

Swiss Life Funds (LUX)

Bond Emerging Markets Corporates	Fixed Income Alpha Select (Liquidiert zum 31. Oktober 2022)
Bond Emerging Markets Short Term	Income Equity ESG Euro Zone
Bond ESG Emerging Markets Sovereigns	Multi Asset Balanced
Bond Euro Corporates	Multi Asset ESG Balanced
Bond ESG Euro High Yield	Multi Asset ESG Growth
Bond ESG Global Corporates	Multi Asset ESG Moderate
Bond ESG Global Corporates Short Term	Multi Asset Growth
Bond Global High Yield	Multi Asset Moderate
Bond Inflation Protection	Portfolio Global Growth (CHF)
Bond High Yield Opportunity 2026	
Equity ESG Euro Zone	
Equity ESG Global	
Equity Climate Impact	
Equity Environment & Biodiversity Impact	
Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	
Equity ESG Global High Dividend	
Equity ESG Global Minimum Volatility	
Equity ESG Global Protect	
Equity ESG USA	
Equity Europe High Dividend	

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital
Luxemburg B 69.186

Jahresbericht mit geprüftem Geschäftsbericht zum 31. August 2023

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 Geschäftsbericht einschließlich des geprüften Jahresabschlusses der SICAV und den letzten Halbjahresbericht (sofern nach diesem Jahresbericht veröffentlicht) ergänzt wurde.

Vertriebsbeschränkungen

Anteile dieser Gesellschaft 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 Anteile verkauft werden (und nur insoweit).

Inhaltsverzeichnis

Organisation und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen zum Unternehmen	3
Informationen für die Anteilhaber	5
Bericht des Verwaltungsrats	9
Bericht des Rechnungsprüfers	17
Nettovermögensaufstellung	20
Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	30
Statistische Informationen	40
Wertentwicklung	56
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	
Anlagenübersicht	68
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	75
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term	
Anlagenübersicht	76
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	80
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns	
Anlagenübersicht	81
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	85
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	
Anlagenübersicht	86
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	91
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield	
Anlagenübersicht	92
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	97
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates	
Anlagenübersicht	98
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	107
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term	
Anlagenübersicht	108
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	113
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	
Anlagenübersicht	114
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	120
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	
Anlagenübersicht	121
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	122

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026	
Anlagenübersicht	123
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	128
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone	
Anlagenübersicht	129
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	132
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	
Anlagenübersicht	133
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	139
Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact	
Anlagenübersicht	140
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	142
Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact	
Anlagenübersicht	143
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	145
Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	
Anlagenübersicht	146
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	148
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend	
Anlagenübersicht	149
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	153
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility	
Anlagenübersicht	154
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	159
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect	
Anlagenübersicht	160
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	172
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA	
Anlagenübersicht	173
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	177
Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend	
Anlagenübersicht	178
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	180
Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone	
Anlagenübersicht	181
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	184
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced	
Anlagenübersicht	185
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	186

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Anlagenübersicht	187
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	195

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Anlagenübersicht	196
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	204

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Anlagenübersicht	205
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	213

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth

Anlagenübersicht	214
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	215

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate

Anlagenübersicht	216
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	217

Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)

Anlagenübersicht	218
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	220

Anmerkungen zum Geschäftsbericht	221
----------------------------------	-----

Ungeprüfte Informationen	261
--------------------------	-----

Organisation und Verwaltung

Geschäftssitz

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

Thomas Nummer
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Partner
Trinova Group

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Vorsitzender:

Thomas Albert
Geschäftsführender Direktor
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsratsmitglieder:

Mario Koster, Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Lorenzo Kyburz, Geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Swiss Life Investment Management Holding Ltd.
Zürich, Schweiz

Verwaltungsgesellschaft

Eingetragener Sitz:

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender:

Robin van Berkel
COO Swiss Life Asset Managers und CEO Swiss
Life Asset Management AG

Verwaltungsratsmitglieder:

Per Erikson
Geschäftsführender Direktor
Swiss Life Asset Managers Deutschland

Uwe Druckenmüller
Geschäftsführender Direktor
Swiss Life Asset Managers Luxembourg

Thomas Albert
Geschäftsführender Direktor
Swiss Life Asset Managers Luxembourg

Leitende Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft

Thomas Albert
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Uwe Druckenmüller
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Franziska Feitzinger
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Jasmin Heitz
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Tilo Reichert
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Vertretungs- und Domizilstelle

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

Verwaltungs- und Registerstelle

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

Bis zum 10. Juli 2023:
Betriebszentrale
28-32, Place de la gare
L-1616 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Organisation und Verwaltung (Fortsetzung)

Depot- und Zahlstelle („Depotstelle“)

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

Zahlstelle in Deutschland

Landesbank Hessen-Thüringen
Girozentrale
Neue Mainzer Straße 52-58
D-60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Wirtschaftsprüfer

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

Zentralstelle in Frankreich

Société Générale
32, rue du champ de Tir
CS 30812
F-44312 Nantes Cedex 3
Frankreich

Portfolioverwaltung

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

Facility Agent in Österreich

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

Swiss Life Asset Managers (Frankreich)
153, rue Saint Honoré
F-75001 Paris
Frankreich

Rechtsbeistand

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

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

Facility Agent in Deutschland

Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Niederlassung Deutschland
Darmstädter Landstraße 125
DE-60598 Frankfurt am Main
Deutschland

Allgemeine Informationen zum Unternehmen

Swiss Life Funds (LUX) (die „Gesellschaft“ oder die „SICAV“) ist eine offene Anlagegesellschaft, gegründet am 8. April 1999 auf unbestimmte Zeit auf Initiative von Swiss Life Ltd., mit eingetragenem Sitz in Zürich.

Die Gesellschaft ist in Luxemburg registriert als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW bzw. OPCVM *Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières*). Die Gesellschaft wird auf der offiziellen Liste der Organismen für gemeinsame Anlagen geführt, gemäß dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in geänderter Fassung (das „Gesetz von 2010“) und dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in geänderter Fassung. Maßgeblich ist insbesondere Teil I des Gesetzes von 2010.

Die Gesellschaftssatzung wurde erstmalig am 14. Mai 1999 im Mémorial veröffentlicht, nach Hinterlegung bei der Registerstelle des Amtsgerichts von Luxemburg, wo sie eingesehen werden kann und wo gegen Zahlung der Gebühr der Registerstelle Exemplare erhältlich sind. Die Satzung wurde letztmalig am 6. Juli 2015 durch notarielle Urkunde des Notariats Hellinckx geändert und am 27. Juli 2015 im Mémorial veröffentlicht.

Die Gesellschaft ist im Luxemburger Handelsregister unter der Nummer B 69.186 eingetragen.

Die Gesellschaft ist als Umbrellafonds organisiert. Die Satzung sieht vor, dass die Gesellschaft separate Anteilklassen ausgeben darf, die jeweils eine Beteiligung an einem Teilfonds darstellen und aus einem individuellen Anlageportfolio bestehen. Nach vorheriger Genehmigung der Aufsichtsbehörde kann der Verwaltungsrat zusätzliche Teilfonds schaffen.

Zum 31. August 2023, 28 Anlegern stehen folgende Teilfonds zur Verfügung:

- Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term
- Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield
- Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection
- Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend
- Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate
- Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF).

Allgemeine Informationen zum Unternehmen (Fortsetzung)

In allen Klassen gibt es folgende Anteilsarten:

- ausschüttende Anteile, bei denen Anleger Anspruch auf eine jährliche Dividende haben und deren Nettoinventarwert sich um den Betrag der erfolgten Ausschüttung reduziert („ausschüttende Anteile“),
- thesaurierende Anteile, bei denen Anleger keinen Anspruch auf eine Dividende haben, 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 Anteile“).

Der Verwaltungsrat kann die Ausgabe weiterer Anteilsklassen beschließen. Die Ausgabe weiterer Anteilsklassen muss der Aufsichtsbehörde mitgeteilt werden.

Jede Anteilsklasse hat eine eigene Gebührenordnung für den Verkauf und die Rücknahme und für Verwaltungs- und Beratungsgebühren sowie unterschiedliche Vertriebs- und Servicegebühren oder sonstige Gebühren und richtet sich an unterschiedliche Arten von Anlegern.

Anteile der Klasse R („R-Anteile“) stehen allen Anlegern offen.

Anteile der Klasse I („I-Anteile“) sind beschränkt auf institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010.

Anteile der Klasse Q („Q-Anteile“) sind beschränkt auf institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010.

Anteile der Klasse S („S-Anteile“) sind beschränkt auf Teilfonds der Gesellschaft.

Anteile der Klasse AM („AM-Anteile“) sind beschränkt auf institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, die eine Anlageverwaltungsvereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG oder einem anderen Unternehmen der Swiss Life Group getroffen haben.

Anteile der Klasse M („M-Anteile“) sind beschränkt auf Swiss Life Asset Management AG, Swiss Life Deutschland oder ein anderes Unternehmen der Swiss Life Group, die im Auftrag ihrer fondsgebundenen Produktkunden handeln.

Anteile der Klasse SL („SL-Anteile“) sind beschränkt auf Swiss Life Frankreich, Swiss Life Deutschland und Swiss Life Schweiz oder ein anderes Unternehmen der Swiss Life Group, die im Auftrag ihres eigenen Versicherungsportfolios handeln.

Anteile der Klasse F („F-Anteile“) stehen allen Anlegern offen, werden aber nur über bestimmte Finanzintermediäre, Vertriebspartner oder Ähnliches angeboten, die im Auftrag ihrer Kunden investieren und diesen Beratungsgebühren oder Ähnliches berechnen.

Anteile der Klasse SF („SF-Anteile“) sind beschränkt auf Swiss Life Frankreich, die im Auftrag ihrer fondsgebundenen Produktkunden handelt.

Anteile der Klasse G („G-Anteile“) sind beschränkt auf Anleger, die direkt oder indirekt in einen Fondssparplan von Swiss Life Schweiz gemäß der Säulen 3a und 3b des Schweizer Systems der privaten Altersvorsorge investieren oder von Swiss Life Frankreich, Swiss Life Deutschland und Swiss Life Schweiz oder einem anderen Unternehmen der Swiss Life Group, die im Auftrag ihres eigenen Versicherungsportfolios handeln.

Informationen für die Anteilinhaber

Alle Hauptversammlungen finden am eingetragenen Sitz der Gesellschaft in Luxemburg statt oder an einem anderen Ort, der in der Einladung zu der Versammlung genannt wird. Einladungen zu einer Hauptversammlung müssen jedem registrierten Anteilinhaber mindestens acht Tage vor der Versammlung per Post an dessen im Anteilregister aufgeführte Adresse zugestellt und in dem in Luxemburg gesetzlich erforderlichen Umfang im Mémorial und je nach Entschluss des Verwaltungsrats in Luxemburger Zeitungen und anderen Zeitungen veröffentlicht werden.

Die Jahreshauptversammlung findet am zweiten Donnerstag des Monats Dezember um 11:00 Uhr am eingetragenen Sitz der Gesellschaft statt oder an einem anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg, der in der Einladung zu der Versammlung genannt wird. Falls dieser Tag kein Werktag ist, findet die Versammlung am unmittelbar darauffolgenden Werktag statt.

Die Einladung wird gemäß Luxemburger Recht veröffentlicht und muss Ort und Zeitpunkt der Versammlung sowie die Tagesordnung der Versammlung angeben.

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

Anteilinhaber können ihre Teilnahme an einen Stellvertreter delegieren. Anforderungen zur Beschlussfähigkeit und zu Stimmenmehrheiten aller Hauptversammlungen sind in der Satzung dargelegt.

Bei allen die Gesellschaft betreffenden Angelegenheiten, die Anteilinhabern zur Abstimmung vorgelegt werden, hat jeder Anteilinhaber eine Stimme pro Anteil. Alle Anteile aller Klassen haben die gleichen Stimmrechte.

Die Liste der Bestandsveränderungen ist am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und bei Vertretungen im Ausland erhältlich.

Die detaillierte Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER) für das am 31. August 2023 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	Performance gebühren
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	AM-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend	CHF	0.24%	-
	AM-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend	EUR	0.24%	-
	F-Anteile - Thesaurierend	USD	0.98%	-
	I-Anteile - Thesaurierend	USD	0.78%	-
	I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend	CHF	0.79%	-
	I-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend	EUR	0.79%	-
	I-Anteile - in EUR abgesichert Ausschüttend	EUR	0.78%	-
	R-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend	CHF	1.42%	-
	R-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend	EUR	1.43%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term	AM-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend	CHF	0.25%	-
	F-Anteile - Thesaurierend	USD	0.74%	-
	I-Anteile - Thesaurierend	USD	0.55%	-
	I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend	CHF	0.55%	-
	I-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend	EUR	0.55%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns	AM-Anteile - Thesaurierend	USD	0.37%	-
	AM-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend	CHF	0.37%	-
	G-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	CHF	0.19%	-
	I-Anteile - Thesaurierend	USD	0.91%	-
	I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend	CHF	0.92%	-
	I-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend	EUR	0.92%	-

Informationen für die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilklassen	Währung	TER	Performance gebühren
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	AM-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.31%	-
	I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend	CHF	0.57%	-
	Q-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.55%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	EUR	1.09%	-
	R-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	CHF	1.11%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield	AM-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.26%	-
	AM-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	CHF	0.28%	-
	I-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.71%	-
	I-Anteile - Ausschüttend	EUR	0.71%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.70%	-
	S-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.11%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates	AM-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.25%	-
	G-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	CHF	0.15%	-
	I-Anteile - Ausschüttend	EUR	0.49%	-
	I-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.49%	-
	I-Anteile in USD abgesichert - Thesaurierend	USD	0.50%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	EUR	1.03%	-
	R-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	CHF	1.03%	-
	S-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.10%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term	AM-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.36%	-
	I-Anteile CHF abgesichert - Thesaurierend	CHF	0.52%	-
	I-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.47%	-
	I-Anteile - Ausschüttend	EUR	0.46%	-
	R-Anteile - Ausschüttend	EUR	0.70%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	AM-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.25%	-
	AM-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	CHF	0.25%	-
	F-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.89%	-
	I-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.71%	-
	I-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	CHF	0.70%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	EUR	1.34%	-
	R-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	CHF	1.34%	-
	S-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.10%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	I-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.90%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	EUR	1.41%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026	F-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.85%	-
	I-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.60%	-
	I-Anteile - Ausschüttend	EUR	0.60%	-
	I-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	CHF	0.63%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	EUR	1.15%	-
	R-Anteile - Ausschüttend	EUR	1.15%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone	AM-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.24%	-
	F-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.98%	-
	I-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.70%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	EUR	1.63%	-
	S-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.09%	-

Informationen für die Anteilhaber (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilklassen	Währung	TER	Performance gebühren
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	AM-Anteile in EUR - Thesaurierend	EUR	0.25%	-
	F-Anteile in CHF - Thesaurierend	CHF	0.99%	-
	G-Anteile in CHF - Thesaurierend	CHF	0.15%	-
	I-Anteile - Thesaurierend	USD	0.70%	-
	I-Anteile EUR - Thesaurierend	EUR	0.70%	-
	S-Anteile EUR - Thesaurierend	EUR	0.10%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact	AM-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.29%	-
	F-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.93%	-
	G-Anteile in CHF - Thesaurierend	CHF	0.18%	-
	I-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.74%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	EUR	1.68%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact	AM-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.27%	-
	F-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.91%	-
	G-Anteile in CHF - Thesaurierend	CHF	0.17%	-
	I-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.72%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	EUR	1.66%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	AM-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.28%	-
	F-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.92%	-
	G-Anteile in CHF - Thesaurierend	CHF	0.18%	-
	I-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.73%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	EUR	1.68%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend	AM-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.25%	-
	I-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.69%	-
	I-Anteile - Ausschüttend	EUR	0.70%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	EUR	1.64%	-
	R-Anteile CHF - Ausschüttend	CHF	1.64%	-
	S-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.10%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility	AM-Anteile in EUR - Thesaurierend	EUR	0.25%	-
	I-Anteile - Thesaurierend	USD	0.70%	-
	I-Anteile EUR - Thesaurierend	EUR	0.70%	-
	I-Anteile EUR - Ausschüttend	EUR	0.70%	-
	R-Anteile EUR - Ausschüttend	EUR	1.64%	-
	S-Anteile EUR - Thesaurierend	EUR	0.10%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect	I-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.68%	-
	S-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.08%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA	AM-Anteile in EUR - Thesaurierend	EUR	0.23%	-
	F-Anteile - Thesaurierend	USD	0.97%	-
	I-Anteile - Thesaurierend	USD	0.68%	-
	I-Anteile EUR - Thesaurierend	EUR	0.68%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	USD	1.63%	-
	SL-Anteile in EUR - Ausschüttend	EUR	0.38%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend	S-Anteile - Thesaurierend	USD	0.08%	-
	I-Anteile - Ausschüttend	EUR	0.76%	-
	R-Anteile - Ausschüttend	EUR	1.70%	-

Informationen für die Anteilinhaber (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilklassen	Währung	TER	Performance gebühren
Swiss Life Funds (LUX) Fixed Income Alpha Select ⁽¹⁾	AM-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.55%	-
	AM-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	CHF	0.53%	-
	I-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.89%	-
	S-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.39%	-
Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone	AM-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.26%	-
	S-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.11%	-
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced	M-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.81%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	EUR	1.92%	-
	SF-Anteile - Thesaurierend	EUR	2.87%	-
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced	M-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.64%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	EUR	1.78%	-
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth	M-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.70%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	EUR	2.04%	-
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate	M-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.60%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	EUR	1.54%	-
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth	M-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.91%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	EUR	2.22%	-
	SF-Anteile - Thesaurierend	EUR	3.17%	-
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate	F-Anteile - Thesaurierend	EUR	1.05%	-
	I-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.83%	-
	M-Anteile - Thesaurierend	EUR	0.73%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	EUR	1.65%	-
	SF-Anteile - Thesaurierend	EUR	2.59%	-
Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	F-Anteile - Thesaurierend	CHF	1.37%	-
	R-Anteile - Thesaurierend	CHF	2.07%	-

(1) Weitere Einzelheiten finden Sie in Anmerkung 1 dieses Berichts.

