ	EUR	92 823	93 872	0.35
5 856	SANOFI SA	EUR	525 401	592 627	2.20
5 372	SAP SE	EUR	974 911	1 062 151	3.93
135	SARTORIUS AG	EUR	32 138	33 669	0.12
150	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	26 361	27 600	0.10
2 799	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	654 627	642 929	2.38
386	SCOUT24 SE	EUR	27 940	26 673	0.10
128	SEB SA	EUR	13 771	12 109	0.04
3 910	SIEMENS AG - REG	EUR	687 427	664 386	2.46
3 085	SIEMENS ENERGY AG	EUR	74 441	80 364	0.30
1 451	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	79 201	76 294	0.28
10 379	SNAM SPA	EUR	44 479	46 529	0.17
3 719	SOCIETE GENERALE SA	EUR	85 780	81 186	0.30
455	SODEXO SA	EUR	39 243	36 628	0.14
79	SOFINA SA	EUR	17 526	17 380	0.06
11 399	STELLANTIS NV	EUR	227 848	172 558	0.64
3 484	STMICROELECTRONICS NV	EUR	141 159	100 235	0.37
2 995	STORA ENSO OYJ - R	EUR	37 806	35 027	0.13
382	SYENSQO SA	EUR	35 581	28 421	0.11
683	SYMRISE AG	EUR	77 486	81 311	0.30
332	TALANX AG	EUR	24 696	25 846	0.10
51 371	TELECOM ITALIA SPA/MILANO	EUR	11 474	12 288	0.05
23 671	TELEFONICA SA	EUR	99 069	96 909	0.36
278	TELEPERFORMANCE SE	EUR	27 750	27 483	0.10
2 431	TENARIS SA	EUR	35 729	32 028	0.12
7 241	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	54 973	56 929	0.21
487	THALES SA	EUR	78 482	74 024	0.27
11 051	TOTALENERGIES SE	EUR	703 462	687 261	2.55
651	UCB SA	EUR	88 293	106 569	0.39
1 079	UMICORE SA	EUR	16 061	12 301	0.05
608	UNIBAIL RODAMCO REITS	EUR	46 154	44 056	0.16
7 787	UNICREDIT SPA	EUR	276 274	291 078	1.08
4 234	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	121 067	100 049	0.37
2 746	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	91 605	83 973	0.31
3 546	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	104 886	106 167	0.39
351	VERBUND AG	EUR	26 730	27 080	0.10
2 578	VINCI SA	EUR	264 691	278 811	1.03
3 711	VIVENDI SE	EUR	36 571	37 648	0.14
552	VOESTALPINE AG	EUR	14 170	12 188	0.05
152	VOLKSWAGEN AG	EUR	17 992	15 352	0.06
1 061	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	115 378	102 047	0.38
3 772	VONOVIA SE	EUR	101 237	117 611	0.44

Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
904	WAREHOUSES DE PAUW CVA	EUR	23 375	21 823	0.08
2 589	WARTSILA OYJ ABP	EUR	49 986	51 832	0.19
1 279	WOLTERS KLUWER NV	EUR	194 449	197 158	0.73
1 155	ZALANDO SE	EUR	26 586	27 073	0.10
Gesamtsumme der Aktien			27 076 105	26 886 212	99.59
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			27 076 105	26 886 212	99.59
Gesamtsumme der Anlagen			27 076 105	26 886 212	99.59

Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Banken	10.93	Frankreich	31.49
Technologie-Hardware und Geräte	8.92	Deutschland	26.13
Persönliche Güter	8.07	Niederlande	18.90
Software- und Computerdienstleistungen	6.63	Spanien	7.86
Sachversicherungen	5.91	Italien	6.38
Automobilbau und -teile	4.72	Finnland	3.06
Pharmazeutik und Biotechnologie	4.70	Belgien	2.46
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	4.11	Irland	0.89
Öl, Gas und Kohle	4.00	Österreich	0.57
Chemikalien	3.95	Luxemburg	0.50
Elektrizität	3.51	Portugal	0.48
Telekommunikationsdienstleister	3.16	Schweiz	0.44
Bauwirtschaft und Baustoffe	3.05	Großbritannien	0.29
Allgemeine Industrie	2.98	Bermuda	0.14
Getränke	2.61		99.59
Elektronische und elektrische Geräte	2.60		
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	2.40		
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	2.12		
Industrietransport	1.93		
Medien	1.78		
Investmentbanking und Maklerdienste	1.54		
Lebensmittelhersteller	1.48		
Einzelhändler	1.21		
Industriedienstleister	1.18		
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	1.15		
Industrietechnik	0.93		
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	0.56		
Industriematerial	0.55		
Immobilienbezogene Anlagefonds	0.49		
Lebensversicherung	0.48		
Haushaltswaren und Heimwerker	0.46		
Gesundheitsdienstleister	0.41		
Telekommunikationsgeräte	0.40		
Reise und Freizeit	0.34		
Industriemetalle und Bergbau	0.23		
Verbraucherdienstleistungen	0.10		
	99.59		

Anmerkungen zum Geschäftsbericht

1 - Allgemeines

Swiss Life Index Funds (LUX) (der „Fonds“) wurde am 12. Juni 2008 auf unbestimmte Zeit nach Luxemburger Recht als *Fonds Commun de Placement* (FCP) gegründet.

Hauptziel des Fonds ist die aktive Verwaltung verschiedener Portfolios zugunsten der Inhaber von Einheiten gemäß der jeweiligen Anlagestrategie der einzelnen Teilfonds.

Im Rahmen der Einschränkungen des geänderten Gesetzes von 2010 kann der Fonds in ein breites Spektrum aus Wertpapieren investieren.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft legt die Anlageziele und die Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds fest, die in den Datenblättern beschrieben werden, und ist verantwortlich für die Anwendung dieser Richtlinien.

Zum 31. August 2024 waren vier Teilfonds aktiv:

- Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)
- Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)
- Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)
- Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU

Zum 31. August 2024 hat der Fonds die folgenden Anteilklassen in den folgenden Teilfonds ausgegeben:

- Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR): R-Einheiten
- Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR): R-Einheiten
- Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR): R-Einheiten
- Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU: AM-Einheiten und I-Einheiten.