Bericht des Verwaltungsrats

Übersicht über den Aktienmarkt

In den letzten zwölf Monaten haben sich die globalen Aktienmärkte erholt. Während die großen Indizes im zweistelligen Prozentbereich zulegen, war dies primär auf ein paar Mega-Cap-Tech-Aktien zurückzuführen. Wir glauben, dass es dafür drei Gründe gab. Erstens führte der KI-Boom der großen Sprachmodelle zu großer Begeisterung der Investoren gegenüber Chip-Herstellern wie Nvidia, die diese neue Technologie ermöglichen. Etablierte Tech-Firmen zeigten eine hervorragende Aktien-Performance, wenn sie Partnerschaften mit KI-Firmen, wie z. B. Microsoft und OpenAI, eingingen. Aber auch sonst befinden sich Tech-Firmen wegen ihres technologischen Know-hows bei KI in der Pole-Position. Zweitens drängte der Konkurs einiger US-Regionalbanken die Anleger zur Flucht in Aktien, die als relativ sicher gelten. Und drittens könnten einige Anleger Mega-Cap-Tech-Aktien als näher an ihrem Fair Value bewertet haben, nachdem sie im Vorjahr dramatische Verluste verzeichnet hatten.

Übersicht über den Anleihenmarkt

Die Anleihenmärkte verzeichneten 2022 eine der schlechtesten Performances ihrer Geschichte. Zinsen und Spreads legen deutlich zu, wobei die Spreads im Oktober 2022 ihren Höhepunkt erreichten. Grund für diesen Anstieg war die anhaltend hohe Inflation, die eine weitere geldpolitische Straffung vorwegnahm, einhergehend mit Ängsten vor einer bevorstehenden Rezession. Diese Faktoren lasteten stark auf der Stimmung der Anleiheninvestoren. Der von vielen befürchtete Abschwung kam jedoch nicht voll zum Tragen, und die Inflation ging während des größten Teils des Jahres spürbar zurück. Dieses Szenario führte zu einem signifikanten Rückgang von Spreads und Zinsen zu Beginn des Jahres. Das Marktvertrauen wurde jedoch durch den Zusammenbruch mehrerer US-Banken und einer großen Schweizer Institution erschüttert. Erfreulicherweise verhinderten rasche Interventionen der US-Notenbank und der Schweizerischen Nationalbank ein Überschwappen. Während die Kreditrisikoprämien (Spreads) im Jahresverlauf nach unten tendierten, begannen die Zinsen zu steigen. Steigende Rohstoffpreise sowie das anhaltend starke Wirtschaftswachstum und angespannte Arbeitsmärkte deuteten darauf hin, dass es für die Zentralbanken schwierig sein könnte, die Inflation mit ihrem aktuellen Vorgehen auf Zielwerte zu begrenzen.

Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Markets Corporates

Die Kreditspannen weiteten sich über den Zeitraum aus und stiegen mehrere Male stark: zuerst wegen der Sorgen über den anhaltenden und strikten Covid-Lockdown in China und der Probleme im chinesischen Immobiliensektor und dann im Frühling 2023 aufgrund der Probleme mit den US-Regionalbanken und des fehlenden Vertrauens in die Credit Suisse. Das Fed erhöhte die Zinsen weiter, da der Inflationsdruck anhielt. Die größere Kreditspanne und die höheren Zinsen wurden durch den hohen Carry mehr als kompensiert, was sich beim institutionellen Anteil im Jahresverlauf in einer positiven absoluten Performance von 1,11% äusserte.

In diesem Jahr geriet China immer wieder in die Schlagzeilen. Wegen des angespannten Immobiliensektors, aber auch infolge der anhaltenden Covid-Einschränkungen. Diese Einschränkungen wurden ein paar Wochen vor Weihnachten aufgehoben, was für ein paar Monate eine starke Rally auslöste und seit dem Frühling mit dem Ausblick für die chinesische Wirtschaft eher zu einer Seitwärtsbewegung führte.

Trotz der überwiegend negativen Schlagzeilen aus China trugen die Positionen des Fonds in Asien am meisten zur positiven Rendite bei, gefolgt von Lateinamerika und weniger von CEEMEA. Die Kreditspannen haben sich trotz vorherrschenden negativen Schlagzeilen der EM-Länder sehr gut verhalten, was auf das begrenzte Angebot und die nach wie vor starken Unternehmensbilanzen zurückzuführen ist.

Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Markets Short Term

Beim institutionellen Anteil erzielte der Fonds während des Jahres eine positive absolute Rendite von 3,29%. Das Jahr war im Markt für US-Staatsanleihen geprägt von Volatilität aufgrund der Unsicherheiten bezüglich der Beendigung des Zinserhöhungszyklus durch das Fed. Die negativen Auswirkungen der Neubewertung höherer US-Treasuries-Renditen wurden durch die positive Rendite von kurzfristigen Firmenanleihen aus Schwellenländern kompensiert. Zudem profitierte das kürzere Ende des Emerging-Markets-Kreditsegments von einer Verengung der Kreditspannen, was positiv zur Fondsperformance beitrug. China zog das ganze Jahr über große Aufmerksamkeit auf sich, weil seine wirtschaftliche Wiedereröffnung die Risikostimmung sowohl im Q4 22 als auch im Q1 23 steigerte. Dennoch schwächte sich die anfangs positive Stimmung ab, da die Wachstumsdynamik abnahm und die anhaltenden inländischen Herausforderungen im Immobiliensektor im Q3 23 zutage traten.

Die Krise im US-Regionalbankengeschäft im März wirkte sich vor allem auf EM-High-Yield-Anleihen aus. Die pessimistische Stimmung bezüglich dieses Ereignisses führte zu einem Risk-off-Umfeld. Die Spillover-Effekte auf EM-Anleihen blieben aber relativ beschränkt.

Trotz des schwierigen makroökonomischen Umfelds und der Unsicherheiten bezüglich der Geldpolitik und des globalen Wachstumsausblicks zeigten sich EM-Anleihen robust. Insbesondere das Investment-Grade-Segment trug maßgeblich zu dieser Widerstandsfähigkeit sowie zur positiven absoluten Rendite des Fonds bei.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

Der Fonds erzielte beim institutionellen Anteil über das ganze Jahr eine positive absolute Performance von 2,85%. Staatsanleihen wiesen eine große Volatilität bei den Renditen auf. Im September und Oktober 2022 resultierten negative Renditen wegen eines Doppeleffekts der steigenden Renditen auf US-Treasuries und des Risk-off-Umfelds, angetrieben von der Situation in China und von Emerging-Markets-Anleihen, die mit Fragen einer tragbaren Schuldensituation zu kämpfen hatten.

Mit der Wiedereröffnung der chinesischen Wirtschaft entspannte sich diese Situation allmählich, was ein Wiederaufflammen von Risikoanlagen wie EM-Staatsanleihen auslöste. Dieser Turnaround führte gegen Ende Q4 22 und Anfang Q1 23 zu positiven Renditen. Die Krise im US-Bankensektor bewirkte weitere Instabilität, v. a. bei High-Yield-Staatsanleihen im Februar und März. Staatsanleihen, die mit Stress und negativem Stress konfrontiert waren, erregten während des ganzen Jahres ebenfalls Aufmerksamkeit, da einige Länder Schuldenumstrukturierungsverhandlungen führten und über IWF-Programme Unterstützung suchten, was dieser Kategorie im Q2 23 zugutekam.

Darüber hinaus verengten sich die Spreads in osteuropäischen Ländern erheblich, was zu einer deutlichen Verbesserung ihrer Auslandspositionen führte und wodurch der Tiefpunkt der Energiekrise im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine-Konflikt erreicht wurde.

Die insgesamt positive absolute Rendite war primär auf günstige Carry-Positionen und die Verengung der Spreads insbesondere in Lateinamerika und Osteuropa zurückzuführen, obwohl die Anpassung nach oben bei den Renditen von US-Treasuries die Performance etwas beeinträchtigte.

Swiss Life Funds (LUX) - Bond Euro Corporates

Das zweite Halbjahr 2022 war geprägt von einer Reihe bedeutender Ereignisse, die die Firmenanleihenmärkte zunächst erschütterten. Erwartungen einer Energiekrise in Europa und eines starken Wirtschaftsabschwungs führten zu einem bedeutenden Anstieg der Kreditspannen von Firmenanleihen. Diese Bedenken wurden durch steigende Zinsen und die geldpolitische Straffung noch verschärft. Diese pessimistischen Prognosen haben sich jedoch nicht vollständig bewahrheitet. Ein relativ milder Winter federte die befürchtete Energiekrise in Europa ab, während die Wiedereröffnung der chinesischen Wirtschaft nach den COVID-Lockdowns und die widerstandsfähigere US-Wirtschaft die erwartete Rezession abwendeten. In der Folge verengten sich die Kreditspannen ausgehend von ihren bisherigen Hochs deutlich. Die Stabilität war im März 2023 kurzzeitig beeinträchtigt, als der unerwartete Ausfall mehrerer US-Banken und einer großen Schweizer Institution die Anleihenmärkte erschütterte. Rasche Interventionen und die Lancierung von Notfallprogrammen durch die jeweiligen Notenbanken verhinderten allerdings eine breite Krise. Dies führte zu einem «Risk-on»-Umfeld mit sinkenden Spreads und – in meist engen Bahnen – zu leicht höheren Zinsen. Zusammenfassend lässt sich sagen, dass die Kreditspannen im Jahresverlauf um 54 BP zurückgingen, während die Renditen zehnjähriger deutscher Staatsanleihen um fast 100 BP anstiegen.

Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Euro High Yield

Der September 2022 war zwar aufgrund der aggressiven Rhetorik der Zentralbanken in Jackson Hole besonders schwierig, aber die Märkte und insbesondere der High-Yield-Markt lebten in den Folgemonaten auf, wobei die Anleger von den attraktiven Renditen der Anlageklasse profitierten. So verzeichnete der europäische High-Yield-Markt von September 2022 bis September 2023 eine positive Performance von 6,78%. Dieser Anstieg ist auf eine Stabilisierung oder gar einen Rückgang der Inflation zurückzuführen, sodass der Markt eine Pause im Zinserhöhungszyklus einpreisen kann. Zudem sorgte der Rückgang der Konjunkturindikatoren, der weniger stark ausfiel als erwartet, dafür, dass das Risiko einer möglichen Rezession ins Jahr 2024 verschoben wurde. Die risikoreichen Anlagen entwickelten sich vor diesem Hintergrund daher recht robust. Die Turbulenzen im amerikanischen (Konkurs mehrerer Regionalbanken) und im europäischen Bankensystem (Übernahme der Credit Suisse durch die UBS) sorgten Ende des ersten Quartals 2023 für Volatilität. Diese Bedenken wurden durch staatliche Eingriffe zur Vermeidung von Systemrisiken rasch zerstreut. Die Unternehmensergebnisse überraschten in den meisten Fällen positiv, wodurch für den High-Yield-Markt in den kommenden Monaten mit einem moderaten Anstieg der Ausfallraten gerechnet werden kann.

Der Fonds SLF (LUX) Bond ESG Euro High Yield verzeichnete eine Performance von 5,30% für den institutionellen Teil und profitierte dabei vom Marktaufschwung. Die Fondsp performance ist weitgehend auf die Investitionen primär im BB- und im B-Segment zurückzuführen. Der Fonds litt dank der relativ kurzen Duration weniger stark unter den negativen Auswirkungen der höheren Zinsen auf Staatsanleihen. Die Kreditauswahl wirkte sich positiv auf die absolute Performance des Fonds aus.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Der Markt für globale Unternehmensanleihen entwickelte sich in der zweiten Jahreshälfte 2022 durchmischt: Die Kreditspannen weiteten sich bis Anfang Oktober stark aus, weil sich Ängste vor einer möglichen Verknappung der Gas- und Stromversorgung in Europa auf die Märkte auswirkten. Mit dem nahenden Winter verschwanden die Ängste, da die relativ milden Temperaturen zu einer geringeren Nachfrage führten und die Gas- und Strompreise stark zurückgingen. Die positivere Stimmung an den Märkten hielt auch im ersten Quartal an, als der Inflationsdruck nachzulassen begann. Im März rückte der Bankensektor ins Zentrum, als mehrere US-Regionalbanken Konkurs anmeldeten, weil ihre Kunden in Panik gerieten und aufgrund von Berichten über große Mark-to-Market-Verluste bei Wertpapierbeteiligungen infolge der starken Zinserhöhungen durch das FED große Barbeträge abhoben. In der Schweiz musste die Credit Suisse gerettet werden, weil die Bank aufgrund der massiven Abflüsse nahe am Konkurs war. Schließlich wurde die Bank von der UBS übernommen, während die CS-AT1-Anleihen komplett abgeschrieben wurden. Interessanterweise könnte eine Finanzkrise abgewendet werden, da das FED ein spezielles Hilfsprogramm einführte, um Banken mit Abflüssen genügend Barmittel zur Verfügung zu stellen. Die Erholung des Kreditmarkts setzte sich im Sommer fort, als die Inflation weiter nachließ und die Zentralbanken andeuteten, dem Ende des Zinserhöhungszyklus nahe zu sein. Die Kreditspannen sanken in der Berichtsperiode insgesamt um 27 BP, aber die Renditen waren leicht negativ, weil der starke Anstieg der Renditen von Staatsanleihen der wichtigste Performancetreiber war.

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term

Das zweite Halbjahr 2022 war geprägt von einer Reihe bedeutender Ereignisse, die die Firmenanleihenmärkte zunächst erschütterten. Erwartungen einer Energiekrise in Europa und eines starken Wirtschaftsabschwungs führten zu einem bedeutenden Anstieg der Kreditspannen von Firmenanleihen. Diese Bedenken wurden durch steigende Zinsen und die geldpolitische Straffung noch verschärft. Diese pessimistischen Prognosen haben sich jedoch nicht vollständig bewahrheitet. Ein relativ milder Winter federte die befürchtete Energiekrise in Europa ab, während die Wiedereröffnung der chinesischen Wirtschaft nach den COVID-Lockdowns und die widerstandsfähigere US-Wirtschaft die erwartete Rezession abwendeten. In der Folge verengten sich die Kreditspannen ausgehend von ihren bisherigen Hochs deutlich. Die Stabilität war im März 2023 kurzzeitig beeinträchtigt, als der unerwartete Ausfall mehrerer US-Banken und einer großen Schweizer Institution die Anleihenmärkte erschütterte. Rasche Interventionen und die Lancierung von Notfallprogrammen durch die jeweiligen Notenbanken verhinderten allerdings eine breite Krise. Dies führte zu einem «Risk-on»-Umfeld mit sinkenden Spreads und – in meist in engen Bahnen – zu leicht höheren Zinsen. Zusammenfassend lässt sich sagen, dass die Kreditspannen am kurzen Ende im Jahresverlauf um rund 30 BP zurückgingen, während die Rendite zweijähriger Staatsanleihen bei US-Treasuries um rund 140 BP anstieg, bei deutschen Bundesanleihen sogar noch mehr.

Swiss Life Funds (LUX) - Bond Global High Yield

Der September 2022 war zwar aufgrund der aggressiven Rhetorik der Zentralbanken in Jackson Hole besonders schwierig, aber die Märkte und insbesondere der High-Yield-Markt lebten in den Folgemonaten auf, wobei die Anleger von den attraktiven Renditen der Anlageklasse profitierten. So verzeichnete der europäische High-Yield-Markt von September 2022 bis September 2023 eine positive Performance von 6,78%, der US-Markt rentierte mit 7,65% (in Lokalwährung). Dieser Anstieg ist auf eine Stabilisierung oder gar einen Rückgang der Inflation zurückzuführen, sodass der Markt eine Pause im Zinserhöhungszyklus einpreisen kann. Zudem sorgte der Rückgang der Konjunkturindikatoren, der weniger stark ausfiel als erwartet, dafür, dass das Risiko einer möglichen Rezession ins Jahr 2024 verschoben wurde. Die risikoreichen Anlagen entwickelten sich vor diesem Hintergrund daher recht robust. Die Turbulenzen im amerikanischen (Konkurs mehrerer Regionalbanken) und im europäischen Bankensystem (Übernahme der Credit Suisse durch die UBS) sorgten Ende des ersten Quartals 2023 für Volatilität. Diese Bedenken wurden durch staatliche Eingriffe zur Vermeidung von Systemrisiken rasch zerstreut. Die Unternehmensergebnisse überraschten in den meisten Fällen positiv, wodurch für den High-Yield-Markt in den kommenden Monaten mit einem moderaten Anstieg der Ausfallraten gerechnet werden kann.