Ziel des Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR) ist die mittel- bis langfristige Erzielung optimaler Anlagerenditen auf Grundlage einer Euro-Perspektive.

Dieser Teilfonds nutzt internationale Diversifizierungschancen und investiert nach Abzug liquider Vermögenswerte mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in Aktien- und Anleiheindexprodukte durch die Anlage über OGAW und/oder OGA (darunter Indexfonds („ETF“)) oder Derivate. Bis zu einem Drittel seines Nettovermögens kann in Vermögenswerte angelegt werden, die im Einklang mit den dargelegten Bestimmungen stehen. Anlagen des Teilfonds in anderen OGA dürfen die im Prospekt dargelegten Höchstgrenzen auf keinen Fall überschreiten.

Darüber hinaus und zusätzlich zur oben genannten Vorschrift muss mindestens 51% des Nettovermögens des Gesamtportfolios des Teilfonds direkt oder indirekt in Geldmarktinstrumente, Anleihen, Papiere oder ähnliche fest oder variabel verzinsliche Schuldtitel angelegt werden.

Ziel des Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR) ist die mittel- bis langfristige Erzielung optimaler Anlagerenditen auf Grundlage einer Euro-Perspektive.

Dieser Teilfonds nutzt internationale Diversifizierungschancen und investiert nach Abzug liquider Vermögenswerte mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in Aktien- und Anleiheindexprodukte durch die Anlage über OGAW und/oder OGA (darunter Indexfonds („ETF“)) oder Derivate. Bis zu einem Drittel seines Nettovermögens kann in andere Vermögenswerte angelegt werden, die im Einklang mit den dargelegten Bestimmungen stehen. Anlagen des Teilfonds in anderen OGA dürfen die im Prospekt dargelegten Höchstgrenzen auf keinen Fall überschreiten.

Ziel des Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR) ist die mittel- bis langfristige Erzielung optimaler Anlagerenditen auf Grundlage einer Euro-Perspektive.

Dieser Teilfonds nutzt internationale Diversifizierungschancen und investiert nach Abzug liquider Vermögenswerte mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in Aktien- und Anleiheindexprodukte durch die Anlage über OGAW und/oder OGA (darunter Indexfonds („ETF“)) oder Derivate. Bis zu einem Drittel seines Nettovermögens kann in andere Vermögenswerte angelegt werden, die im Einklang mit den dargelegten Bestimmungen stehen. Anlagen des Teilfonds in anderen OGA dürfen die im Prospekt dargelegten Höchstgrenzen auf keinen Fall überschreiten.

Das Anlageziel des Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU besteht darin, Anteilhabern eine Rendite zu bieten entsprechend der Wertentwicklung des **MSCI EMU Index** (der „zugrunde liegende Index“) (siehe Beschreibung im Abschnitt „Beschreibung des zugrunde liegenden Index“).

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Der Teilfonds kann in eine repräsentative Auswahl von Wertpapieren des Vergleichsindex investieren (optimiertes Sampling) statt in alle Wertpapiere des Index. Die Auswahl wird erleichtert durch ein System, das quantitative Faktoren berücksichtigt wie auch Faktoren, die die Rendite bestimmen. Das Portfolio kann beschränkt sein auf eine repräsentative Auswahl von Wertpapieren des Vergleichsindex aufgrund der nachstehend beschriebenen Anlagebeschränkungen, sonstiger gesetzlicher oder satzungsmäßiger Beschränkungen, Kosten und Aufwendungen des Teilfonds oder weil bestimmte Wertpapiere illiquide sind.

2 - Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung

2.1 Präsentation des Geschäftsberichts

Der Geschäftsbericht wurde im Einklang mit den allgemeinen Rechnungslegungsstandards für Investmentfonds in Luxemburg erstellt.

2.2 Berechnung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert (NIW) pro Einheit wird zum Bewertungstag auf Grundlage der Schlusskurse des vorangegangenen Werktags ermittelt, indem das dem entsprechenden Teilfonds zuzuschreibende Nettovermögen an diesem Bewertungstag, also der Anteil der Vermögenswerte abzüglich des Anteils der Verbindlichkeiten, die diesem Teilfonds zuzuschreiben sind, geteilt wird durch die Anzahl der dann ausstehenden Einheiten, gemäß den weiter unten dargelegten Bewertungsregeln. Der NIW pro Einheit kann nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft auf die nächste Stelle der entsprechenden Währung auf- oder abgerundet werden.

2.3 Bewertungsgrundsätze

2.3.1 Wertpapiere, darunter Finanzanlagen („Derivate“), die an einem geregelten Markt oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Grundlage des letzten verfügbaren Schlusskurses am vorangegangenen Werktag bewertet oder zum Durchschnittspreis der Wertpapiere (der Durchschnitt aus dem letzten verfügbaren Angebotspreis und Briefkurs) am entsprechenden Wertpapiermarkt, an dem die Vermögenswerte des Fonds am Bewertungstag notiert oder gehandelt werden, es sei denn, dieser Preis gibt den Marktwert der jeweiligen Vermögenswerte nicht wieder. Wenn ein Wertpapier an verschiedenen geregelten Märkten notiert oder gehandelt wird, wird es auf Grundlage des letzten verfügbaren Kurses am entsprechenden Markt bewertet, der in der Regel der hauptsächliche Markt dieses Vermögenswertes ist.

2.3.2 Sollten Vermögenswerte des Fonds am Bewertungstag nicht an einem geregelten Markt oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden oder nicht börsennotiert sein oder wenn der gemäß Abschnitt (2.3.1) oder (2.3.4) bis (2.3.7) ermittelte Wert börsennotierter oder an einem anderen geregelten Markt gehandelter Wertpapiere nicht deren Verkehrswert wiedergibt, dann muss ihr Wert auf Grundlage des angemessenen voraussehbaren Verkaufspreises ermittelt werden, der umsichtig und in gutem Glauben vom Verwaltungsrat der Gesellschaft bestimmt wird.

2.3.3 Geldmarktinstrumente werden auf linearer Grundlage über einen Zeitraum vom Kauf bis zur Fälligkeit bewertet und andere liquide Vermögenswerte werden zu ihrem Nominalwert zzgl. angefallener Zinsen bewertet.

2.3.4 Einheiten oder Anteile offener OGAW und/oder anderer OGA werden zum letzten festgestellten und verfügbaren Nettoinventarwert bewertet. Sollte dieser Preis nicht repräsentativ für den Verkehrswert der Vermögenswerte sein, so wird der Preis durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft auf fairer und gerechter Grundlage ermittelt. Einheiten oder Anteile geschlossener OGA werden zu ihrem letzten verfügbaren Börsenwert bewertet.

2.3.5 Devisentermin- und Optionsgeschäfte werden grundsätzlich zu den letzten verfügbaren Markt- oder Händlerpreisen bewertet. Wenn der Bewertungstag eines Optionsgeschäfts gleichzeitig dessen Abrechnungszeitpunkt ist, werden die jeweiligen Optionsgeschäfte zum entsprechenden Abrechnungspreis bewertet.

2.3.6 Der Liquidationswert von nicht an geregelten Märkten, an Börsen in anderen Staaten oder an anderen geregelten Märkten gehandelten Future-, Termin- oder Optionskontrakten muss bedeuten, dass deren Nettoliquidationswert gemäß den vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Richtlinien auf einer Basis bestimmt wird, die in einem konsistenten Verhältnis zu allen anderen Arten von Kontrakten steht. Der Liquidationswert von an geregelten Märkten, an Börsen in anderen Staaten oder an anderen geregelten Märkten gehandelten Future-, Termin- oder Optionskontrakten muss auf den letzten verfügbaren Abrechnungspreisen dieser Kontrakte an geregelten Märkten, an Börsen in anderen Staaten oder an anderen geregelten Märkten basieren, an denen diese Future-, Termin- oder Optionskontrakte gehandelt werden; wenn

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

ein Future-, Termin- oder Optionskontrakt nicht an dem Tag liquidiert werden konnte, in Bezug auf den das Nettovermögen bestimmt wurde, gilt als Grundlage für die Bestimmung des Liquidationswerts eines solchen Kontrakts der Wert, den der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als fair und angemessen betrachtet.

2.3.7 Nicht offiziell an einem geregelten Markt oder an einem anderen geregelten Markt notierte oder gehandelte Finanzinstrumente („Derivate“) werden nach allgemein anerkannten und von einem Wirtschaftsprüfer verifizierbaren Bewertungsregeln bewertet.

2.3.8 Alle anderen Wertpapiere und Vermögenswerte werden zum Verkehrswert bewertet, der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft bestimmt wird.

2.4 Bewertung von Termingeschäften

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften“ erfasst.

Veränderungen der nicht realisierten Nettowertsteigerungen/-verluste aus Termingeschäften werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter „Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Finanztermingeschäften“ berücksichtigt.

2.5 Bewertung von Devisentermingeschäften

Der nicht realisierte Gewinn (Verlust) aus ausstehenden Devisentermingeschäften wird auf Grundlage der maßgeblichen Devisenterminkurse am Bewertungsdatum bewertet.

2.6 Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden auf Grundlage der Durchschnittspreise der verkauften Wertpapiere berechnet.

2.7 Umrechnung ausländischer Währungen

Bankkonten, sonstige Nettovermögenswerte und die Bewertung von Wertpapieranlagen, die in anderen Währungen lauten als die Bilanzierungswährung der unterschiedlichen Teilfonds, werden zu den Devisenmittelkassakursen am Bewertungsdatum umgerechnet. Erträge und Aufwendungen, die in anderen Währungen lauten als die Währung der unterschiedlichen Teilfonds, werden zu den Devisenmittelkassakursen am Zahlungsdatum umgerechnet. Preise von Wertpapieren, die in anderen Währungen lauten als die Bilanzierungswährung der unterschiedlichen Teilfonds, werden zum maßgeblichen Devisenmittelkassakurs am Tag des Erwerbs umgerechnet.

2.8 Bilanzierung von Portfoliotransaktionen der Wertpapiere

Portfoliotransaktionen der Wertpapiere werden zum Bankwerktag nach dem Transaktionsdatum bilanziert.

2.9 Forderungen für verkaufte Wertpapiere, Verbindlichkeiten für erworbene Wertpapiere

Der Posten „Forderungen aus verkauften Wertpapieren“ kann Forderungen aus Fremdwährungsgeschäften enthalten. Der Posten „Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren“ kann Verbindlichkeiten aus Fremdwährungsgeschäften enthalten.

2.10 Erfassung von Erträgen

Dividenden werden nach Abzug der Quellensteuer zum Datum der erstmaligen Dividendenzahlung der entsprechenden Wertpapiere als Ertrag erfasst. Zinseinkünfte werden auf Tagesbasis verrechnet.

2.11 Wertpapierleihgeschäfte

Der Fonds kann Wertpapierleihgeschäfte tätigen, wenn dies mit den für OGA geltenden Regeln im Einklang steht:

Der Fonds kann Wertpapiere entweder direkt oder über ein standardisiertes Leihsystem verleihen oder ausleihen, das von einer anerkannten Clearingstelle betrieben wird oder von einem Finanzinstitut, das auf diese Art von Geschäften spezialisiert ist und vernünftigen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen unterliegt, die von der CSSF als gleichwertig mit dem Gemeinschaftsrecht angesehen werden.

Bei Leihgeschäften muss der Fonds für die Laufzeit der Vereinbarung jederzeit eine Sicherheit in Höhe von mindestens 90% der globalen Bewertung der beliebigen Wertpapiere erhalten.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

2.12 Pensionsgeschäfte

Der Fonds kann Pensionsgeschäfte abschließen. Diese bestehen aus dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren unter Einschluss einer Klausel, die den Verkäufer zum Rückkauf der Wertpapiere vom Käufer berechtigt bzw. verpflichtet, zum Preis und zu den Bedingungen, die beide Parteien vertraglich vereinbaren.