Der Fonds SLF (LUX) Bond Global High Yield verzeichnete eine Performance von 4,60% für den institutionellen Teil und profitierte dabei vom Marktaufschwung. Das Übergewicht im europäischen und das Untergewicht im US-High-Yield-Markt (mit Währungsabsicherung) wirkten sich positiv aus. Die Fondsp performance ist weitgehend auf die Investitionen primär im BB- und im B-Segment zurückzuführen. Der Fonds litt dank der relativ kurzen Duration weniger stark unter den negativen Auswirkungen der höheren Zinsen auf Staatsanleihen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) – Bond Inflation Protection

In der Berichtsperiode erzielte der Fonds Bond Inflation Protection eine positive Performance, die in erster Linie auf das hohe Inflations-Carry zurückzuführen war, das den negativen Beitrag des Fondsexposure in Breakeven-Inflationsraten vor dem Hintergrund durchschnittlich sinkender Breakeven-Inflationsraten mehr als kompensierte.

Diese Zeit war geprägt von der Krise der US-Regionalbanken Anfang März. Sie führte an den Finanzmärkten zu großer Aversion, was die Breakeven-Inflationsraten einbrechen ließ. Nachdem sich die Situation etwas entspannt hatte, legten die Breakeven-Inflationsraten wieder zu, fanden aber im Durchschnitt in einem Umfeld anhaltender straffer Geldpolitik nicht wieder zu ihrem Niveau von zu Beginn der Berichtsperiode zurück. Dies belastete trotz der unerwartet robusten US-Wirtschaft die Inflationserwartungen der Anleger.

Insgesamt erzielte der Fonds Bond Inflation Protection in der Berichtsperiode eine Performance von +2,09% für den institutionellen Teil.

Swiss Life Funds (LUX) - Bond High Yield Opportunity 2026

Der September 2022 war zwar aufgrund der aggressiven Rhetorik der Zentralbanken in Jackson Hole besonders schwierig, aber die Märkte und insbesondere der High-Yield-Markt lebten in den Folgemonaten auf, wobei die Anleger von den attraktiven Renditen der Anlageklasse profitierten. So verzeichnete der europäische High-Yield-Markt von September 2022 bis September 2023 eine positive Performance von 6,78%, der US-Markt rentierte mit 7,65% (in Lokalwährung). Dieser Anstieg ist auf eine Stabilisierung oder gar einen Rückgang der Inflation zurückzuführen, sodass der Markt eine Pause im Zinserhöhungszyklus einpreisen kann. Zudem sorgte der Rückgang der Konjunkturindikatoren, der weniger stark ausfiel als erwartet, dafür, dass das Risiko einer möglichen Rezession ins Jahr 2024 verschoben wurde. Die risikoreichen Anlagen entwickelten sich vor diesem Hintergrund daher recht robust. Die Turbulenzen im amerikanischen (Konkurs mehrerer Regionalbanken) und im europäischen Bankensystem (Übernahme der Credit Suisse durch die UBS) sorgten Ende des ersten Quartals 2023 für Volatilität. Diese Bedenken wurden durch staatliche Eingriffe zur Vermeidung von Systemrisiken rasch zerstreut. Die Unternehmensergebnisse überraschten in den meisten Fällen positiv, wodurch für den High-Yield-Markt in den kommenden Monaten mit einem moderaten Anstieg der Ausfallraten gerechnet werden kann.

Der Fonds SLF (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026 verzeichnete eine Performance von 7,70% für den institutionellen Teil und profitierte dabei vom Marktaufschwung. Das Übergewicht im europäischen und das Untergewicht im US-High-Yield-Markt (mit Währungsabsicherung) wirkten sich positiv aus. Die Fondsp performance ist weitgehend auf die Investitionen primär im B-Segment zurückzuführen. Zudem wirkte sich die Kreditauswahl positiv auf die absolute Performance des Fonds aus. Der Fonds litt dank der relativ kurzen Duration weniger stark unter den negativen Auswirkungen der höheren Zinsen auf Staatsanleihen.

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone

Im Jahr 2023 beträgt die Netto-Gesamtrendite für den Retail-Anteil +17,49% und für den Anlegeranteil +18,59%. Der Großteil der positiven Performance ist auf Sektoren wie Finanzen (+37%), Informationstechnologie (+29%) oder Industrie (+25%) zurückzuführen. Nur ein Sektor war negativ: Der Immobiliensektor verliert 4% und ist infolge der Inflationsbekämpfungspolitik der Europäischen Zentralbank direkt von den höheren Zinsen betroffen. Die Risikoprämien waren alle positiv und das Ranking der Besten sieht wie folgt aus: Wert, Stimmung, Momentum, Qualität und Low Beta.

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

Die globalen Aktien bewegten sich im ersten Halbjahr des vergangenen Geschäftsjahrs seitwärts, verzeichneten aber im zweiten Halbjahr eine starke Performance. Hauptgrund dafür waren ein paar wenige Mega-Cap-Tech-Aktien in den USA. Die Konzentration auf wenige Wachstumsaktien bereitete jeder Strategie, die diese Aktien untergewichtet hatte, Schwierigkeiten. Aus Sektorsicht konnte die Informationstechnologie am meisten zulegen, gefolgt von Industrieunternehmen, Kommunikationsdiensten und Material. Energie, Nicht-Basiskonsumgüter, Finanzen und Gesundheitswesen lagen im Mittelfeld, gefolgt von den Basiskonsumgütern. Energie, Versorgungsbetriebe und Immobilien wiesen als einzige Sektoren eine negative Performance auf. Beim institutionellen Anteil legte der Fonds im Geschäftsjahr 13% zu.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact

Ziel des Fonds ist es, Unternehmen auszuwählen, die einen Teil der Erträge mit Produkten und Dienstleistungen erzielen, die sich positiv auf den Klimawandel auswirken. Die Unternehmen sollen die Erreichung von zwei Nachhaltigkeitszielen (Sustainable Development Goals, SDG) der Vereinten Nationen unterstützen, insbesondere «Bezahlbare und saubere Energie» und «Massnahmen zum Klimaschutz». Die globalen Aktien bewegten sich im ersten Halbjahr des vergangenen Geschäftsjahrs seitwärts, verzeichneten aber im zweiten Halbjahr eine starke Performance. Hauptgrund dafür waren ein paar wenige Mega-Cap-Tech-Aktien in den USA, die bei Impact Investing für den Klimawandel generell keine Rolle spielen. Wichtige klimabezogene Sektoren wie Solar-Titel oder Anbieter alternativer Energien korrigierten nach einem kräftigen Bullenmarkt stark. Dies führte beim institutionellen Anteil Z zu einer negativen Fondsp performance von rund 21,5%.

Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact

Per 31. August 2023 wies der Fonds eine positive Gesamttrendite von +5,76% für den institutionellen Teil und +3,88% für den auf CHF lautenden Anteil aus.

In dieser schwierigen Zeit mit dem Krieg in Europa, den Spannungen zwischen den USA und China bezüglich Taiwan und – aus Sicht der Finanzen – mit dem Kampf der Zentralbanken weltweit zur Eindämmung der Inflation.

Bei den Sektoren verzeichnete Material als zweitgrößte Portfoliosektorallokation einen Rückgang von durchschnittlich 5,6%. Grund dafür sind Unternehmen wie West Fraser (–20%), Svenska cellulosa (–16%) oder Nutrien (–19%), die alle direkt von den höheren Zinsen betroffen waren. Im Gegensatz dazu war die Industrie, die größte Sektorposition, positiv (+13%), dank Unternehmen wie Evoqua water (+32%), United rental (+29%) oder Aecon (+23%). Von anderen zu erwähnenden Sektoren trugen Nicht-Basiskonsumgüter im Gegensatz zu den Basiskonsumgütern zur guten Performance bei.

Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Building & Infrastructure Impact

Der Fonds erzielte per 31. August 2023 eine Gesamttrendite von 9,05% für den institutionellen Teil in EUR. Der Anstieg der Informationstechnologieaktien wie Nvidia und OpenText wirkte sich positiv auf den Fonds aus und leistete in der Periode den größten Beitrag. Dieser Sektor macht den Hauptanteil der Allokation aus. Nicht-Basiskonsumgüter und Industrie leisteten ebenfalls einen positiven Beitrag.

Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Global High Dividend

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend erzielte per 31. August 2023 eine Gesamtp performance von +1,66% für den institutionellen Teil in EUR bzw. –3,90% in CHF. Der Fonds litt im Vergleich zu den globalen Märkten unter dem großen Anteil an dividendenstarken Aktien, die sich schlechter entwickelten als andere Unternehmen. Dividendenstarke Aktien stehen im Zusammenhang mit Wertthemen, die sich unterdurchschnittlich entwickelt haben, wie z. B. Wachstum. Leider litt die CHF-Anteilklasse unter dem Wechselkurs zum Euro.

Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Global Minimum Volatility

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility erzielte per 31. August 2023 eine Gesamtp performance von 4,49% for the institutional share in USD. Der Fonds wird mit einer Minimum-Variance-Strategie ohne regionale Abweichung verwaltet. Der Fonds litt unter der Titelauswahl, insbesondere bei Aktien von Basiskonsumgütern und Kommunikationsdiensten.

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Die globalen Aktienmärkte beendeten ein turbulentes Jahr mit einem Q4 2022, das von Gewinnen geprägt war. Aktien aus Asien erfuhren durch Chinas Entscheidung, die Null-Covid-Politik zu lockern, einen Anstieg, und auch europäische Aktien legten deutlich zu. Gegen Ende des vierten Quartals stiegen die Renditen auf Staatsanleihen leicht an, was zu einem Preisrückgang führte. Grund war eine gewisse Enttäuschung des Marktes darüber, dass die großen Zentralbanken trotz Anzeichen dafür, dass die Inflation ihren Höhepunkt erreichen würde, an ihrer Straffung der Geldpolitik festhielten. Ab Q1 2023 stiegen die globalen Aktien weiter an, da die Sorgen bezüglich einer Rezession in den Industrieländern nachließen. Dieser positive Trend hielt an, obwohl der Untergang der Silicon Valley Bank zu erheblichen Volatilitäten bei den Bankaktien führte. Wachstumsaktien entwickelten sich im Berichtsquartal besser als die Wertaktien. Tech-Aktien legten am stärksten zu. Der Fonds (in EUR) profitierte vom positiven Marktumfeld und erzielte ein solides Plus. Die Zuwachsr ate fiel jedoch aufgrund des Option Overlay im Vergleich zum Anlageuniversum tiefer aus, was sich in diesem Bullenmarkt als Dämpfer erwies.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA

US-Aktien bewegten sich im ersten Halbjahr des vergangenen Geschäftsjahrs seitwärts, verzeichneten aber im zweiten Halbjahr eine starke Performance. Hauptgrund dafür waren ein paar wenige Mega-Cap-Tech-Aktien. Die Konzentration auf wenige Wachstumsaktien bereitete jeder Strategie, die diese Aktien untergewichtet hatte, Schwierigkeiten. Aus Sektorsicht konnte die Informationstechnologie am meisten zulegen, gefolgt von Kommunikationsdiensten, Industrieunternehmen und Energie. Material, Nicht-Basiskonsumgüter, Finanzen und Gesundheitswesen lagen im Mittelfeld, gefolgt von den Basiskonsumgütern. Immobilien und Versorgungsbetriebe wiesen als einzige Sektoren eine negative Performance auf. Beim institutionellen Anteil legte der Fonds im Geschäftsjahr rund 9% zu für den institutionellen Teil.

Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend

Der Fonds wendet einen systematischen, faktorbasierten Anlageprozess an, um in Aktien börsennotierter europäischer Unternehmen mit einer hohen Dividendenrendite zu investieren. Der Fonds weist naturgemäss ein hohes Value Exposure auf, legt aber zusätzlich Wert auf Qualität. Nach einem starken Rückgang von über 7% zu Beginn des vergangenen Geschäftsjahrs machte der Fonds seine Verluste schnell wieder wett und legte im Laufe des Jahres weiter zu. Der Fonds erzielte im gesamten Geschäftsjahr eine positive Performance von rund 10% für den institutionellen Teil – ein paar Prozentpunkte weniger als der gesamte europäische Aktienmarkt. Dies ist aufgrund des defensiven Stils zu erwarten.

Swiss Life Funds (LUX) Fixed Income Alpha Select

Die Spread-Produkte entwickelten sich im September und Oktober schwierig, weil sich die Kreditspannen an den schwächeren Aktienmärkten stark ausweiteten. In der zweiten Oktoberhälfte begannen sich die Kreditmärkte zu stabilisieren, als die Zinsvolatilität abnahm und die langfristigen Renditen von Staatsanleihen sanken. Ein Haupttreiber für dieses stärkere Umfeld war die bessere Anlegerstimmung. Die US-Notenbank Fed deutete an, dass sie ihre Zinserhöhungen verlangsamten würde, da sich die Inflation dank der weiterhin sinkenden Energiepreise abmilderte. In der Periode erzielte der Fonds eine negative Rendite, da sich der Zinsausverkauf auf die Performance auswirkte und die derivatbasierten Absicherungsstrategien die hohen Verluste infolge der Ausweitung der Kreditspannen im High-Yield- und Emerging-Markets-Exposure des Fonds nur teilweise ausgleichen konnten. Per Ende Oktober 2022 wurde der Fonds liquidiert.

Swiss Life Funds (LUX) - Income Equity ESG Euro Zone

Per 31. August 2023 wies Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone eine Brutto-Jahresperformance von 1,91% aus für den institutionellen Teil.

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum den starken Schwankungen an den Aktien- und den Anleihenmärkten in der Eurozone stand. Er profitierte von der rückläufigen Aktienvolatilität trotz einem Höhepunkt im März 2023 ausgelöst durch die US-Bankenkrise, insbesondere den Konkurs der SVB. Allokation und Titelauswahl wirkten sich im Finanzsektor positiv aus, bei den Kommunikationsdiensten hingegen leisteten sie einen negativen Beitrag zur Fondsperformance.

Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Balanced

Per 31. August 2023 wies Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced bei den Anteilen für Privatanleger eine Jahresperformance von 1,20% aus. Die M-Anteile erzielten eine Performance von 2,33%, die SF-Anteile eine Performance von 0,24%.

Das Jahresende 2022 war geprägt von einer deutlichen Erholung der Aktien, insbesondere in Europa, während die Zinsen weiter anstiegen. So stieg beispielsweise der Zinssatz für zehnjährige US-Titel um 60 Basispunkte, der deutsche Zinssatz um mehr als 100 Basispunkte. Vor diesem Hintergrund legte der Fonds nur beschränkt zu, da er stark in diesen Vermögenswerten exponiert ist.

Anschliessend setzte sich der Aufschwung an den Aktienmärkten fort, wobei die Performances nahe an den historischen Niveaus zu stehen kamen. Diese herausragenden Performances wurden nicht nur in Europa, sondern auch in den USA und in Japan verzeichnet. Die Entwicklung der Zinssätze verlief komplexer, wobei zunächst ein Rückgang mit der Erholung von Risikoanlagen einherging, gefolgt von einem weiteren Anstieg. Die US-Bankenkrise, insbesondere der Konkurs der SVB, ließ die Zinsen markant sinken. Allerdings schlossen sie die Berichtsperiode in Deutschland mit einem leichten Rückgang und in den USA mit einem Anstieg ab. Unternehmensanleihen hingegen schnitten besser ab und profitierten von hohen Spreads zu Jahresbeginn und soliden Fundamentaldaten der Emittenten.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Balanced

Per 31. August 2023 wies Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced bei den Anteilen für Privatanleger eine Jahresperformance von 4,58% aus. Die M-Anteile erzielten eine Performance von 5,78%.

Das Jahresende 2022 war geprägt von einer deutlichen Erholung der Aktien, insbesondere in Europa, während die Zinsen weiter anstiegen. So stieg beispielsweise der Zinssatz für zehnjährige US-Titel um 60 Basispunkte, der deutsche Zinssatz um mehr als 100 Basispunkte. Vor diesem Hintergrund legte der Fonds nur beschränkt zu, da er stark in diesen Vermögenswerten exponiert ist.

Anschliessend setzte sich der Aufschwung an den Aktienmärkten fort, wobei die Performances nahe an den historischen Niveaus zu stehen kamen. Diese herausragenden Performances wurden nicht nur in Europa, sondern auch in den USA und in Japan verzeichnet. Die Entwicklung der Zinssätze verlief komplexer, wobei zunächst ein Rückgang mit der Erholung von Risikoanlagen einherging, gefolgt von einem weiteren Anstieg. Die US-Bankenkrise, insbesondere der Konkurs der SVB, ließ die Zinsen markant sinken. Allerdings schlossen sie die Berichtsperiode in Deutschland mit einem leichten Rückgang und in den USA mit einem Anstieg ab. Unternehmensanleihen hingegen schnitten besser ab und profitierten von hohen Spreads zu Jahresbeginn und soliden Fundamentaldaten der Emittenten.

Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Growth

Per 31. August 2023 wies Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth bei den Anteilen für Privatanleger eine Jahresperformance von 7,69% aus. Die M-Anteile erzielten eine Performance von 9,13%.

Das Jahresende 2022 war geprägt von einer deutlichen Erholung der Aktien, insbesondere in Europa, während die Zinsen weiter anstiegen. So stieg beispielsweise der Zinssatz für zehnjährige US-Titel um 60 Basispunkte, der deutsche Zinssatz um mehr als 100 Basispunkte. Vor diesem Hintergrund legte der Fonds nur beschränkt zu, da er stark in diesen Vermögenswerten exponiert ist.

Anschliessend setzte sich der Aufschwung an den Aktienmärkten fort, wobei die Performances nahe an den historischen Niveaus zu stehen kamen. Diese herausragenden Performances wurden nicht nur in Europa, sondern auch in den USA und in Japan verzeichnet. Die Entwicklung der Zinssätze verlief komplexer, wobei zunächst ein Rückgang mit der Erholung von Risikoanlagen einherging, gefolgt von einem weiteren Anstieg. Die US-Bankenkrise, insbesondere der Konkurs der SVB, ließ die Zinsen markant sinken. Allerdings schlossen sie die Berichtsperiode in Deutschland mit einem leichten Rückgang und in den USA mit einem Anstieg ab. Unternehmensanleihen hingegen schnitten besser ab und profitierten von hohen Spreads zu Jahresbeginn und soliden Fundamentaldaten der Emittenten.

Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Moderate

Per 31. August 2023 wies Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate bei den Anteilen für Privatanleger eine Jahresperformance von 1,37% aus. Die M-Anteile erzielten eine Performance von 2,32%.

Das Jahresende 2022 war geprägt von einer deutlichen Erholung der Aktien, insbesondere in Europa, während die Zinsen weiter anstiegen. So stieg beispielsweise der Zinssatz für zehnjährige US-Titel um 60 Basispunkte, der deutsche Zinssatz um mehr als 100 Basispunkte. Vor diesem Hintergrund legte der Fonds nur beschränkt zu, da er stark in diesen Vermögenswerten exponiert ist.

Anschliessend setzte sich der Aufschwung an den Aktienmärkten fort, wobei die Performances nahe an den historischen Niveaus zu stehen kamen. Diese herausragenden Performances wurden nicht nur in Europa, sondern auch in den USA und in Japan verzeichnet. Die Entwicklung der Zinssätze verlief komplexer, wobei zunächst ein Rückgang mit der Erholung von Risikoanlagen einherging, gefolgt von einem weiteren Anstieg. Die US-Bankenkrise, insbesondere der Konkurs der SVB, ließ die Zinsen markant sinken. Allerdings schlossen sie die Berichtsperiode in Deutschland mit einem leichten Rückgang und in den USA mit einem Anstieg ab. Unternehmensanleihen hingegen schnitten besser ab und profitierten von hohen Spreads zu Jahresbeginn und soliden Fundamentaldaten der Emittenten.

Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Growth

Per 31. August 2023 wies Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth bei den Anteilen für Privatanleger eine Jahresperformance von 3,24% aus. Die M-Anteile erzielten eine Performance von 4,60%, die SF-Anteile eine Performance von 2,26%.

Das Jahresende 2022 war geprägt von einer deutlichen Erholung der Aktien, insbesondere in Europa, während die Zinsen weiter anstiegen. So stieg beispielsweise der Zinssatz für zehnjährige US-Titel um 60 Basispunkte, der deutsche Zinssatz um mehr als 100 Basispunkte. Vor diesem Hintergrund legte der Fonds nur beschränkt zu, da er stark in diesen Vermögenswerten

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

exponiert ist.

Anschliessend setzte sich der Aufschwung an den Aktienmärkten fort, wobei die Performances nahe an den historischen Niveaus zu stehen kamen. Diese herausragenden Performances wurden nicht nur in Europa, sondern auch in den USA und in Japan verzeichnet. Die Entwicklung der Zinssätze verlief komplexer, wobei zunächst ein Rückgang mit der Erholung von Risikoanlagen einherging, gefolgt von einem weiteren Anstieg. Die US-Bankenkrise, insbesondere der Konkurs der SVB, ließ die Zinsen markant sinken. Allerdings schlossen sie die Berichtsperiode in Deutschland mit einem leichten Rückgang und in den USA mit einem Anstieg ab. Unternehmensanleihen hingegen schnitten besser ab und profitierten von hohen Spreads zu Jahresbeginn und soliden Fundamentaldaten der Emittenten.

Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Moderate

Per 31. August 2023 wies Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate bei den Anteilen für Privatanleger eine Jahresperformance von $-1,01\%$ aus. Die institutionellen Anlegern vorbehaltenen Anteile erzielten eine Performance von $-0,19\%$, die M-Anteile eine Performance von $-0,09\%$ und die F-Anteile eine Performance von $-0,42\%$. Die SF-Anteile schliesslich verzeichneten eine Performance von $-1,93\%$.

Das Jahresende 2022 war geprägt von einer deutlichen Erholung der Aktien, insbesondere in Europa, während die Zinsen weiter anstiegen. So stieg beispielsweise der Zinssatz für zehnjährige US-Titel um 60 Basispunkte, der deutsche Zinssatz um mehr als 100 Basispunkte. Vor diesem Hintergrund legte der Fonds nur beschränkt zu, da er stark in diesen Vermögenswerten exponiert ist.

Anschliessend setzte sich der Aufschwung an den Aktienmärkten fort, wobei die Performances nahe an den historischen Niveaus zu stehen kamen. Diese herausragenden Performances wurden nicht nur in Europa, sondern auch in den USA und in Japan verzeichnet. Die Entwicklung der Zinssätze verlief komplexer, wobei zunächst ein Rückgang mit der Erholung von Risikoanlagen einherging, gefolgt von einem weiteren Anstieg. Die US-Bankenkrise, insbesondere der Konkurs der SVB, ließ die Zinsen markant sinken. Allerdings schlossen sie die Berichtsperiode in Deutschland mit einem leichten Rückgang und in den USA mit einem Anstieg ab. Unternehmensanleihen hingegen schnitten besser ab und profitierten von hohen Spreads zu Jahresbeginn und soliden Fundamentaldaten der Emittenten.

Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)

Der Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth hat in der Berichtsperiode -0.41% (R-Klasse) bzw. $+0.30\%$ (F-Klasse) rentiert (in CHF).

Der Fonds war über die gesamte Berichtsperiode überwiegend in Aktien investiert. Obligationen und liquide alternative Anlagen waren ebenfalls beigemischt.

In der Berichtsperiode erholten sich die globalen Aktienmärkte deutlich von ihrer Korrektur im vergangenen Jahr und entwickelten sich positiv. Hingegen verloren globale Staatsanleihen wie im letzten Berichtsjahr deutlich an Wert. Dies geschah aufgrund der weiterhin restriktiven Geldpolitik der Notenbanken im Zusammenhang mit der Bekämpfung der hohen Inflationsraten. Eine Ausnahme waren CHF-Obligationen sowie die Hochzinsanleihen, welche das Berichtsjahr mit positiven Renditen abschlossen. Die Abwertung des USD gegenüber dem CHF belastete die Performance des Fonds. Liquide Alternative Anlagen konnten in der Berichtsperiode positiv zum Gesamtergebnis beitragen.

Luxemburg, 6. Dezember 2023

Bericht des Verwaltungsrats



Bericht des Rechnungsprüfers

An die Anteilinhaber von
Swiss Life Funds (Lux)

Bestätigungsvermerk

Nach unserer Auffassung vermittelt der beiliegende Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen für die Erstellung und Vorlage des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage des Swiss Life Funds (Lux) („der Fonds“) und jedes seiner Teilfonds zum 31. August 2023 sowie der Ertragslage und der Veränderungen des Nettoinventarwerts für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Prüfungsumfang

Der Jahresabschluss hat folgende Bestandteile:

- die Veränderungen des Nettovermögens zum Donnerstag, 31. August 2023;
- die Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt beendete Jahr;
- die Anlagenübersicht zum 31. August 2023; 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 sonstige Informationen ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich. Sonstige Informationen umfassen die Angaben im Jahresbericht, 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.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxemburg B 65 477 - TVA LU25482518*



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 Jahresabschluss

Die Erstellung und die wahrheitsgetreue Darstellung des Jahresabschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Vorlage des Jahresabschlusses liegen in der Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats des Fonds. Diese Verantwortlichkeit umfasst das entsprechende interne Kontrollsystem, welches der Verwaltungsrat des Fonds für notwendig hält, um die Erstellung frei von wesentlichen Falschdarstellungen zu ermöglichen, unabhängig davon, ob diese aus Täuschungen oder Irrtümern resultieren.

Der Verwaltungsrat des Fonds ist bei der Erstellung des Jahresabschlusses dafür verantwortlich, einzuschätzen, ob der Fonds und seine einzelnen Teilfonds als laufende Unternehmen fortgeführt werden können. Ggf. muss er Angelegenheiten zur Sprache bringen, die im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung stehen und für die Bilanzierung muss er den Grundsatz der Unternehmensfortführung heranziehen, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds will den Fonds auflösen oder einen seiner Teilfonds schließen oder seine Tätigkeit einstellen oder hat keine andere realistische Möglichkeit.

Die für die Überwachung zuständigen Personen sind dafür verantwortlich, die Finanzberichterstattung des Fonds zu beaufsichtigen.

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;



- der Eignung der verwendeten Bilanzierungsmethoden und der Angemessenheit der bilanzierungsrelevanten Schätzungen und der zugehörigen Angaben des Verwaltungsrats des Fonds;
- entscheiden, ob die Heranziehung des Bilanzierungsgrundsatzes der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat des Fonds angemessen ist und ob auf Grundlage der erhaltenen Prüfungsnachweise eine erhebliche Unsicherheit besteht im Hinblick auf Ereignisse oder Umstände, die grundlegend in Frage stellen, ob der Fonds oder einer seiner Teilfonds dazu in der Lage ist, das Unternehmen fortzuführen. 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
Vertreten durch

Luxemburg, 8. Dezember 2023

Sandra Paulis

Nettovermögensaufstellung

(in der Währung des Teilfonds)

		Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term	Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns
	Anmerkungen	USD	USD	USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen		589 802 637	218 732 311	61 133 446
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		(61 047 947)	(9 451 597)	(9 988 497)
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	528 754 690	209 280 714	51 144 949
Bareinlagen bei Banken	10	11 381 085	6 363 897	1 323 056
Forderungen für ausgegebene Fondsanteile		94 816	-	1 648
Forderungen für verkaufte Wertpapiere	2.8	-	-	-
Forderungen aus Swappgeschäften		-	-	-
Forderungen aus Dividenden, netto		-	-	-
Zinsforderungen aus Anleihen		6 119 108	2 287 740	611 014
Zum Marktwert gekaufte Optionen	7	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	8	113 022	27 605	21 754
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	6	-	-	-
Sonstige Aktiva		-	-	2 150
		546 462 721	217 959 956	53 104 571
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredit	10	-	-	-
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondsanteile		17 750	-	-
Verbindlichkeiten für erworbene Wertpapiere	2.8	-	-	418 720
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	290 082	56 630	52 496
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	4	98 009	39 503	10 909
Verbindlichkeiten aus der „Taxe d'abonnement“	5	13 817	3 655	1 191
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4	76 077	36 632	18 541
Fällige Gebühren der Registerstelle	4	4 903	871	343
Verbindlichkeiten aus Honoraren		31 143	30 566	25 308
Verbindlichkeiten aus Zinsen und Bankgebühren		9 394	3 801	3 250
Zinsverbindlichkeiten aus Swappgeschäften		-	-	-
Zu Marktpreisen verkaufte Optionen	7	-	-	-
Swappgeschäfte zum Marktwert	11	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	8	5 127 064	1 980 005	102 750
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	6	-	-	14 258
		5 668 239	2 151 663	647 766
GESAMTVERMÖGEN		540 794 482	215 808 293	52 456 805

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates EUR	Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield EUR	Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen		100 010 450	172 461 672	452 469 177
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		(4 412 872)	(10 753 509)	(16 129 318)
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	95 597 578	161 708 163	436 339 859
Bareinlagen bei Banken	10	8 227 250	3 521 113	5 074 927
Forderungen für ausgegebene Fondsanteile		-	-	83 216
Forderungen für verkaufte Wertpapiere	2.8	1 462 784	1 648 667	7 563 636
Forderungen aus Swapgeschäften		152 586	-	-
Forderungen aus Dividenden, netto		-	-	-
Zinsforderungen aus Anleihen		1 160 918	1 988 967	4 764 704
Zum Marktwert gekaufte Optionen	7	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	8	105	2 179	931 711
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	6	88 210	-	441 117
Sonstige Aktiva		-	-	-
		106 689 431	168 869 089	455 199 170
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredit	10	-	-	-
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondsanteile		-	-	13 756
Verbindlichkeiten für erworbene Wertpapiere	2.8	4 187 963	900 000	9 139 867
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	51 407	45 487	191 580
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	4	17 844	30 016	71 323
Verbindlichkeiten aus der „Taxe d'abonnement“	5	2 575	2 803	10 527
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4	22 690	28 347	73 521
Fällige Gebühren der Registerstelle	4	2 761	93	3 726
Verbindlichkeiten aus Honoraren		27 894	23 211	28 366
Verbindlichkeiten aus Zinsen und Bankgebühren		7 511	4 468	10 347
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften		30 417	86 181	106 744
Zu Marktpreisen verkaufte Optionen	7	-	-	-
Swapgeschäfte zum Marktwert	11	194 581	340 260	754 156
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	8	37 602	190 318	2 660 598
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	6	-	-	132 450
		4 583 245	1 651 184	13 196 961
GESAMTVERMÖGEN		102 106 186	167 217 905	442 002 209

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

		Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term	Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection
	Anmerkungen	EUR	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen		57 173 648	302 995 937	21 229 984
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		(920 603)	(26 256 604)	(1 570 520)
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	56 253 045	276 739 333	19 659 464
Bareinlagen bei Banken	10	648 561	6 826 610	1 429 811
Forderungen für ausgegebene Fondsanteile		118 000	-	-
Forderungen für verkaufte Wertpapiere	2.8	-	806 508	-
Forderungen aus Swapgeschäften		-	-	-
Forderungen aus Dividenden, netto		-	-	-
Zinsforderungen aus Anleihen		474 981	3 887 554	23 521
Zum Marktwert gekaufte Optionen	7	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	8	11 524	109 299	1 140
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	6	34 630	-	129 040
Sonstige Aktiva		-	-	-
		57 540 741	288 369 304	21 242 976
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredit	10	9 864	-	-
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondsanteile		-	-	-
Verbindlichkeiten für erworbene Wertpapiere	2.8	921 246	1 600 000	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	25 073	79 059	21 703
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	4	10 166	43 068	8 274
Verbindlichkeiten aus der „Taxe d'abonnement“	5	1 213	5 304	786
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4	15 902	54 997	17 161
Fällige Gebühren der Registerstelle	4	357	2 308	2 322
Verbindlichkeiten aus Honoraren		27 891	28 497	98 588
Verbindlichkeiten aus Zinsen und Bankgebühren		3 366	4 141	2 980
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften		-	116 597	-
Zu Marktpreisen verkaufte Optionen	7	-	-	-
Swapgeschäfte zum Marktwert	11	-	460 352	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	8	173 019	2 887 366	280 458
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	6	-	-	62 430
		1 188 097	5 281 689	494 702
GESAMTVERMÖGEN		56 352 644	283 087 615	20 748 274

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026 EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen		329 405 793	311 144 565	328 867 194
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		(4 358 954)	21 864 341	31 191 971
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	325 046 839	333 008 906	360 059 165
Bareinlagen bei Banken	10	8 663 075	1 387 533	3 254 682
Forderungen für ausgegebene Fondsanteile		1 354 096	220 127	197 834
Forderungen für verkaufte Wertpapiere	2.8	838 750	-	14 337 645
Forderungen aus Swappeschäften		-	-	-
Forderungen aus Dividenden, netto		-	423 859	470 343
Zinsforderungen aus Anleihen		4 832 715	-	-
Zum Marktwert gekaufte Optionen	7	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	8	13 428	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	6	-	-	63 067
Sonstige Aktiva		-	-	-
		340 748 903	335 040 425	378 382 736
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredit	10	3 140 950	-	-
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondsanteile		-	-	3 445
Verbindlichkeiten für erworbene Wertpapiere	2.8	6 626 897	-	8 777 193
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	419 239	349 284	163 086
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	4	49 355	59 384	74 893
Verbindlichkeiten aus der „Taxe d'abonnement“	5	18 094	12 797	8 810
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4	44 035	48 446	69 693
Fällige Gebühren der Registerstelle	4	6 899	2 661	2 967
Verbindlichkeiten aus Honoraren		24 752	28 157	30 545
Verbindlichkeiten aus Zinsen und Bankgebühren		4 004	14 966	31 978
Zinsverbindlichkeiten aus Swappeschäften		-	-	-
Zu Marktpreisen verkaufte Optionen	7	-	-	-
Swappeschäfte zum Marktwert	11	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	8	1 246 851	-	12 903
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	6	-	-	-
		11 581 076	515 695	9 175 513
GESAMTVERMÖGEN		329 167 827	334 524 730	369 207 223

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

		Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact	Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact	Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact
	Anmerkungen	EUR	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen		79 756 035	151 389 010	86 226 104
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		(13 061 219)	9 870 153	5 287 255
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	66 694 816	161 259 163	91 513 359
Bareinlagen bei Banken	10	3 234 384	8 440 092	5 528 987
Forderungen für ausgegebene Fondsanteile		-	1 044	-
Forderungen für verkaufte Wertpapiere	2.8	-	643 567	245
Forderungen aus Swapgeschäften		-	-	-
Forderungen aus Dividenden, netto		47 191	156 733	199 196
Zinsforderungen aus Anleihen		-	-	-
Zum Marktwert gekaufte Optionen	7	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	8	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	6	-	-	-
Sonstige Aktiva		26 473	24 046	24 704
		70 002 864	170 524 645	97 266 491
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredit	10	-	28 815	34 175
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondsanteile		1 577	12 640	15 154
Verbindlichkeiten für erworbene Wertpapiere	2.8	-	320 520	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	14 060	51 718	32 932
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	4	16 256	24 289	19 281
Verbindlichkeiten aus der „Taxe d'abonnement“	5	1 323	3 771	2 252
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4	18 235	26 593	20 616
Fällige Gebühren der Registerstelle	4	657	950	831
Verbindlichkeiten aus Honoraren		18 563	18 563	18 563
Verbindlichkeiten aus Zinsen und Bankgebühren		4 004	2 008	1 805
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften		-	-	-
Zu Marktpreisen verkaufte Optionen	7	-	-	-
Swapgeschäfte zum Marktwert	11	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	8	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	6	35 290	-	-
		109 965	489 867	145 609
GESAMTVERMÖGEN		69 892 899	170 034 778	97 120 882