Der Fonds kann bei Pensionsgeschäften oder mehreren aufeinanderfolgenden Pensionsgeschäften als Käufer oder Verkäufer auftreten.

2.13 Forderungen und Verbindlichkeiten aus Kassadevisen

Die interne Verrechnung von Kassakonten in ausländischen Währungen mit einer Laufzeit von weniger als drei Tagen wird in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Forderungen aus Kassadevisen“ und „Verbindlichkeiten aus Kassadevisen“ erfasst.

3 - Managementgebühren und Anlageverwaltungsgebühren

Der von der Verwaltungsgesellschaft und/oder Swiss Life Asset Management AG bestimmte Portfoliomanager und/oder Vertreter der Einheiten ist für die gemäß der Vereinbarung zur Erbringung unterstützender Dienstleistungen bereitgestellten Serviceleistungen wie nachstehend aufgeführt zum Erhalt einer Managementgebühr berechtigt:

Die Managementgebühr ist rückwirkend für jedes Quartal zu zahlen und wird an jedem Bewertungstag als Prozentanteil des NIW auf Grundlage des NIW des Teilfonds ermittelt.

Zum 31. August 2024 gelten für die Verwaltungsgebühr folgende Sätze:

Teilfonds	Anteilklassen	Jährliche Verwaltungsgebühr
Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	R-Einheiten - Thesaurierung	1.30%
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	R-Einheiten - Thesaurierung	1.40%
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	R-Einheiten - Thesaurierung	1.50%
Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU	AM-Einheiten - Thesaurierung	0.00%
	I-Einheiten - Thesaurierung	0.08%

4 - Depot- und Verwaltungsstelle

Die Depot- und Verwaltungsstelle ist zum Erhalt einer Gebühr berechtigt. Sie wird berechnet als Prozentanteil am jeweiligen durchschnittlichen Gesamtnettoinventarwert der Teilfonds im betreffenden Monat. Die Gebühr wird monatlich aus dem Fondsvermögen gezahlt. Zum 31. August 2024 gilt für Depotgebühren (einschließlich der Gebühren für Unterdepotstellen) ein Satz von 0.05%.

Die Verwaltungsstelle ist zum Erhalt einer Gebühr berechtigt. Sie wird berechnet als Prozentanteil am durchschnittlichen Gesamtnettoinventarwert der Teilfonds. Die Gebühr wird monatlich aus dem Fondsvermögen gezahlt. Zum 31. August 2024 gilt für Verwaltungsgebühren ein effektiver Satz von 0.13%.

5 - Besteuerung

Gemäß geltendem Recht unterliegt der Fonds in Luxemburg einer *Taxe d'abonnement* von 0.05%. Für institutionelle Teilfonds oder Klassen liegt dieser Satz allerdings bei jährlich 0.01%. Jeder Teilfonds des Fonds unterliegt einer *Taxe d'abonnement* von 0.01%, die vierteljährlich auf Grundlage des Nettovermögens des entsprechenden Teilfonds berechnet wird und am Ende des betreffenden Quartals zu zahlen ist. Diese Steuer wird vierteljährlich auf Grundlage des Nettovermögens des entsprechenden Teilfonds berechnet und ist am Ende des betreffenden Quartals zu zahlen.

Anteile der Klasse „R“, die allen Anlegern offensteht, unterliegen einer *Taxe d'abonnement* von jährlich 0.05% der Nettovermögenswerte, die am Ende des betreffenden Quartals berechnet wird und zu zahlen ist.

Anteile der Klasse „I“, die institutionellen Anlegern vorbehalten ist, unterliegen einer *Taxe d'abonnement* von jährlich 0.01% der Nettovermögenswerte, die am Ende des betreffenden Quartals berechnet wird und zu zahlen ist.

Erträge des Fonds aus Investitionen im Ausland, die im Ursprungsland möglicherweise einer Quellensteuer unterliegen, erfasst der Fonds nach Abzug der entsprechenden Steuer. Quellensteuern sind nicht rückzahlbar und können nicht erstattet werden.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

6 - Finanztermingeschäfte

Zum 31. August 2024 wiesen die Teilfonds die nachstehend detailliert aufgeführten Positionen aus Termingeschäften auf:
In Anmerkung 7 finden Sie genauere Informationen zu den Sicherheiten.

Alle Termingeschäfte werden mit der Maklergesellschaft Newedge gehalten.

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
USD	US LONG BOND	24. Dez.	30	-	2 880 299	(20 327)
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	24. Dez.	100	-	9 279 858	(31 761)
EUR	EURO STOXX 50	24. Sep.	157	-	7 784 029	56 520
USD	S&P 500 EMINI	24. Sep.	23	-	5 868 335	164 516
CAD	S&P/TSE 60 IX FUT	24. Sep.	3	-	563 842	41 937
					26 376 363	210 885

Die Gegenpartei bei den Termingeschäften ist SOCIETE GENERALE.

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
USD	US LONG BOND	24. Dez.	17	-	1 632 170	(11 519)
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	24. Dez.	60	-	5 567 915	(19 057)
EUR	EURO STOXX 50	24. Sep.	327	-	16 212 595	121 200
USD	S&P 500 EMINI	24. Sep.	29	-	7 399 205	193 997
CAD	S&P/TSE 60 IX FUT	24. Sep.	6	-	1 127 685	83 875
					31 939 570	368 496

Die Gegenpartei bei den Termingeschäften ist SOCIETE GENERALE.

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
USD	US LONG BOND	24. Dez.	4	-	384 040	(2 710)
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	24. Dez.	16	-	1 484 777	(5 082)
EUR	EURO STOXX 50	24. Sep.	290	-	14 378 142	97 800
USD	S&P 500 EMINI	24. Sep.	13	-	3 316 885	86 903
CAD	S&P/TSE 60 IX FUT	24. Sep.	4	-	751 790	55 916
					20 315 634	232 827

Die Gegenpartei bei den Termingeschäften ist SOCIETE GENERALE.

Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	MSCI EMU FUTURE	24. Sep.	3	-	89 745	275
					89 745	275

Die Gegenpartei bei dem Termingeschäft ist SOCIETE GENERALE.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

7 - Effektenkreditkonten

Effektenkreditkonten sind nicht verfügbare Barmittel bei einem Makler als Sicherheitsleistung für Termingeschäfte. In der Nettovermögensaufstellung sind Effektenkreditkonten unter der Überschrift „Bareinlagen bei Banken“ erfasst.

Zum 31. August 2024 gibt es folgende Effektenkrediteinlagen für Terminderivate:

Teilfonds	Währung des Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Betrag (in der Währung des Teilfonds)
Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	935 733
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	1 387 003
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	1 034 893
Swiss Life Index Funds (LUX) Equity EMU	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	5 868

8 - Wechselkurse

Folgende Wechselkurse wurden für die Erstellung dieses Geschäftsberichts verwendet:

1 EUR =	1.49180	CAD	1 EUR =	0.93915	CHF
1 EUR =	0.84225	GBP	1 EUR =	161.17015	JPY
1 EUR =	1.10690	USD			

9 - Wertpapierbeleihungen

Zum 31. August 2024 waren alle Wertpapierleihgeschäfte durch Wertpapiere besichert, die an einer EU-Börse notiert sind.

Die beleihenen Wertpapiere hatten folgenden Marktwert:

Teilfonds	Marktwert der verliehenen Teilfonds Wertpapiere (EUR)
Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	131 100
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	307 727
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	28 624

Die Gegenpartei und die Leihstelle für Wertpapierbeleihungen ist Société Générale (Frankreich).

Im Folgenden wird der Betrag unbarer Sicherheiten für Aktienleihgeschäfte aufgeführt:

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

Art des Instruments	Name des Emittenten	Rating	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (in der Währung des Teilfonds)
Aktien	BAE SYSTEMS PLC	-	EUR	20 445
Aktien	DARKTRACE PLC	-	EUR	39 902
Aktien	NEXT PLC	-	EUR	5 182
Aktien	SAP SE	-	EUR	81 001
				146 530

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

Art des Instruments	Name des Emittenten	Rating	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (in der Währung des Teilfonds)
Aktien	BAE SYSTEMS PLC	-	EUR	1 322
Aktien	DARKTRACE PLC	-	EUR	326 970
				328 292

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

Art des Instruments	Name des Emittenten	Rating	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (in der Währung des Teilfonds)
Aktien	DARKTRACE PLC	-	EUR	30 032
Aktien	TAYLOR WIMPEY PL	-	EUR	1 999
				32 031

Für das zum 31. August 2024 abgeschlossene Jahr wurden vom Fonds folgende Erträge aus Wertpapierbeleihungen erzielt:

Teilfonds	Währung	Gesamtbruttobetrag der Erträge aus Wertpapierbeleihungen (in der Währung des Teilfonds)	Direkte und indirekte Kosten und Gebühren, die abgezogen wurden von den Bruttoerträgen aus Wertpapierbeleihungen (in der Währung des Teilfonds)	Gesamtnettobetrag der Erträge aus Wertpapierbeleihungen (in der Währung des Teilfonds)
Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	EUR	13 775	2 066	11 709
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	EUR	12 438	1 866	10 572
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	EUR	6 909	1 036	5 873

Der Unterschied zwischen dem Netto- und dem Bruttobetrag wird durch die Gewinnbeteiligung, die hier genau angegeben wird, erklärt:

- 85% für den Teilfonds;
- 15% für Société Générale.

10 - Verwaltungsgebühren für zugrunde liegende Investmentfonds

Von zugrunde liegenden Investmentfonds wurden im am 31. August 2024 zu Ende gegangenen Jahr folgende Verwaltungsgebühren berechnet:

Name des Investmentfonds	Verwaltungsgebühren (Höchstsatz)
SWISS LIFE FUND (F) MONEY MARKET EURO - I	0.30%
AMUNDI ETF CASH 3 MONTHS EUROMTS INVESTMENT GRADE UCITS	0.14%
ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD	0.18%
ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 3-5 YEAR UCITS ETF	0.20%
ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 11 PLC UCITS ETF	0.15%
INVESCO MARKETS PLC- S&P 500 UCITS ETF	0.05%
HSBC EURO STOXX 50 ETF	0.05%
VANGUARD FTSE 100 UCITS ETF - D	0.10%
DB X-TRACKERS II - IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	0.11%
DB X-TRACKERS II - IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	0.17%
LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET - IC	0.22%
AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV EURO GOVERNMENT BOND	0.09%
AMUNDI INDEX SOLUTION EURO GOVT TILTED GREEN BOND	0.14%

11 - Verwässerungsgebühr

Wenn Zeichnungen, Rücknahmen und/oder Umwandlungen in einem Teilfonds dazu führen, dass der Teilfonds zugrunde liegende Anlagen kauft und/oder verkauft, kann der Wert dieser Anlagen beeinflusst werden durch Geld-Brief-Spannen, Handelskosten und damit verbundene Aufwendungen. Hierzu zählen u.a. insbesondere Transaktionskosten, Maklergebühren und Steuern.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Der Nettoinventarwert pro Anteil eines Teilfonds kann hierdurch verwässert werden infolge von Zeichnungen oder Rücknahmen von Anteilen des Teilfonds zu einem Preis, der nicht den tatsächlichen Preis widerspiegelt, der erzielt wird aus den durchgeführten Transaktionen des Teilfonds mit den zugrunde liegenden Vermögenswerten zur Anpassung an die daraus resultierenden Zuflüsse oder Abflüsse.

Zum Schutz der bestehenden oder verbleibenden Anleger vor den möglichen Folgen einer Verwässerung kann der Fonds wie nachstehend näher erläutert eine Verwässerungsgebühr erheben.

In der Praxis kann der Preis angepasst werden, zu dem Zeichnungen oder Rücknahmen abgerechnet werden, um den geschätzten Prozentsatz der Kosten und Aufwendungen zu decken, die dem betreffenden Teilfonds im Zusammenhang mit diesen Zeichnungen bzw. Rücknahmen entstehen.