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility USD	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen		262 629 430	192 618 917	387 578 599
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		7 231 575	9 280 425	96 139 834
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	269 861 005	201 899 342	483 718 433
Bareinlagen bei Banken	10	5 936 987	2 216 054	18 671 312
Forderungen für ausgegebene Fondsanteile		-	-	-
Forderungen für verkaufte Wertpapiere	2.8	-	-	-
Forderungen aus Swapgeschäften		-	-	-
Forderungen aus Dividenden, netto		905 450	272 296	720 513
Zinsforderungen aus Anleihen		-	-	-
Zum Marktwert gekaufte Optionen	7	-	-	6 559 891
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	8	-	-	9 584 873
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	6	-	-	256 392
Sonstige Aktiva		-	-	-
		276 703 442	204 387 692	519 511 414
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredit	10	154 515	4 329	26 497
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondsanteile		41 339	-	-
Verbindlichkeiten für erworbene Wertpapiere	2.8	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	243 010	45 006	264 336
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	4	50 342	36 337	91 308
Verbindlichkeiten aus der „Taxe d'abonnement“	5	9 510	3 437	8 593
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4	44 298	35 431	83 059
Fällige Gebühren der Registerstelle	4	3 298	610	626
Verbindlichkeiten aus Honoraren		28 233	30 647	60 920
Verbindlichkeiten aus Zinsen und Bankgebühren		10 602	5 258	18 143
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften		-	-	-
Zu Marktpreisen verkaufte Optionen	7	-	-	1 751 110
Swapgeschäfte zum Marktwert	11	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	8	-	-	1 416 416
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	6	-	-	211 750
		585 147	161 055	3 932 758
GESAMTVERMÖGEN		276 118 295	204 226 637	515 578 656

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA USD	Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend EUR	Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen		523 373 086	78 802 641	64 375 892
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		69 634 863	4 136 156	7 043 290
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	593 007 949	82 938 797	71 419 182
Bareinlagen bei Banken	10	17 912 681	3 737 435	6 575 113
Forderungen für ausgegebene Fondsanteile		-	-	-
Forderungen für verkaufte Wertpapiere	2.8	123 853 128	-	-
Forderungen aus Swappeschäften		-	-	-
Forderungen aus Dividenden, netto		523 493	322 478	454 294
Zinsforderungen aus Anleihen		-	-	-
Zum Marktwert gekaufte Optionen	7	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	8	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	6	231 255	-	367 870
Sonstige Aktiva		-	-	-
		735 528 506	86 998 710	78 816 459
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredit	10	-	-	-
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondsanteile		-	-	-
Verbindlichkeiten für erworbene Wertpapiere	2.8	127 445 704	-	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	277 603	198 266	9 355
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	4	107 262	14 641	33 726
Verbindlichkeiten aus der „Taxe d'abonnement“	5	10 276	9 417	1 305
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4	83 776	18 209	28 756
Fällige Gebühren der Registerstelle	4	1 601	416	331
Verbindlichkeiten aus Honoraren		30 818	14 080	70 306
Verbindlichkeiten aus Zinsen und Bankgebühren		6 343	6 229	4 731
Zinsverbindlichkeiten aus Swappeschäften		-	-	-
Zu Marktpreisen verkaufte Optionen	7	-	-	398 322
Swappeschäfte zum Marktwert	11	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	8	7 007	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	6	-	41 100	-
		127 970 390	302 358	546 832
GESAMTVERMÖGEN		607 558 116	86 696 352	78 269 627

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen		729 531 771	41 534 401	40 799 661
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		79 315 290	(224 362)	1 802 139
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	808 847 061	41 310 039	42 601 800
Bareinlagen bei Banken	10	84 468 521	3 679 018	2 930 916
Forderungen für ausgegebene Fondsanteile		68 436	-	-
Forderungen für verkaufte Wertpapiere	2.8	-	-	-
Forderungen aus Swappgeschäften		-	-	-
Forderungen aus Dividenden, netto		-	42 556	55 091
Zinsforderungen aus Anleihen		-	94 537	47 030
Zum Marktwert gekaufte Optionen	7	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	8	-	37 908	34 244
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	6	1 583 735	-	-
Sonstige Aktiva		-	-	-
		894 967 753	45 164 058	45 669 081
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredit	10	-	1 650	310 838
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondsanteile		353 277	-	-
Verbindlichkeiten für erworbene Wertpapiere	2.8	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	2 108 269	90 433	106 694
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	4	154 536	9 472	9 467
Verbindlichkeiten aus der „Taxe d'abonnement“	5	28 095	3 015	3 044
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4	115 518	18 568	18 569
Fällige Gebühren der Registerstelle	4	9 021	114	233
Verbindlichkeiten aus Honoraren		28 445	18 597	18 602
Verbindlichkeiten aus Zinsen und Bankgebühren		2 838	19 763	21 041
Zinsverbindlichkeiten aus Swappgeschäften		-	-	-
Zu Marktpreisen verkaufte Optionen	7	-	-	-
Swappgeschäfte zum Marktwert	11	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	8	2 232 176	469 949	378 362
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	6	1 601 414	-	-
		6 633 589	631 561	866 850
GESAMTVERMÖGEN		888 334 164	44 532 497	44 802 231

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen		41 940 769	321 605 708	1 385 190 971
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		(2 252 019)	35 975 975	117 887 174
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	39 688 750	357 581 683	1 503 078 145
Bareinlagen bei Banken	10	4 620 704	26 009 829	48 027 431
Forderungen für ausgegebene Fondsanteile		-	40 506	21 175
Forderungen für verkaufte Wertpapiere	2.8	-	-	-
Forderungen aus Swapgeschäften		-	-	-
Forderungen aus Dividenden, netto		26 956	-	-
Zinsforderungen aus Anleihen		143 694	-	-
Zum Marktwert gekaufte Optionen	7	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	8	41 914	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	6	-	391 420	3 584 328
Sonstige Aktiva		-	-	-
		44 522 018	384 023 438	1 554 711 079
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredit	10	1 912	-	-
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondsanteile		-	45 914	477 849
Verbindlichkeiten für erworbene Wertpapiere	2.8	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	24 352	908 729	3 130 788
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	4	9 438	64 528	289 304
Verbindlichkeiten aus der „Taxe d'abonnement“	5	802	6 852	66 268
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4	18 539	54 957	201 261
Fällige Gebühren der Registerstelle	4	85	8 642	11 525
Verbindlichkeiten aus Honoraren		18 601	28 527	28 846
Verbindlichkeiten aus Zinsen und Bankgebühren		20 121	2 447	2 790
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften		-	-	-
Zu Marktpreisen verkaufte Optionen	7	-	-	-
Swapgeschäfte zum Marktwert	11	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	8	554 288	1 354 648	2 513 211
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	6	-	302 918	4 875 951
		648 138	2 778 162	11 597 793
GESAMTVERMÖGEN		43 873 880	381 245 276	1 543 113 286

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

		Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	Konsolidiert
	Anmerkungen	CHF	EUR
VERMÖGENSWERTE			
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen		31 663 954	7 215 252 879
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		8 546 362	342 818 644
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	40 210 316	7 558 071 523
Bareinlagen bei Banken	10	2 274 993	299 125 932
Forderungen für ausgegebene Fondsanteile		-	2 177 754
Forderungen für verkaufte Wertpapiere	2.8	-	140 287 608
Forderungen aus Swappgeschäften		-	152 586
Forderungen aus Dividenden, netto		-	4 520 880
Zinsforderungen aus Anleihen		1 326	25 728 702
Zum Marktwert gekaufte Optionen	7	-	6 559 891
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	8	11 906	10 930 357
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	6	5 613	7 153 774
Sonstige Aktiva		-	77 204
		42 504 154	8 054 786 211
VERBINDLICHKEITEN			
Überziehungskredit	10	480	3 713 705
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondsanteile		-	981 034
Verbindlichkeiten für erworbene Wertpapiere	2.8	-	149 592 613
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	101 433	9 286 902
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	4	9 078	1 423 547
Verbindlichkeiten aus der „Taxe d'abonnement“	5	1 894	238 269
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4	16 344	1 284 300
Fällige Gebühren der Registerstelle	4	1 541	69 870
Verbindlichkeiten aus Honoraren		26 489	850 783
Verbindlichkeiten aus Zinsen und Bankgebühren		1 131	224 789
Zinsverbindlichkeiten aus Swappgeschäften		-	339 939
Zu Marktpreisen verkaufte Optionen	7	-	2 149 432
Swappgeschäfte zum Marktwert	11	-	1 749 349
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	8	-	23 056 445
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	6	54 667	7 333 468
		213 057	202 294 445
GESAMTVERMÖGEN		42 291 097	7 852 491 766

Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen

(in der Währung des Teilfonds)

		Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term	Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns
		USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		558 320 286	214 972 808	51 358 433
EINNAHMEN	Anmerkungen			
Nettodividenden	2.9	-	-	-
Zinsen auf Anleihen, netto		20 811 847	7 846 677	2 484 390
Bankzinsen		593 103	393 774	60 942
Zinsen aus Pensionsgeschäften		-	-	-
Erträge aus Wertpapierbeleihungen	9	86 713	28 110	2 460
Sonstige Erträge		-	2 126	2 291
		21 491 663	8 270 687	2 550 083
AUSGABEN				
Managementgebühren	3	1 791 741	344 085	302 494
Depotgebühren	4	143 129	59 461	15 996
<i>Taxe d'abonnement</i>	5	70 614	22 673	5 253
Verwaltungsgebühren	4	185 149	90 234	42 534
Gebühren der Registerstelle	4	7 585	1 767	1 015
Honorare		47 269	40 698	40 720
Zinsen und Bankgebühren		971	276	136
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	-
Transaktionskosten		8 800	5 232	3 725
Sonstige Ausgaben		1 375	15	278
		2 256 633	564 441	412 151
Nettoinvestitionsertrag/ (-verlust)		19 235 030	7 706 246	2 137 932
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus				
- Verkäufen von Wertpapieren		(25 133 626)	(4 624 313)	(3 767 238)
- Währungen	2.5	(381 166)	(196 505)	10 283
- Devisentermingeschäften		30 018 598	13 011 292	575 703
- Optionen		-	-	-
- Finanztermingeschäften		773 264	-	131 125
- Swapgeschäfte		-	-	-
		5 277 070	8 190 474	(3 050 127)
Realisierter Nettoertrag für das Jahr		24 512 100	15 896 720	(912 195)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus				
- Wertpapieren		12 971 957	4 725 868	3 180 873
- Devisentermingeschäften		160 240	433 184	46 501
- Optionen		-	-	-
- Finanztermingeschäften		(180 860)	-	(27 695)
- Swapgeschäfte		-	-	-
		12 951 337	5 159 052	3 199 679
Nettovermögensergebnis gemäß Erfolg		37 463 437	21 055 772	2 287 484
Kapitalveränderungen				
Zeichnungen		38 440 463	18 635 438	366 432
Rücknahmen		(93 364 538)	(38 855 725)	(1 555 544)
		(54 924 075)	(20 220 287)	(1 189 112)
Dividendenausschüttungen		(65 166)	-	-
Wechselkursdifferenzen des Nettovermögens zum 31. August 2022		-	-	-
Nettovermögen am Ende des Jahres		540 794 482	215 808 293	52 456 805

Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates EUR	Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield EUR	Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		55 191 884	159 601 247	271 705 875
EINNAHMEN				
Nettodividenden	2.9	-	-	-
Zinsen auf Anleihen, netto		1 827 474	6 373 295	12 208 237
Bankzinsen		53 263	137 751	327 064
Zinsen aus Pensionsgeschäften		290	-	589
Erträge aus Wertpapierbeleihungen	9	9 173	-	24 280
Sonstige Erträge		259	-	3 477
		1 890 459	6 511 046	12 563 647
AUSGABEN				
Managementgebühren	3	314 000	273 268	1 093 392
Depotgebühren	4	24 401	43 974	98 313
<i>Taxe d'abonnement</i>	5	14 074	16 231	70 447
Verwaltungsgebühren	4	56 113	72 592	139 368
Gebühren der Registerstelle	4	4 656	763	5 743
Honorare		37 853	37 792	45 058
Zinsen und Bankgebühren		36 160	4 318	32 731
Zinsen aus Swapgeschäften		114 444	108 611	260 601
Transaktionskosten		12 138	6 987	4 925
Sonstige Ausgaben		88	160	-
		613 927	564 696	1 750 578
Nettoinvestitionertrag/ (-verlust)		1 276 532	5 946 350	10 813 069
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus				
- Verkäufen von Wertpapieren		(1 928 087)	(2 227 857)	(7 507 021)
- Währungen	2.5	21 029	(14 345)	268 083
- Devisentermingeschäften		93 749	300 238	7 421 489
- Optionen		-	-	-
- Finanztermingeschäften		376 383	-	(3 937 718)
- Swapgeschäfte		(43 026)	317 561	(284 470)
		(1 479 952)	(1 624 403)	(4 039 637)
Realisierter Nettoertrag für das Jahr		(203 420)	4 321 947	6 773 432
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus				
- Wertpapieren		1 503 288	5 096 490	(11 036 548)
- Devisentermingeschäften		2 904	(125 468)	1 134 638
- Optionen		-	-	-
- Finanztermingeschäften		61 210	-	177 148
- Swapgeschäfte		(194 581)	66 332	(957 593)
		1 372 821	5 037 354	(10 682 355)
Nettovermögensergebnis gemäß Erfolg		1 169 401	9 359 301	(3 908 923)
Kapitalveränderungen				
Zeichnungen		52 498 543	7 053 837	264 070 505
Rücknahmen		(6 753 642)	(7 673 810)	(89 688 982)
		45 744 901	(619 973)	174 381 523
Dividendenausschüttungen		-	(1 122 670)	(176 266)
Wechselkursdifferenzen des Nettovermögens zum 31. August 2022		-	-	-
Nettovermögen am Ende des Jahres		102 106 186	167 217 905	442 002 209

Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

		Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term	Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection
	Anmerkungen	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		52 061 499	218 894 694	33 286 110
EINNAHMEN				
Nettodividenden	2.9	-	2 034	90
Zinsen auf Anleihen, netto		1 221 535	11 452 314	257 741
Bankzinsen		30 065	380 379	49 762
Zinsen aus Pensionsgeschäften		-	-	-
Erträge aus Wertpapierbeleihungen	9	386	1 532	5 216
Sonstige Erträge		76	861	15 791
		1 252 062	11 837 120	328 600
AUSGABEN				
Managementgebühren	3	141 789	411 861	154 769
Depotgebühren	4	15 926	62 162	12 455
<i>Taxe d'abonnement</i>	5	7 005	27 110	5 338
Verwaltungsgebühren	4	43 211	99 122	46 413
Gebühren der Registerstelle	4	972	4 311	4 514
Honorare		41 994	42 005	47 715
Zinsen und Bankgebühren		469	135 372	3 351
Zinsen aus Swapgeschäften		-	146 944	-
Transaktionskosten		3 005	159	-
Sonstige Ausgaben		-	-	-
		254 371	929 046	274 555
Nettoinvestitionsertrag/ (-verlust)		997 691	10 908 074	54 045
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus				
- Verkäufen von Wertpapieren		117 654	(4 967 553)	(1 399 555)
- Währungen	2.5	(29 141)	(817 922)	(15 218)
- Devisentermingeschäften		1 938 338	6 928 343	194 550
- Optionen		-	-	-
- Finanztermingeschäften		(299 380)	-	2 149 662
- Swapgeschäfte		-	474 063	-
		1 727 471	1 616 931	929 439
Realisierter Nettoertrag für das Jahr		2 725 162	12 525 005	983 484
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus				
- Wertpapieren		(2 107 343)	298 063	(830 365)
- Devisentermingeschäften		(493 543)	(828 480)	288 098
- Optionen		-	-	-
- Finanztermingeschäften		37 102	-	35 038
- Swapgeschäfte		-	217 302	-
		(2 563 784)	(313 115)	(507 229)
Nettovermögensergebnis gemäß Erfolg		161 378	12 211 890	476 255
Kapitalveränderungen				
Zeichnungen		7 658 545	63 399 035	11 365 268
Rücknahmen		(2 646 386)	(11 418 004)	(24 379 359)
		5 012 159	51 981 031	(13 014 091)
Dividendenausschüttungen		(882 392)	-	-
Wechselkursdifferenzen des Nettovermögens zum 31. August 2022		-	-	-
Nettovermögen am Ende des Jahres		56 352 644	283 087 615	20 748 274

Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

		Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global
	Anmerkungen	EUR	EUR	USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		165 723 135	274 440 756	431 428 873
EINNAHMEN				
Nettodividenden	2.9	3 671	9 534 040	8 013 207
Zinsen auf Anleihen, netto		12 893 020	-	-
Bankzinsen		279 826	75 915	345 806
Zinsen aus Pensionsgeschäften		-	-	-
Erträge aus Wertpapierbeleihungen	9	-	119 211	76 856
Sonstige Erträge		9 235	7 412	27 971
		13 185 752	9 736 578	8 463 840
AUSGABEN				
Managementgebühren	3	1 790 984	1 910 301	1 080 754
Depotgebühren	4	67 807	82 885	117 497
<i>Taxe d'abonnement</i>	5	78 408	73 165	56 732
Verwaltungsgebühren	4	87 853	109 567	144 648
Gebühren der Registerstelle	4	15 234	4 095	5 548
Honorare		38 950	39 624	42 534
Zinsen und Bankgebühren		66 493	1 564	5 425
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	-
Transaktionskosten		-	1 397 477	719 651
Sonstige Ausgaben		-	-	2 110
		2 145 729	3 618 678	2 174 899
Nettoinvestitionsertrag/ (-verlust)		11 040 023	6 117 900	6 288 941
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus				
- Verkäufen von Wertpapieren		(341 828)	9 755 076	(5 205 432)
- Währungen	2.5	(42 714)	3 185	11 545
- Devisentermingeschäften		1 958 044	239	445 114
- Optionen		-	-	-
- Finanztermingeschäften		-	188 160	1 528 762
- Swapgeschäfte		-	-	-
		1 573 502	9 946 660	(3 220 011)
Realisierter Nettoertrag für das Jahr		12 613 525	16 064 560	3 068 930
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus				
- Wertpapieren		7 754 789	35 571 819	46 286 076
- Devisentermingeschäften		(983 892)	-	(8 903)
- Optionen		-	-	-
- Finanztermingeschäften		-	(1 320)	397 869
- Swapgeschäfte		-	-	-
		6 770 897	35 570 499	46 675 042
Nettovermögensergebnis gemäß Erfolg		19 384 422	51 635 059	49 743 972
Kapitalveränderungen				
Zeichnungen		155 672 258	42 497 202	49 261 877
Rücknahmen		(6 290 307)	(34 048 287)	(161 227 499)
		149 381 951	8 448 915	(111 965 622)
Dividendenausschüttungen		(5 321 681)	-	-
Wechselkursdifferenzen des Nettovermögens zum 31. August 2022		-	-	-
Nettovermögen am Ende des Jahres		329 167 827	334 524 730	369 207 223

Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen

(Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		117 270 072	109 153 995	105 939 236
EINNAHMEN				
Nettodividenden	2.9	1 164 082	2 324 018	1 794 503
Zinsen auf Anleihen, netto		-	-	-
Bankzinsen		27 318	56 145	98 802
Zinsen aus Pensionsgeschäften		-	-	-
Erträge aus Wertpapierbeleihungen	9	31 265	9 082	25 270
Sonstige Erträge		27 055	2 781	1 090
		1 249 720	2 392 026	1 919 665
AUSGABEN				
Managementgebühren	3	92 823	279 019	186 164
Depotgebühren	4	26 886	35 224	29 868
<i>Taxe d'abonnement</i>	5	9 881	18 492	14 366
Verwaltungsgebühren	4	44 697	52 969	47 855
Gebühren der Registerstelle	4	1 950	3 240	2 436
Honorare		35 795	35 795	35 795
Zinsen und Bankgebühren		1 436	655	2 607
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	-
Transaktionskosten		32 241	121 193	96 091
Sonstige Ausgaben		24 427	-	317
		270 136	546 587	415 499
Nettoinvestitionsertrag/ (-verlust)		979 584	1 845 439	1 504 166
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus				
- Verkäufen von Wertpapieren		(2 272 464)	(346 429)	962 280
- Währungen	2.5	414 729	(132 330)	27 431
- Devisentermingeschäften		(530 003)	(186 656)	(177 204)
- Optionen		-	-	-
- Finanztermingeschäften		192 932	-	-
- Swapgeschäfte		-	-	-
		(2 194 806)	(665 415)	812 507
Realisierter Nettoertrag für das Jahr		(1 215 222)	1 180 024	2 316 673
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus				
- Wertpapieren		(22 288 000)	9 004 978	7 451 308
- Devisentermingeschäften		-	-	-
- Optionen		-	-	-
- Finanztermingeschäften		(121 219)	-	-
- Swapgeschäfte		-	-	-
		(22 409 219)	9 004 978	7 451 308
Nettovermögensergebnis gemäß Erfolg		(23 624 441)	10 185 002	9 767 981
Kapitalveränderungen				
Zeichnungen		1 797 809	53 425 008	8 239 182
Rücknahmen		(25 550 541)	(2 729 227)	(26 825 517)
		(23 752 732)	50 695 781	(18 586 335)
Dividendenausschüttungen		-	-	-
Wechselkursdifferenzen des Nettovermögens zum 31. August 2022		-	-	-
Nettovermögen am Ende des Jahres		69 892 899	170 034 778	97 120 882

Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility USD	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		276 655 918	188 532 081	487 235 967
EINNAHMEN				
Nettodividenden	2.9	8 824 911	3 973 896	8 642 326
Zinsen auf Anleihen, netto		-	-	-
Bankzinsen		117 068	94 453	556 067
Zinsen aus Pensionsgeschäften		-	-	-
Erträge aus Wertpapierbeleihungen	9	71 882	45 334	54 477
Sonstige Erträge		1 527	55	98
		9 015 388	4 113 738	9 252 968
AUSGABEN				
Managementgebühren	3	1 512 070	259 099	1 496 166
Depotgebühren	4	74 566	42 370	130 883
<i>Taxe d'abonnement</i>	5	56 945	19 737	49 816
Verwaltungsgebühren	4	103 549	75 264	167 001
Gebühren der Registerstelle	4	5 398	1 498	1 554
Honorare		40 273	41 206	52 215
Zinsen und Bankgebühren		18 791	1 010	13 880
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	-
Transaktionskosten		478 841	124 336	101 909
Sonstige Ausgaben		493	521	930
		2 290 926	565 041	2 014 354
Nettoinvestitionertrag/ (-verlust)		6 724 462	3 548 697	7 238 614
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus				
- Verkäufen von Wertpapieren		14 411 271	(1 991 230)	19 691 650
- Währungen	2.5	(118 540)	118 734	(1 544 403)
- Devisentermingeschäften		112 715	(37 908)	(11 261 366)
- Optionen		-	-	(12 584 175)
- Finanztermingeschäften		779 306	(15 664)	(53 361)
- Swapgeschäfte		-	-	-
		15 184 752	(1 926 068)	(5 751 655)
Realisierter Nettoertrag für das Jahr		21 909 214	1 622 629	1 486 959
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus				
- Wertpapieren		(17 770 735)	7 926 056	15 902 481
- Devisentermingeschäften		-	-	29 244 709
- Optionen		-	-	(6 234 011)
- Finanztermingeschäften		(269 629)	-	924 486
- Swapgeschäfte		-	-	-
		(18 040 364)	7 926 056	39 837 665
Nettovermögensergebnis gemäß Erfolg		3 868 850	9 548 685	41 324 624
Kapitalveränderungen				
Zeichnungen		45 422 716	17 953 959	170 967 957
Rücknahmen		(47 631 471)	(11 359 656)	(183 949 892)
		(2 208 755)	6 594 303	(12 981 935)
Dividendenausschüttungen		(2 197 718)	(448 432)	-
Wechselkursdifferenzen des Nettovermögens zum 31. August 2022		-	-	-
Nettovermögen am Ende des Jahres		276 118 295	204 226 637	515 578 656

Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

		Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA	Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend	Swiss Life Funds (LUX) Fixed Income Alpha Select ⁽¹⁾
	Anmerkungen	USD	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		549 572 511	9 705 938	95 062 832
EINNAHMEN				
Nettodividenden	2.9	6 640 203	3 566 211	-
Zinsen auf Anleihen, netto		-	-	335 903
Bankzinsen		659 315	47 241	71 306
Zinsen aus Pensionsgeschäften		-	-	-
Erträge aus Wertpapierbeleihungen	9	92	-	1 221
Sonstige Erträge		-	555	1 522
		7 299 610	3 614 007	409 952
AUSGABEN				
Managementgebühren	3	1 382 439	965 390	12 201
Depotgebühren	4	155 845	19 909	5 664
<i>Taxe d'abonnement</i>	5	59 330	37 484	812
Verwaltungsgebühren	4	187 601	30 091	13 603
Gebühren der Registerstelle	4	2 819	1 408	1 098
Honorare		43 346	26 060	13 846
Zinsen und Bankgebühren		835	1 151	3 462
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	7 419
Transaktionskosten		273 207	272 212	-
Sonstige Ausgaben		-	-	26 568*
		2 105 422	1 353 705	84 673
Nettoinvestitionsertrag/ (-verlust)		5 194 188	2 260 302	325 279
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus				
- Verkäufen von Wertpapieren		(9 769 209)	2 313 286	(13 004 090)
- Währungen	2.5	189 008	136 974	(495 814)
- Devisentermingeschäften		145 169	(173 502)	(3 981 957)
- Optionen		-	-	164 903
- Finanztermingeschäften		1 472 940	441 670	2 252 358
- Swapgeschäfte		-	-	(925 742)
		(7 962 092)	2 718 428	(15 990 342)
Realisierter Nettoertrag für das Jahr		(2 767 904)	4 978 730	(15 665 063)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus				
- Wertpapieren		59 388 535	4 211 564	8 627 654
- Devisentermingeschäften		(32 137)	(66)	2 715 219
- Optionen		-	-	(156 501)
- Finanztermingeschäften		479 580	(37 980)	(12 844)
- Swapgeschäfte		-	-	748 582
		59 835 978	4 173 518	11 922 110
Nettovermögensergebnis gemäß Erfolg		57 068 074	9 152 248	(3 742 953)
Kapitalveränderungen				
Zeichnungen		97 668 587	77 853 327	2 029 593
Rücknahmen		(95 775 271)	(9 666 393)	(93 349 472)
		1 893 316	68 186 934	(91 319 879)
Dividendenausschüttungen		(975 785)	(348 768)	-
Wechselkursdifferenzen des Nettovermögens zum 31. August 2022		-	-	-
Nettovermögen am Ende des Jahres		607 558 116	86 696 352	-

⁽¹⁾ Weitere Einzelheiten finden Sie in Anmerkung 1 dieses Berichts.

*Die Überschrift "Sonstige Ausgaben" umfasst hauptsächlich Liquidierungsmittel in Höhe von EUR 26,500 .

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		218 445 847	789 290 607	40 600 497
EINNAHMEN				
Nettodividenden	2.9	6 263 835	-	653 185
Zinsen auf Anleihen, netto		-	-	238 178
Bankzinsen		174 889	1 294 516	45 282
Zinsen aus Pensionsgeschäften		-	-	-
Erträge aus Wertpapierbeleihungen	9	104 890	5 575	1 799
Sonstige Erträge		-	48 245	27
		6 543 614	1 348 336	938 471
AUSGABEN				
Managementgebühren	3	105 622	11 726 180	512 049
Depotgebühren	4	45 266	219 804	13 754
<i>Taxe d'abonnement</i>	5	19 279	143 910	17 277
Verwaltungsgebühren	4	74 018	268 285	33 681
Gebühren der Registerstelle	4	1 011	16 262	805
Honorare		68 681	43 648	35 672
Zinsen und Bankgebühren		11 277	25 971	3 536
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	-
Transaktionskosten		190 384	-	50 354
Sonstige Ausgaben		3 945	-	36
		519 483	12 444 060	667 164
Nettoinvestitionsertrag/ (-verlust)		6 024 131	(11 095 724)	271 307
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus				
- Verkäufen von Wertpapieren		24 017 157	5 161 784	(400 726)
- Währungen	2.5	(11 429)	(787 165)	(86 914)
- Devisentermingeschäften		-	7 011 634	1 458 270
- Optionen		(4 759 459)	-	-
- Finanztermingeschäften		(34 726 618)	(20 157 722)	580
- Swapgeschäfte		-	-	-
		(15 480 349)	(8 771 469)	971 210
Realisierter Nettoertrag für das Jahr		(9 456 218)	(19 867 193)	1 242 517
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus				
- Wertpapieren		13 919 908	31 948 562	850 695
- Devisentermingeschäften		-	739 835	(79 361)
- Optionen		(732 431)	-	-
- Finanztermingeschäften		(1 197 670)	1 972 252	500
- Swapgeschäfte		-	-	-
		11 989 807	34 660 649	771 834
Nettovermögensergebnis gemäß Erfolg		2 533 589	14 793 456	2 014 351
Kapitalveränderungen				
Zeichnungen		21 521 808	199 843 304	2 061 935
Rücknahmen		(164 231 617)	(115 593 203)	(144 286)
		(142 709 809)	84 250 101	1 917 649
Dividendenausschüttungen		-	-	-
Wechselkursdifferenzen des Nettovermögens zum 31. August 2022		-	-	-
Nettovermögen am Ende des Jahres		78 269 627	888 334 164	44 532 497

Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		39 880 909	40 422 905	303 253 331
EINNAHMEN				
Nettodividenden	2.9	893 257	391 169	-
Zinsen auf Anleihen, netto		119 934	360 138	-
Bankzinsen		32 549	57 234	421 921
Zinsen aus Pensionsgeschäften		-	-	-
Erträge aus Wertpapierbeleihungen	9	2 081	1 421	2 378
Sonstige Erträge		-	310	2 484
		1 047 821	810 272	426 783
AUSGABEN				
Managementgebühren	3	596 741	137 587	4 854 651
Depotgebühren	4	13 842	13 569	90 322
<i>Taxe d'abonnement</i>	5	17 224	4 582	31 610
Verwaltungsgebühren	4	33 640	33 632	122 111
Gebühren der Registerstelle	4	1 019	641	15 121
Honorare		36 603	36 458	43 821
Zinsen und Bankgebühren		17 951	1 806	26 183
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	-
Transaktionskosten		59 488	43 409	34 801
Sonstige Ausgaben		-	103	-
		776 508	271 787	5 218 620
Nettoinvestitionsertrag/ (-verlust)		271 313	538 485	(4 791 837)
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus				
- Verkäufen von Wertpapieren		(643 637)	(224 615)	3 485 538
- Währungen	2.5	(65 305)	(72 919)	(129 728)
- Devisentermingeschäften		1 511 603	1 349 968	3 947 629
- Optionen		-	-	-
- Finanztermingeschäften		290	870	(3 087 057)
- Swapgeschäfte		-	-	-
		802 951	1 053 304	4 216 382
Realisierter Nettoertrag für das Jahr		1 074 264	1 591 789	(575 455)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus				
- Wertpapieren		2 373 118	(666 287)	13 904 753
- Devisentermingeschäften		(198 974)	53 022	216 267
- Optionen		-	-	-
- Finanztermingeschäften		250	750	312 709
- Swapgeschäfte		-	-	-
		2 174 394	(612 515)	14 433 729
Nettovermögensergebnis gemäß Erfolg		3 248 658	979 274	13 858 274
Kapitalveränderungen				
Zeichnungen		1 768 079	2 492 636	120 249 750
Rücknahmen		(95 415)	(20 935)	(56 116 079)
		1 672 664	2 471 701	64 133 671
Dividendenausschüttungen		-	-	-
Wechselkursdifferenzen des Nettovermögens zum 31. August 2022		-	-	-
Nettovermögen am Ende des Jahres		44 802 231	43 873 880	381 245 276

Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Funds	Swiss Life Funds	Konsolidiert
		(LUX) Multi Asset Moderate	(LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	
		EUR	CHF	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1 711 055 871	43 037 124	7 601 908 891
EINNAHMEN				
Nettodividenden	2.9	-	311 488	61 544 728
Zinsen auf Anleihen, netto		-	3 646	75 985 408
Bankzinsen		1 543 809	54 886	7 913 951
Zinsen aus Pensionsgeschäften		-	-	879
Erträge aus Wertpapierbeleihungen	9	3 299	12 316	708 012
Sonstige Erträge		274 511	924	428 172
		1 821 619	383 260	146 581 150
AUSGABEN				
Managementgebühren	3	19 189 610	600 144	53 137 483
Depotgebühren	4	427 214	14 142	2 061 728
<i>Taxe d'abonnement</i>	5	378 602	11 736	1 320 211
Verwaltungsgebühren	4	504 146	34 716	2 888 115
Gebühren der Registerstelle	4	17 592	2 906	131 495
Honorare		46 082	35 484	1 154 411
Zinsen und Bankgebühren		47 005	1 159	465 351
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	638 019
Transaktionskosten		-	-	3 951 312
Sonstige Ausgaben		-	-	61 028
		20 610 251	700 287	65 809 153
Nettoinvestitionsertrag/ (-verlust)		(18 788 632)	(317 027)	80 771 997
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus				
- Verkäufen von Wertpapieren		19 659 467	979 107	18 812 264
- Währungen	2.5	(3 001 777)	(99 026)	(6 826 126)
- Devisentermingeschäften		8 840 472	2 582	67 444 672
- Optionen		-	-	(17 178 731)
- Finanztermingeschäften		(67 286 407)	76 431	(119 501 836)
- Swapgeschäfte		-	-	(461 614)
		(41 788 245)	959 094	(57 711 371)
Realisierter Nettoertrag für das Jahr		(60 576 877)	642 067	23 060 626
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus				
- Wertpapieren		39 262 703	(599 317)	266 261 601
- Devisentermingeschäften		1 607 353	6 722	33 851 062
- Optionen		-	-	(7 122 943)
- Finanztermingeschäften		6 342 681	(13 040)	8 826 153
- Swapgeschäfte		-	-	(119 958)
		47 212 737	(605 635)	301 695 915
Nettovermögensergebnis gemäß Erfolg		(13 364 140)	36 432	324 756 541
Kapitalveränderungen				
Zeichnungen		195 117 362	1 759 347	1 713 683 972
Rücknahmen		(349 695 807)	(2 541 806)	(1 631 664 301)
		(154 578 445)	(782 459)	82 019 671
Dividendenausschüttungen		-	-	(11 421 753)
Wechselkursdifferenzen des Nettovermögens zum 31. August 2022*		-	-	(144 771 584)
Nettovermögen am Ende des Jahres		1 543 113 286	42 291 097	7 852 491 766

*Betrag geht zurück auf die Differenz zwischen dem Wechselkurs zum 31. August 2022 und dem Wechselkurs zum 31. August 2023, der zum Jahresbeginn zur Berechnung des Nettovermögens der Teilfonds in anderen Währungen als EUR herangezogen wurde.
Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Geschäftsberichts.