Die geltende Verwässerungsgebühr sollte nicht mehr betragen als 2% des NIW und ist an den betreffenden Teilfonds zu zahlen. In Ausnahmesituationen (etwa bei höherer Marktvolatilität) kann der Fonds jedoch beschließen, über diese Grenze oder eine andere in einem entsprechenden Nachtrag zum Teilfonds festgelegte Grenze hinauszugehen, um die Interessen der Anteilinhaber zu schützen. In regelmäßigen Abständen wird überprüft, ob die Verwässerungsgebühr angesichts der Marktbedingungen angemessen ist. Wenn Ausgaben und Rücknahmen an einem Bewertungstag miteinander verrechnet werden können, kann die Gesellschaft auch auf eine Verwässerungsgebühr zu Gunsten des jeweiligen Teilfonds verzichten.

Die Verwässerungsgebühr wirkt sich wie folgt auf Zeichnungen oder Rücknahmen aus:

(a) bei einem Teilfonds mit Zeichnungen an einem Handelstag wird die Verwässerungsgebühr als Aufschlag auf den Zeichnungspreis erhoben und;

(a) bei einem Teilfonds mit Rücknahmen an einem Handelstag wird die Verwässerungsgebühr als Abschlag auf den Rücknahmepreis erhoben.

Die Verwässerungsgebühr wird dem Vermögen des Teilfonds zugeteilt und kommt somit den bestehenden oder verbleibenden Anlegern zugute.

Der Verwässerungsschutz gilt für den Teilfonds Swiss Life Index Funds (LUX) - Equity EMU und wurde zwischen der Auflegung der Teilfonds und dem Ende des Geschäftsjahres zweimal angewendet.

12 - Folgeereignis

Die Auflegung des Teilfonds Swiss Life Index Funds (LUX) Equity ESG EMU ist für den 11. September 2024 geplant.

Nicht geprüfte Informationen

1 - Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Wertpapierleihgeschäfte

Im Zuge der Verordnung 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rats vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften unterlagen dieser Verordnung im am 31. August 2024 zu Ende gegangenen Jahr nur Wertpapierleihgeschäfte:

	Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)
Betrag der Wertpapierleihgeschäfte, in absoluten Beträgen (in der Währung des Teilfonds)	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9
Währung des Teilfonds			
Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte*	0.09%	0.21%	0.04%
Anteil des verwalteten Vermögens	0.09%	0.20%	0.04%
Laufzeit der Wertpapierbeleihungen aufgeschlüsselt nach folgenden Laufzeitbändern			
Weniger als ein Tag	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	-	-	-
Eine Woche bis ein Monat	-	-	-
Ein bis drei Monate	-	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	-	-	-
Mehr als ein Jahr	-	-	-
Offene Laufzeit	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9
Gegenpartei			
Name der Gegenpartei	Société Générale	Société Générale	Société Générale
Land des Sitzes der Gegenpartei	Frankreich	Frankreich	Frankreich
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9
Angaben zu den Sicherheiten			
<i>Art der Sicherheiten</i>			
Bargeldanlagen			
Wertpapiere	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9
<i>Qualität der Sicherheiten</i>			
Emittent	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9
Rating	-	-	-
Laufzeit der Sicherheit aufgeschlüsselt folgenden Laufzeitbändern			
Weniger als ein Tag	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	-	-	-
Eine Woche bis ein Monat	-	-	-
Ein bis drei Monate	-	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	-	-	-
Mehr als ein Jahr	-	-	-
Offene Laufzeit	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9
Angaben zu Rendite und Kosten der Wertpapierbeleihungen	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9
Verwahrung der vom Fonds im Rahmen von Wertpapierbeleihungen erhaltenen Sicherheit			
Name der Depotstelle	Société Générale	Société Générale	Société Générale
Wertpapiere	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9
Bargeldanlagen	-	-	-

Alle Transaktionen sind zweiseitige Transaktionen.

Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte werden nicht wiederverwendet.

* Der Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte bildet den Marktwert der beleihbaren Wertpapiere / den Marktwert des Portfolios des Teilfonds ab.

Nicht geprüfte Informationen (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Zehn größte Emittenten von Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Beträge der als Sicherheiten erhaltenen Wertpapiere und Rohstoffe Erhaltene
Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	EUR	SAP SE	81 001
	EUR	DARKTRACE PLC	39 902
	EUR	BAE SYSTEMS PLC	20 445
	EUR	NEXT PLC	5 182
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	EUR	DARKTRACE PLC	326 970
	EUR	BAE SYSTEMS PLC	1 322
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	EUR	DARKTRACE PLC	30 032
	EUR	TAYLOR WIMPEY PL	1 999

2 - Globales Risikomanagement

Hinsichtlich des Risikomanagements hat der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds den Commitment-Ansatz ausgewählt, um das globale Risiko zu bestimmen.

3 - Vergütungsrichtlinie

Im am 31. Dezember 2023 beendeten Geschäftsjahr beschäftigte die Verwaltungsgesellschaft 90.75 Mitarbeiter (Vollzeitbeschäftigte) für einen Gesamtbetrag von 9 374 306 EUR (einschließlich 1 258 000 EUR an variabler Vergütung). Die Gesamtvergütung für an OGAW-Aktivitäten beteiligte Mitarbeiter (27,15 Vollzeitbeschäftigte) beläuft sich auf 3 354 723 EUR (einschließlich variabler Vergütung in Höhe von 627 500 EUR). Der den Risikoträgern (6,85 Vollzeitbeschäftigte) zuzuweisende Gesamtbetrag beläuft sich auf 1 790 036 EUR, von denen 465 000 EUR auf den variablen Anteil der Vergütung entfallen. Weitere Informationen zur Vergütungsrichtlinie sind auf Anfrage am eingetragenen Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

A. Allgemeine Bestimmung

Swiss Life Asset Managers Luxembourg („SLAM LUX“) ist eine Verwaltungsgesellschaft im Sinne von Artikel 101(2) des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen, sowie ein Verwalter alternativer Investmentfonds gemäß Artikel 5(2) des Luxemburger Gesetzes vom 12. Juli 2013 zu Verwaltern alternativer Investmentfonds. Daher unterliegt SLAM LUX den geltenden Regulierungsvorschriften für die Einrichtung von Vergütungssystemen gemäß den Bestimmungen in:

- der OGAW-Richtlinie 2014/91/EU („UCITS V“), den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie (ESMA/2016/575) vom 14. Oktober 2016,
- der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFMD“), umgesetzt in Luxemburger Recht mit dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds vom 12. Juli 2013 in der jeweils geltenden Fassung, die ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232) vom 3. Juli 2013 in der geänderten Fassung vom 14. Oktober 2016 (ESMA/2016/579),
- dem endgültigen Bericht der ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie und der AIFMD (ESMA/2016/411) vom 31. März 2016 (die „Leitlinien“).

Die aktuelle Vergütungsrichtlinie („Richtlinie“) von SLAM LUX ist an der Entlohnungspolitik seiner Muttergesellschaft Swiss Life Holding AG (die „Entlohnungspolitik des Konzerns“) ausgerichtet und basiert darauf. Im Rahmen der Verwaltung von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) und von alternativen Investmentfonds („AIFs“) (nachstehend zusammen als „Fonds“ bezeichnet) legt die Richtlinie Grundsätze dar, die für die Vergütung von leitenden Mitarbeitern, Risikoträgern, Personen mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern gelten, deren Gesamtvergütung im Vergütungssegment von leitenden Mitarbeitern und Risikoträgern liegt und deren berufliche Tätigkeit sich erheblich auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihnen verwalteten Fonds auswirkt („identifizierte Mitarbeiter“).

Die Richtlinie steht im Einklang mit der Anwendung der Bestimmungen der europäischen und Luxemburgischen Gesetze und Vorschriften in Bezug auf Vergütung und Unternehmensführung. Die folgenden Grundsätze werden in einer Weise

Nicht geprüfte Informationen (Fortsetzung)

und einem Ausmaß angewendet, die der Größe, internen Organisation und Art, Reichweite und Komplexität von SLAM LUX angemessenen sind, wobei seine Zugehörigkeit zu Swiss Life Group berücksichtigt wird.

B. Philosophie

Die Richtlinie steht im Einklang mit und unterstützt eine solides und wirksames Risikomanagement, das weder eine mit den Risikoprofilen, Regeln oder Satzungen der verwalteten Fonds unvereinbare Risikobereitschaft fördert, noch die Einhaltung der Verpflichtung von SLAM LUX beeinträchtigt, im besten Interesse der Fonds und der Anleger zu handeln. Sie stimmt überein mit der Geschäftsstrategie und den Zielen, Werten und Interessen von SLAM LUX und der verwalteten Fonds sowie der Anleger dieser Fonds und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Richtlinie zielt darauf ab, die Vergütung mit einer umsichtigen Risikobereitschaft in Einklang zu bringen und unterstreicht die Leistungskultur, die im Rahmen der Unternehmensstrategie erforderlich und Bestandteil der Personalpolitik ist. Ziel ist die Beibehaltung gut ausgebildeter Mitarbeiter und die Gewinnung von neuem, hochqualifiziertem Personal. Das Entlohnungssystem entspricht dem Marktumfeld und muss wettbewerbsfähig sein. Die individuelle Gesamtentlohnung berücksichtigt die beruflichen Fähigkeiten, das Engagement und die persönliche Leistung.

C. Überblick über die Vergütungsstruktur

Die Richtlinie und die Praxis sieht eine feste Entlohnung vor sowie eine variable Entlohnung, die auf der Erreichung der Jahresziele basiert und generell in bar und eventuell in Aktien sowie ggf. als aufgeschobene Entlohnung in bar ausgezahlt wird. Hinzu kommt eine variable Entlohnungskomponente in Form eines Aktienbeteiligungsplans, sowie berufliche Vorsorge- und Versicherungsleistungen und weitere Leistungen. Feste und variable Komponenten der Gesamtentlohnung stehen in einem ausgewogenen Verhältnis und bieten die Möglichkeit, keine variable Entlohnungskomponente zu zahlen.

a. Festvergütung

Das Grundgehalt wird je nach Funktion und Fähigkeiten des Mitarbeiters bestimmt und jährlich neu beurteilt und ggf. angepasst. In Studien zu Gehaltsvergleichen und mit Systemen zur Arbeitsplatzbewertung wird geprüft, ob die Vergütung angemessen ist und sich intern und extern auf vergleichbarem Niveau befindet. Die feste Vergütungskomponente muss einen äußerst hohen Anteil der Gesamtvergütung ausmachen, damit die Bonuspolitik von SLAM LUX komplett flexibel ist.

b. Variable Vergütung:

Der variable Bonus in Bar und die etwaige Teilnahme an Aktienbeteiligungsplänen von Swiss Life Group basiert auf der Erreichung der Jahresziele. Er wird ermittelt auf Grundlage der tatsächlichen Leistung von Personen oder Teams (leistungsabhängige Zahlung) in Bezug auf die festgelegten Ziele und der Jahresergebnisse von Swiss Life Group. Da SLAM LUX eine komplett flexible Bonuspolitik hat, kann sich die variable Entlohnung infolge einer negativen Leistung verringern, in einigen Fällen auch bis auf null.

Zudem wird die quantitative und qualitative Leistung stets auf Grundlage der Fähigkeiten bewertet, die für die ausgeführte Tätigkeit erforderlich sind, etwa Fachkompetenz, Eigeninitiative, Erfüllung von Aufgaben, Zusammenarbeit und Führungsverhalten. Die prozentuale Gewichtung der individuellen und/oder gemeinsamen Leistung und der Anteil am Erfolg der Geschäftssparte hängen ab von der Position und den Aufgaben des Funktionsträgers.

Der Anteil am Erfolg wird gemessen anhand von quantitativen Konzernzielen (Leistungskennzahlen, KPIs). Zu den Leistungskennzahlen gehören, neben den wichtigsten Kennzahlen bezüglich Jahresgewinn, Kapitalrendite und Solvenz, die Einsparungen bei Verwaltungskosten, die Ergebnisse im Hinblick auf Risiko und Gebühren sowie die Rentabilität neuer Geschäfte.