Statistische Informationen

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend				
Anzahl Anteile		38 958.000	42 268.000	40 556.000
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	9 310.32	9 529.74	10 908.86
AM-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend				
Anzahl Anteile		876.000	952.000	810.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	9 618.50	9 715.63	11 100.60
F-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		5 035.000	5 000.000	30 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	USD	106.50	105.55	119.85
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		576.579	606.890	15 079.426
Nettoinventarwert je Anteil	USD	117.20	115.91	131.37
I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend				
Anzahl Anteile		398 696.258	409 970.214	426 883.214
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	95.17	97.96	112.73
I-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend				
Anzahl Anteile		357 680.529	377 275.529	425 993.786
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	100.37	101.71	116.78
I-Anteile - in EUR abgesichert Ausschüttend				
Anzahl Anteile		19 600.000	69 600.000	69 600.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	73.76	77.94	92.94
R-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend				
Anzahl Anteile		145 193.407	302 325.407	189 296.407
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	89.72	92.92	107.60
R-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend				
Anzahl Anteile		216 071.294	224 637.411	194 494.354
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	94.37	96.23	111.20
S-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend				
Anzahl Anteile		-	-	2 225.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	-	-	11 143.01
Gesamtvermögen	USD	540 794 482	558 320 286	695 080 143

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend				
Anzahl Anteile		19 886.000	21 579.000	23 296.000
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	9 513.37	9 547.59	10 105.73
F-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		5 418.000	5 418.000	30 693.000
Nettoinventarwert je Anteil	USD	107.56	104.33	109.31
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		1 700.000	13 524.671	14 104.000
Nettoinventarwert je Anteil	USD	108.95	105.48	110.31
I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend				
Anzahl Anteile		6 111.000	5 822.000	15 375.000
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	96.10	96.76	102.73
I-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend				
Anzahl Anteile		1 693.987	13 552.747	63 655.948
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	96.77	95.87	101.64
Gesamtvermögen	USD	215 808 293	214 972 808	271 271 017

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		400.000	370.000	340.000
Nettoinventarwert je Anteil	USD	8 696.81	8 410.34	10 223.06
AM-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend				
Anzahl Anteile		620.000	785.000	1 465.000
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	7 982.54	8 044.64	9 956.51
G-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		21 363.000	20 179.000	20 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	80.92	81.41	100.54
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		450 000.000	450 000.000	450 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	USD	84.21	81.88	100.09
I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend				
Anzahl Anteile		20 000.000	20 000.000	20 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	78.67	79.74	99.18

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns (Fortsetzung)

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
I-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend				
Anzahl Anteile		20 000.000	20 000.000	20 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	80.23	80.09	99.41
Gesamtvermögen	USD	52 456 805	51 358 433	71 145 132

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		6 195.614	300.000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	8 700.84	8 717.18	-
I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend				
Anzahl Anteile		13 194.000	6 350.000	-
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	94.05	96.13	-
Q-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		24 963.118	25 579.359	28 575.721
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	1 373.90	1 379.71	1 599.25
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		23 210.835	58 393.903	28 169.846
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	130.36	131.62	153.32
R-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		74 784.162	69 893.470	97 498.853
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	122.82	126.05	147.07
Gesamtvermögen	EUR	102 106 186	55 191 884	63 279 321

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		7 558.079	7 392.079	725.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	9 909.49	9 369.89	10 784.06
AM-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		140.000	10.000	-
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	10 414.24	10 000.00	-

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield (Fortsetzung)

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		1 000.000	1 000.000	1 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	97.83	92.92	107.42
I-Anteile - Ausschüttend				
Anzahl Anteile		285 248.830	330 267.000	217 215.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	88.23	87.16	102.27
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		1.000	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102.43	-	-
S-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		6 585.000	6 530.000	3 390.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	9 952.22	9 396.19	10 797.91
Gesamtvermögen	EUR	167 217 905	159 601 247	66 746 254

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		19 871.951	8 867.000	2 980.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	9 609.66	9 770.11	11 303.50
G-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		25 292.000	20 705.000	20 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	83.14	85.81	99.46
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		26 523.956	52 678.874	51 462.581
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	89.76	91.49	106.11
I-Anteile - Ausschüttend				
Anzahl Anteile		29 089.000	82 379.000	77 942.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	86.35	90.10	106.70
I-Anteile in USD abgesichert - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		50 000.000	50 000.000	50 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	USD	109.16	108.48	124.21
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		110 448.136	259 798.612	347 000.669
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	134.10	137.41	160.22

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates (Fortsetzung)

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
R-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		281 793.185	498 529.185	637 226.185
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	110.87	115.49	135.05
S-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		19 712.000	7 225.000	4 620.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	9 715.94	9 863.33	11 394.20
Gesamtvermögen	EUR	442 002 209	271 705 875	242 384 169

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		288.000	225.000	10.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	9 551.80	9 517.12	10 010.43
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		78 810.058	55 830.312	61 469.153
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	96.51	96.26	101.35
I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend				
Anzahl Anteile		22 500.000	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	100.33	-	-
I-Anteile - Ausschüttend				
Anzahl Anteile		488 800.000	490 300.000	672 870.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	80.89	82.32	88.33
R-Anteile - Ausschüttend				
Anzahl Anteile		50 428.000	50 426.000	50 462.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	81.37	83.01	89.30
Gesamtvermögen	EUR	56 352 644	52 061 499	70 269 996

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		1 575.000	1 845.000	2 735.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	10 224.78	9 727.70	11 198.99

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield (Fortsetzung)

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		16 425.000	11 060.000	11 760.000
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	9 994.12	9 654.72	11 141.59
F-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		30 000.000	30 000.000	30 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	103.65	99.25	114.99
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		69 140.981	50 363.248	37 981.500
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	132.95	127.06	146.93
I-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		80 199.923	86 392.441	93 504.769
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	126.91	123.16	142.47
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		42 026.653	46 528.309	53 678.142
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	123.79	119.06	138.57
R-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		3 902.433	3 242.433	130 315.433
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	117.77	114.99	134.06
S-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		4 730.000	4 895.000	7 775.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	14 194.31	13 484.01	15 500.09
Gesamtvermögen	EUR	283 087 615	218 894 694	317 254 394

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		154 907.000	301 254.379	411 222.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	91.32	89.45	83.38
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		77 555.526	75 643.587	24 654.896
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	85.13	83.80	78.50
Gesamtvermögen	EUR	20 748 274	33 286 110	36 224 655

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
F-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		30 294.711	953.631	45.118
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101.01	94.02	112.43
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		326 899.851	225 495.181	22 742.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101.35	94.11	112.33
I-Anteile - Ausschüttend				
Anzahl Anteile		984 860.168	978 675.379	200 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	90.53	89.25	111.84
I-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		173 669.000	176 115.000	177 307.000
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	98.05	92.45	110.44
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		1 829 146.315	432 482.639	18 630.091
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	98.86	92.30	110.78
R-Anteile - Ausschüttend				
Anzahl Anteile		58 297.714	6 221.251	1 611.251
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	89.68	88.93	111.71
Gesamtvermögen	EUR	329 167 827	165 723 135	45 280 753

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		3 484.000	4 181.000	2 355.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	12 249.33	10 282.38	12 263.01
F-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		5 000.000	5 000.000	30 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	136.17	115.15	138.32
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		425 614.661	230 884.743	115 841.772
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	146.83	123.81	148.33
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		551 735.680	565 790.033	574 619.001
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	195.09	166.05	200.81

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone (Fortsetzung)

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
S-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		7 290.000	7 785.000	3 380.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	16 602.90	13 916.01	16 571.69
Gesamtvermögen	EUR	334 524 730	274 440 756	221 611 556

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile in EUR - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		8 767.862	9 178.000	4 620.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	15 630.45	14 940.44	15 514.50
F-Anteile in CHF - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		314 492.000	282 595.000	160 665.000
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	115.45	113.82	131.20
G-Anteile in CHF - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		11 009.000	6 523.000	20 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	92.73	90.65	103.62
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		2 737.300	2 737.300	36 737.300
Nettoinventarwert je Anteil	USD	191.57	170.41	208.72
I-Anteile EUR - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		316 463.445	515 476.606	494 881.521
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	191.29	183.67	191.59
S-Anteile EUR - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		5 152.000	8 550.000	2 090.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	20 024.40	19 111.72	19 816.37
Gesamtvermögen	USD	369 207 223	431 428 873	278 363 363

Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		675.000	576.000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	7 925.44	10 052.17	-

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact (Fortsetzung)

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
F-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		15 796.000	13 806.000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	78.31	99.96	-
G-Anteile in CHF - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		802 373.000	1 122 809.000	250 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	72.04	93.44	99.86
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		23 509.000	20 010.000	50 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	79.62	101.44	98.98
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		14 748.782	11 750.379	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	77.21	99.30	-
Gesamtvermögen	EUR	69 892 899	117 270 072	28 034 838

Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		586.000	571.000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	10 537.18	9 918.63	-
F-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		10 277.919	10 068.000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104.11	98.63	-
G-Anteile in CHF - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		1 413 164.000	886 917.000	250 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	99.69	95.97	103.12
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		25 805.000	21 154.000	50 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110.18	104.18	102.21
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		126 483.042	138 426.664	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102.66	97.98	-
Gesamtvermögen	EUR	170 034 778	109 153 995	28 950 648

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		600.000	587.000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	9 933.45	9 069.18	-
F-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		10 138.000	10 018.000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	98.15	90.19	-
G-Anteile in CHF - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		836 789.000	1 118 176.000	250 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	91.06	85.03	102.91
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		21 626.000	20 005.000	50 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	100.66	92.31	102.00
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		87 860.820	11 021.993	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	96.76	89.59	-
Gesamtvermögen	EUR	97 120 882	105 939 236	28 891 217

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		1 890.000	2 070.000	2 260.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	14 305.58	14 010.22	12 826.25
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		44 659.287	47 247.688	35 152.737
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	216.68	213.15	196.02
I-Anteile - Ausschüttend				
Anzahl Anteile		330 000.000	330 000.000	500 526.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	122.25	123.11	115.73
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		141 786.645	129 856.556	113 916.384
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	206.67	205.24	190.53
R-Anteile CHF - Ausschüttend				
Anzahl Anteile		597 021.280	685 565.759	535 747.759
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	71.15	74.05	77.44

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend (Fortsetzung)

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
S-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		5 695.000	5 505.000	5 455.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	22 027.31	21 540.25	19 690.40
Gesamtvermögen	EUR	276 118 295	276 655 918	261 290 793

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile in EUR - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		3 305.000	3 062.000	2 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	14 350.58	14 757.10	13 791.05
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		3 000.000	3 000.000	43 005.600
Nettoinventarwert je Anteil	USD	150.51	144.04	158.71
I-Anteile EUR - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		5 000.000	5 000.000	50 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	109.43	113.04	106.13
I-Anteile EUR - Ausschüttend				
Anzahl Anteile		200 000.000	200 000.000	200 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	130.73	137.14	130.81
R-Anteile EUR - Ausschüttend				
Anzahl Anteile		5 184.667	5 187.714	25 264.510
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	122.63	129.87	125.04
S-Anteile EUR - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		7 430.000	7 250.000	5 320.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	15 207.60	15 614.95	14 570.87
Gesamtvermögen	USD	204 226 637	188 532 081	171 766 412

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		1 746 069.000	1 807 858.000	1 549 011.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	148.29	137.08	150.05

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect (Fortsetzung)

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
S-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		16 535.000	16 785.000	15 405.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	15 522.02	14 263.29	15 518.59
Gesamtvermögen	EUR	515 578 656	487 235 967	471 485 547

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile in EUR - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		4 365.000	5 850.000	5 300.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	17 804.58	17 463.51	16 787.69
F-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		3 110.000	3 110.000	30 110.000
Nettoinventarwert je Anteil	USD	150.10	137.41	156.11
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		624 834.498	421 633.498	270 148.009
Nettoinventarwert je Anteil	USD	330.54	301.73	342.04
I-Anteile EUR - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		5 000.000	5 000.000	50 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	147.89	145.71	140.70
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		10 342.362	5 587.140	15 550.992
Nettoinventarwert je Anteil	USD	222.01	204.58	234.08
SL-Anteile in EUR - Ausschüttend				
Anzahl Anteile		5 200.000	5 200.000	5 200.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	15 173.82	15 088.91	14 659.27
S-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		6 445.000	7 445.000	4 590.000
Nettoinventarwert je Anteil	USD	35 294.04	32 024.71	36 085.97
Gesamtvermögen	USD	607 558 116	549 572 511	469 694 845

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
I-Anteile - Ausschüttend				
Anzahl Anteile		128 548.000	95 000.000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110.53	101.11	-
R-Anteile - Ausschüttend				
Anzahl Anteile		663 311.000	1 000.000	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	109.28	100.96	-
Gesamtvermögen	EUR	86 696 352	9 705 938	-

Swiss Life Funds (LUX) Fixed Income Alpha Select ⁽¹⁾

	Währung	31.10.2022	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		2 610.000	2 381.000	1 415.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	8 637.21	8 968.30	10 119.43
AM-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		2 510.000	2 510.000	2 410.000
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	8 618.02	8 957.36	10 132.37
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		6 000.000	6 000.000	40 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	85.34	88.66	100.39
S-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		5 580.000	5 580.000	6 355.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	8 678.26	9 008.65	10 149.67
Gesamtvermögen	EUR	93 349 472	95 062 832	105 417 811

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
AM-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		2 202.000	7 714.000	4 610.034
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	9 533.18	9 368.50	9 547.22
SL-Anteile - Ausschüttend				
Anzahl Anteile		-	-	1 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	-	-	9 506.91

⁽¹⁾ Weitere Einzelheiten finden Sie in Anmerkung 1 dieses Berichts.

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone (Fortsetzung)

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
S-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		5 975.000	15 540.000	15 545.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	9 586.20	9 406.52	9 571.57
Gesamtvermögen	EUR	78 269 627	218 445 847	202 309 911

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
M-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		644 720.000	494 381.000	448 070.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110.67	107.54	118.09
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		5 013 260.366	4 711 464.327	3 942 691.286
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	154.16	151.48	168.22
SF-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		465 907.466	238 373.730	10 212.541
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	94.79	94.03	105.41
Gesamtvermögen	EUR	888 334 164	789 290 607	717 237 585

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
M-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		110 998.000	92 806.000	92 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	94.06	88.92	101.15
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		371 221.000	368 342.000	367 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	91.84	87.82	101.04
Gesamtvermögen	EUR	44 532 497	40 600 497	46 387 623

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
M-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		108 148.000	92 863.000	92 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	95.63	87.63	101.70

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth (Fortsetzung)

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		370 583.000	367 602.000	367 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	92.99	86.35	101.57
Gesamtvermögen	EUR	44 802 231	39 880 909	46 632 139

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
M-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		477 604.000	449 479.000	92 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	89.65	87.62	100.55
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		12 000.000	12 000.000	367 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	87.91	86.72	100.46
Gesamtvermögen	EUR	43 873 880	40 422 905	46 120 559

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
M-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		794 478.000	577 050.000	453 630.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	118.39	112.33	122.46
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		1 645 433.454	1 446 489.814	1 193 630.110
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	166.97	160.52	177.31
SF-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		125 795.499	64 979.742	3 242.498
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	98.99	96.07	107.13
Gesamtvermögen	EUR	381 245 276	303 253 331	267 546 220

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
F-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		5 000.000	5 000.000	30 615.075
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102.86	102.92	114.22

Statistische Informationen (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate (Fortsetzung)

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
I-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		5 670.000	6 440.000	26 805.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107.61	107.44	118.99
M-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		225 476.000	183 133.000	169 480.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101.35	101.09	111.83
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		10 403 149.572	11 512 505.001	11 883 435.258
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	145.83	146.81	163.92
SF-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		22 166.332	13 405.430	2 495.794
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	90.26	91.72	103.37
Gesamtvermögen	EUR	1 543 113 286	1 711 055 871	1 973 779 374

Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)

	Währung	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021
F-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		62 599.000	54 292.000	-
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	90.28	89.65	-
R-Anteile - Thesaurierend				
Anzahl Anteile		276 493.419	288 057.364	338 665.265
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	132.51	132.51	152.34
Gesamtvermögen	CHF	42 291 097	43 037 124	51 591 256

Wertentwicklung

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AM-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	(2.3%)	(12.6%)	1.5%	(13.6%)	(1.5%)	5.5%
AM-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(1.0%)	(12.5%)	1.8%	(13.4%)	(1.3%)	5.8%
F-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	USD	0.9%	(11.9%)	1.9%	(12.1%)	(1.2%)	6.6%
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	USD	1.1%	(11.8%)	2.1%	(11.9%)	(1.0%)	6.9%
I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	(2.8%)	(13.1%)	1.0%	(14.1%)	(2.0%)	5.0%
I-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(1.3%)	(12.9%)	1.2%	(13.7%)	(1.8%)	5.2%
I-Anteile - in EUR abgesichert Ausschüttend							
Wertentwicklung	EUR	(5.4%)	(16.1%)	(2.3%)	(17.2%)	(5.4%)	1.5%
R-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	(3.4%)	(13.6%)	0.3%	(14.6%)	(2.6%)	4.3%
R-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(1.9%)	(13.5%)	0.6%	(14.2%)	(2.4%)	4.5%
S-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	-	-	2.0%	-	(1.1%)	6.0%

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AM-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	(0.4%)	(5.5%)	0.0%	(5.7%)	(1.2%)	2.6%
F-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	USD	3.1%	(4.6%)	0.6%	(3.9%)	(0.7%)	3.8%
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	USD	3.3%	(4.4%)	0.8%	(3.7%)	(0.5%)	4.0%
I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	(0.7%)	(5.8%)	(0.3%)	(6.1%)	(1.5%)	2.3%
I-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	0.9%	(5.7%)	(0.0%)	(5.6%)	(1.3%)	2.6%

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 Anteile.