Der Anteil am Erfolg wird gemessen anhand von quantitativen Konzernzielen (Leistungskennzahlen, KPIs). Diese werden im Voraus im Rahmen der mittelfristigen Planung für die nächsten drei Jahre bestimmt. Die wichtigsten KPIs der mittelfristigen Planung sind, neben dem Jahresgewinn, die Auszahlungskapazität, die geplanten Kosteneinsparungen, die Ergebnisse im Hinblick auf Risiko und Gebühren, die Rentabilität neuer Geschäfte, die Kapitalrendite und die Solvenz (Schweizer Solvenzttest, SST). Um Verhaltensweisen zu vermeiden, die darauf abzielen, kurzfristige Kennzahlen mit höherer Gewichtung zu erreichen, werden die individuellen Leistungskennzahlen nicht vorab automatisch gewichtet. Am Ende jedes Geschäftsjahres bestimmt der Verwaltungsrat von Swiss Life Group ihre individuelle Gewichtung insgesamt auf Grundlage eines Vorschlags des Entlohnungsausschusses von Swiss Life Group unter Berücksichtigung und Einbeziehung aller Entwicklungen (Ermessensentscheidung).

Die persönliche Leistung wird anhand festgelegter quantitativer und qualitativer Ziele in einem jährlichen Mitarbeiterbewertungsverfahren beurteilt, das in der gesamten Swiss Life Group durchgeführt wird (Group Performance System, „GPS“). Bei der Beurteilung werden zwei Elemente / Modelle verwendet, um die Ziele zu bestimmen und die Leistung zu bewerten:

- das Group Objectives Model („GOM“) für qualitative und quantitative Ziele; und

Nicht geprüfte Informationen (Fortsetzung)

- das Group Competency Model („GCM“) zur Messung und Beurteilung individueller Kompetenzen und Verhaltensweisen, darunter die Einhaltung von Vorschriften.

Die quantitativen Ziele von Personen, die für Kontrollfunktionen verantwortlich sind, werden so festgelegt, dass die Leistung nicht mit dem Ergebnis der überwachten Geschäftseinheit oder von speziellen Produkten oder Transaktionen verknüpft ist. Um für die Inanspruchnahme einer variablen Vergütung in Frage zu kommen, muss die Erreichung bestimmter GPS-Ziele gegeben sein sowie ein zum Ende des Geschäftsjahres ungekündigter Arbeitsvertrag, ein regelmäßiges Monatsgehalt und ein Beschäftigungsgrad von mindestens fünfzig Prozent (50%).

Vor allem kann SLAM LUX Bonuszahlungen komplett oder teilweise einbehalten, wenn die betreffende Person, die betreffende Geschäftseinheit oder SLAM LUX als Ganzes die Leistungskriterien nicht erfüllt. SLAM LUX kann Bonuszahlungen auch einbehalten, wenn sich seine Lage bedeutend verschlechtert, vor allem wenn nicht länger davon ausgegangen werden kann, dass die Unternehmensfortführung gewährleistet ist.

Die Zahlung einer variablen Vergütung wird grundsätzlich nicht garantiert. Unter außergewöhnlichen Umständen und nur im Rahmen der Einstellung von neuem Personal kann eine Ausnahme von dieser Regel gemacht werden. Eine garantierte variable Vergütung ist in jedem Fall beschränkt auf das erste Beschäftigungsjahr.

Zahlungen im Zusammenhang mit einem vorzeitigen Vertragsende bringen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung zum Ausdruck und sind so gestaltet, dass Misserfolge nicht belohnt werden.

D. Unternehmensführung

Die Richtlinie erfüllt den in den Leitlinien vorgesehenen Grundsatz der Verhältnismäßigkeit und wurde daher in einer Weise und einem Ausmaß konzipiert, die der Größe, internen Organisation und Art, Reichweite und Komplexität der Aktivitäten von SLAM LUX angemessenen sind.

Der Verwaltungsrat von SLAM LUX (der „Verwaltungsrat von SLAM LUX“) legt die allgemeinen Grundsätze der Richtlinie deshalb zusammen mit der Personalabteilung von Swiss Life Asset Managers fest. Im Rahmen seiner Aufsichtsfunktion und in Übereinstimmung mit der Entlohnungsrichtlinie des Konzerns überwacht er die Vergütung identifizierter Mitarbeiter.

Der Verwaltungsrat von SLAM LUX ist auch dafür verantwortlich, die Richtlinie zu genehmigen und instand zu halten, ihre Umsetzung zu überwachen und mindestens einmal jährlich zu überprüfen. Die Compliance-Funktion von SLAM LUX ist dafür verantwortlich, die Richtlinie auf dem neusten Stand zu halten, etwa indem sie dem Verwaltungsrat von SLAM LUX nach Rücksprache mit der Personalabteilung von Swiss Life Asset Managers etwaig erforderliche Änderungen empfiehlt. Diese Richtlinie wird jährlich vom Compliance Officer von SLAM LUX überprüft und dem Verwaltungsrat von SLAM LUX zur Genehmigung vorgelegt.

Auf der Ebene von SLAM LUX wurde kein spezieller Entlohnungsausschuss eingesetzt, da SLAM LUX im Entlohnungsausschuss von Swiss Life Group mit einbezogen wird.

Diese Vergütungsrichtlinie wird folglich nicht vorrangig vom Managing Director oder anderen leitenden Mitarbeitern beaufsichtigt.

E. Offenlegung

Weitere Informationen finden Anleger unter:

<https://www.swisslife-am.com/en/home/footer/policies-legal-entities.html>

<https://www.swisslife.com/en/home/about-us/corporate-governance/compensation-policy.html>

Außerdem können sie schriftlich um weitere kostenlose Informationen bitten unter:

Swiss Life Asset Managers Luxembourg

4a, rue Albert Borschette

L-1246 Luxembourg

Luxemburg

4- Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

(Offenlegungsverordnung – SFDR)

Die Teilfonds werben nicht mit ökologischen oder sozialen Merkmalen und streben keine nachhaltige Anlage im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor an.

Darüber hinaus berücksichtigen die Basiswerte der Teilfonds nicht die Kriterien der EU für eine ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit..