Die Performancedaten wurden nicht geprüft.

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AM-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	USD	3.4%	(17.7%)	2.2%	(15.5%)	0.2%	-
AM-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	(0.8%)	(19.2%)	(0.4%)	(17.9%)	(2.8%)	(0.0%)
G-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	(0.6%)	(19.0%)	0.5%	(17.7%)	(1.7%)	-
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	USD	2.8%	(18.2%)	0.1%	(15.9%)	(2.3%)	0.1%
I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	(1.3%)	(19.6%)	(0.8%)	(18.3%)	(3.3%)	(0.0%)
I-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	0.2%	(19.4%)	(0.6%)	(17.9%)	(3.1%)	(0.0%)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31/08/21	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AM-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(0.2%)	(12.8%)	-	(14.6%)	(0.8%)	-
I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	(2.2%)	(3.9%)	-	(7.3%)	-	-
Q-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(0.4%)	(13.7%)	2.7%	(14.9%)	(1.6%)	2.1%
R-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(1.0%)	(14.2%)	2.2%	(15.2%)	(2.1%)	1.6%
R-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	(2.6%)	(14.3%)	1.9%	(15.6%)	(2.3%)	1.3%

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 Anteile.

Die Performancedaten wurden nicht geprüft.

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AM-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	5.8%	(13.1%)	7.8%	(12.6%)	3.2%	3.9%
AM-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	4.1%	-	-	0.1%	-	-
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	5.3%	(13.5%)	7.4%	(12.9%)	2.8%	4.0%
I-Anteile - Ausschüttend							
Wertentwicklung	EUR	1.2%	(14.8%)	2.3%	(16.3%)	0.4%	-
S-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	5.9%	(13.0%)	8.0%	(12.4%)	3.4%	4.0%

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AM-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(1.6%)	(13.6%)	1.4%	(14.1%)	(2.0%)	7.8%
G-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	(3.1%)	(13.7%)	(0.5%)	(14.5%)	(1.7%)	-
I-Anteile - Ausschüttend							
Wertentwicklung	EUR	(4.2%)	(15.6%)	(1.3%)	(16.3%)	(4.2%)	4.9%
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(1.9%)	(13.8%)	1.1%	(14.3%)	(2.2%)	7.5%
I-Anteile in USD abgesichert - Thesaurierend							
Wertentwicklung	USD	0.6%	(12.7%)	2.0%	(12.6%)	(1.4%)	9.2%
R-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(2.4%)	(14.2%)	0.6%	(14.8%)	(2.7%)	6.9%
R-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	(4.0%)	(14.5%)	0.2%	(15.3%)	(3.0%)	6.6%
S-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(1.5%)	(13.4%)	1.5%	(14.0%)	(1.8%)	7.9%

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 Anteile.

Die Performancedaten wurden nicht geprüft.

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AM-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	0.4%	(4.9%)	0.1%	(5.1%)	(0.7%)	-
I-Anteile - Ausschüttend							
Wertentwicklung	EUR	(1.7%)	(6.8%)	(1.9%)	(7.1%)	(2.7%)	(0.6%)
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	0.3%	(5.0%)	0.3%	(5.2%)	(0.9%)	1.7%
I-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	0.3%	-	-	-	-	-
R-Anteile - Ausschüttend							
Wertentwicklung	EUR	(2.0%)	(7.0%)	(2.2%)	(7.3%)	(3.0%)	(0.9%)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AM-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	5.1%	(13.1%)	10.8%	(13.6%)	4.7%	2.0%
AM-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	3.5%	(13.3%)	10.5%	(14.0%)	4.5%	1.8%
F-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	4.4%	(13.7%)	10.1%	(14.1%)	4.0%	1.4%
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	4.6%	(13.5%)	10.3%	(13.9%)	4.2%	1.6%
I-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	3.0%	(13.6%)	10.1%	(14.2%)	4.0%	1.3%
R-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	4.0%	(14.1%)	9.6%	(14.5%)	3.5%	0.9%
R-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	2.4%	(14.2%)	9.4%	(14.8%)	3.3%	0.7%
S-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	5.3%	(13.0%)	11.0%	(13.4%)	4.8%	2.2%

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 Anteile.

Die Performancedaten wurden nicht geprüft.

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	2.1%	7.3%	6.8%	4.2%	7.2%	(1.3%)
R-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	1.6%	6.8%	6.3%	3.7%	6.7%	(1.8%)

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
F-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	7.4%	(16.4%)	10.9%	(16.0%)	3.6%	8.1%
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	7.7%	(16.2%)	10.9%	(15.8%)	3.8%	7.9%
I-Anteile - Ausschüttend							
Wertentwicklung	EUR	1.4%	(20.2%)	10.4%	(20.7%)	(1.2%)	7.5%
I-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	6.1%	(16.3%)	10.4%	(16.1%)	3.4%	6.4%
R-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	7.1%	(16.7%)	9.8%	(16.3%)	3.2%	6.9%
R-Anteile - Ausschüttend							
Wertentwicklung	EUR	0.8%	(20.4%)	10.2%	(21.2%)	(1.3%)	7.7%

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AM-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	19.1%	(16.2%)	32.2%	(14.3%)	28.3%	(2.6%)
F-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	18.3%	(16.8%)	31.3%	(14.9%)	27.4%	(3.3%)
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	18.6%	(16.5%)	31.7%	(14.7%)	27.8%	(3.0%)
R-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	17.5%	(17.3%)	30.4%	(15.4%)	26.6%	(3.9%)
S-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	19.3%	(16.0%)	32.4%	(14.1%)	28.5%	(2.4%)

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 Anteile.

Die Performancedaten wurden nicht geprüft.

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AM-Anteile in EUR - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	4.6%	(3.7%)	33.6%	(14.7%)	34.5%	2.7%
F-Anteile in CHF - Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	1.4%	(13.2%)	33.2%	(19.4%)	28.2%	1.6%
G-Anteile in CHF - Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	2.3%	(12.5%)	3.6%	(18.7%)	5.6%	-
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	USD	12.4%	(18.4%)	31.3%	(19.8%)	24.1%	11.7%
I-Anteile EUR - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	4.1%	(4.1%)	33.0%	(15.1%)	33.9%	2.3%
S-Anteile EUR - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	4.8%	(3.6%)	33.9%	(14.6%)	34.7%	2.9%

Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AM-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(21.2%)	0.5%	-	(13.9%)	0.0%	-
F-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(21.7%)	(0.0%)	-	(14.4%)	(0.1%)	-
G-Anteile in CHF - Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	(22.9%)	(6.4%)	(0.1%)	(17.9%)	(2.0%)	-
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(21.5%)	2.5%	(1.0%)	(14.3%)	1.2%	-
R-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(22.2%)	(0.7%)	-	(15.1%)	(0.3%)	-

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 Anteile.

Die Performancedaten wurden nicht geprüft.

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AM-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	6.2%	(0.8%)	-	(11.5%)	7.3%	-
F-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	5.6%	(1.4%)	-	(12.1%)	7.1%	-
G-Anteile in CHF - Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	3.9%	(6.9%)	3.1%	(15.6%)	9.4%	-
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	5.8%	1.9%	2.2%	(11.9%)	13.0%	-
R-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	4.8%	(2.0%)	-	(12.7%)	7.0%	-

Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AM-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	9.5%	(9.3%)	-	(15.3%)	3.9%	-
F-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	8.8%	(9.8%)	-	(15.8%)	3.7%	-
G-Anteile in CHF - Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	7.1%	(17.4%)	2.9%	(19.2%)	2.7%	-
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	9.1%	(9.5%)	2.0%	(15.7%)	6.0%	-
R-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	8.0%	(10.4%)	-	(16.5%)	3.5%	-

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 Anteile.

Die Performancedaten wurden nicht geprüft.

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AM-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	2.1%	9.2%	25.6%	0.8%	27.9%	(6.6%)
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	1.7%	8.7%	25.1%	0.4%	27.3%	(7.0%)
I-Anteile - Ausschüttend							
Wertentwicklung	EUR	(0.7%)	6.4%	20.9%	(1.9%)	24.5%	(10.1%)
R-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	0.7%	7.7%	23.9%	(0.6%)	26.1%	(7.9%)
R-Anteile CHF - Ausschüttend							
Wertentwicklung	CHF	(3.9%)	(4.4%)	20.2%	(7.5%)	18.4%	(11.3%)
S-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	2.3%	9.4%	25.8%	1.0%	28.1%	(6.5%)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AM-Anteile in EUR - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(2.8%)	7.0%	15.6%	(3.8%)	23.3%	(8.8%)
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	USD	4.5%	(9.2%)	13.6%	(9.5%)	13.7%	(0.9%)
I-Anteile EUR - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(3.2%)	6.5%	15.0%	(4.2%)	22.7%	(9.3%)
I-Anteile EUR - Ausschüttend							
Wertentwicklung	EUR	(4.7%)	4.8%	12.6%	(5.7%)	20.8%	(11.2%)
R-Anteile EUR - Ausschüttend							
Wertentwicklung	EUR	(5.6%)	3.9%	11.5%	(6.5%)	19.6%	(12.0%)
S-Anteile EUR - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(2.6%)	7.2%	15.7%	(3.6%)	23.4%	(8.7%)

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 Anteile.

Die Performancedaten wurden nicht geprüft.

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	8.2%	(8.6%)	19.4%	(13.9%)	18.1%	10.2%
S-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	8.8%	(8.1%)	20.1%	(13.4%)	18.8%	10.9%

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AM-Anteile in EUR - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	2.0%	4.0%	32.8%	(14.0%)	43.3%	2.9%
F-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	USD	9.2%	(12.0%)	30.1%	(19.3%)	31.8%	11.6%
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	USD	9.5%	(11.8%)	30.5%	(19.1%)	32.2%	11.9%
I-Anteile EUR - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	1.5%	3.6%	32.2%	(14.4%)	42.6%	2.5%
R-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	USD	8.5%	(12.6%)	29.3%	(19.8%)	31.0%	10.9%
SL-Anteile in EUR - Ausschüttend							
Wertentwicklung	EUR	0.6%	2.9%	30.7%	(15.2%)	41.8%	1.3%
S-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	USD	10.2%	(11.3%)	31.3%	(18.6%)	33.0%	12.6%

Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2021	31.08.2020	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
I-Anteile - Ausschüttend							
Wertentwicklung	EUR	9.3%	1.1%	-	2.8%	-	-
R-Anteile - Ausschüttend							
Wertentwicklung	EUR	8.2%	1.0%	-	2.2%	-	-

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 Anteile.

Die Performancedaten wurden nicht geprüft.

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Fixed Income Alpha Select ⁽¹⁾

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.10.2022	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AM-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(3.7%)	(11.4%)	1.7%	(13.6%)	(1.6%)	1.9%
AM-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	(3.8%)	(11.6%)	1.3%	(13.8%)	(1.9%)	2.0%
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(3.7%)	(11.7%)	1.3%	(13.8%)	(2.0%)	1.5%
S-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(3.7%)	(11.2%)	1.9%	(13.5%)	(1.5%)	2.0%

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AM-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	1.8%	(1.9%)	(1.5%)	(1.0%)	(0.2%)	(5.0%)
S-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	1.9%	(1.7%)	(1.3%)	(0.8%)	(0.1%)	(4.9%)
SL-Anteile - Ausschüttend							
Wertentwicklung	EUR	-	-	(1.7%)	-	(0.5%)	(5.3%)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31/0821	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
M-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	2.9%	(8.9%)	13.2%	(12.2%)	11.6%	1.8%
R-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	1.8%	(10.0%)	11.9%	(13.2%)	10.4%	0.7%
SF-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	0.8%	(10.8%)	5.4%	(14.0%)	6.8%	-

Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance.

Die Performedaten berücksichtigen keine etwaigen erhobenen Provisionen und Kosten bei Ausgabe und Rücknahme der Anteile.

Die Performedaten wurden nicht geprüft.

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
M-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	5.8%	(12.1%)	1.2%	(14.6%)	2.2%	-
R-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	4.6%	(13.7%)	1.0%	(15.6%)	1.7%	-

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
M-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	9.1%	(13.8%)	1.7%	(16.6%)	3.8%	-
R-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	7.7%	(15.0%)	1.6%	(17.7%)	3.2%	-

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
M-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	2.3%	(12.9%)	0.6%	(15.2%)	0.6%	-
R-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	1.4%	(13.7%)	0.5%	(16.0%)	0.2%	-

Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance.

Die Performedaten berücksichtigen keine etwaigen erhobenen Provisionen und Kosten bei Ausgabe und Rücknahme der Anteile.

Die Performedaten wurden nicht geprüft.

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
M-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	5.1%	(8.3%)	18.6%	(11.9%)	17.3%	0.9%
R-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	4.0%	(9.5%)	17.0%	(13.1%)	15.7%	(0.5%)
SF-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	3.0%	(10.3%)	7.1%	(13.9%)	9.8%	-

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
F-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(0.1%)	(9.9%)	7.2%	(13.1%)	5.5%	1.4%
I-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	0.2%	(9.7%)	7.4%	(13.0%)	5.7%	1.6%
M-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	0.3%	(9.6%)	7.6%	(12.9%)	5.8%	1.7%
R-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(0.7%)	(10.4%)	6.5%	(13.7%)	4.9%	0.7%
SF-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	EUR	(1.6%)	(11.3%)	3.4%	(14.4%)	3.4%	-

Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)

	Währung	Rechnungsjahr			Kalenderjahr		
		31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
F-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	0.7%	(10.4%)	-	(16.2%)	3.7%	-
R-Anteile - Thesaurierend							
Wertentwicklung	CHF	0.0%	(13.0%)	17.2%	(16.8%)	14.9%	(2.0%)

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 Anteile.

Die Performancedaten wurden nicht geprüft.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Anlagenübersicht

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anleihen					
1 000 000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 3.75% 02/06/2031	USD	995 810	663 030	0.12
1 500 000	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC 4.5% 14/09/2027	USD	1 496 940	1 452 405	0.27
2 500 000	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC 5.375% 18/07/2028	USD	2 491 675	2 494 250	0.46
2 000 000	ABU DHABI CRUDE OIL PIPELINE LLC - REGS - 4.6% 02/11/2047	USD	2 415 000	1 775 560	0.33
3 000 000	ABU DHABI PORTS CO PJSC 2.5% 06/05/2031	USD	2 874 900	2 489 760	0.46
4 000 000	ABY TRANSMISION SUR SA - REGS - 6.875% 30/04/2043	USD	4 635 736	3 636 750	0.67
3 000 000	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.867% 22/07/2031	USD	2 548 200	2 078 640	0.38
3 000 000	AES PANAMA GENERATION HOLDINGS SRL - REGS - 4.375% 31/05/2030	USD	3 073 674	2 573 374	0.48
2 000 000	AIA GROUP LTD - REGS - 3.2% 11/03/2025	USD	1 924 800	1 932 640	0.36
600 000	AIA GROUP LTD - 144A - 3.375% 07/04/2030	USD	598 236	537 966	0.10
1 000 000	ALFA DESARROLLO SPA - REGS - 4.55% 27/09/2051	USD	995 070	714 351	0.13
2 000 000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15% 09/02/2051	USD	1 916 400	1 204 840	0.22
1 500 000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.4% 06/12/2027	USD	1 629 690	1 390 530	0.26
1 600 000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.6% 28/11/2024	USD	1 745 648	1 557 376	0.29
2 000 000	ALPEK SAB DE CV - REGS - 4.25% 18/09/2029	USD	2 107 000	1 788 360	0.33
1 000 000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 2.875% 07/05/2030	USD	998 530	858 240	0.16
4 500 000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.375% 04/04/2032	USD	4 150 825	4 009 050	0.74
2 000 000	AMIPEACE LTD 2.25% 22/10/2030	USD	1 989 160	1 660 420	0.31
2 000 000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.375% 01/11/2028	USD	1 995 760	1 720 420	0.32
2 000 000	AXIATA SPV2 BHD 2.163% 19/08/2030	USD	2 000 000	1 658 400	0.31
2 000 000	BAIDU INC 1.625% 23/02/2027	USD	1 912 800	1 761 020	0.33
300 000	BAIDU INC 3.075% 07/04/2025	USD	299 379	287 523	0.05
3 000 000	BANCA COMERCIALA ROMANA SA FRN 19/05/2027	EUR	3 313 890	3 398 437	0.63
3 100 000	BANCO DE CHILE 2.99% 09/12/2031	USD	3 024 918	2 593 522	0.48
2 311 000	BANCO DE CREDITO DEL PERU S.A. - REGS - FRN 01/07/2030	USD	2 300 390	2 141 072	0.40
3 000 000	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA 2.875% 14/10/2031	USD	2 947 170	2 445 060	0.45
1 000 000	BANCO GENERAL SA - REGS - 4.125% 07/08/2027	USD	1 052 500	938 170	0.17
1 000 000	BANCO INTERNACIONAL DEL PERU SAA INTERBANK - REGS - 3.25% 04/10/2026	USD	1 000 000	925 300	0.17
2 000 000	BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO SANTAND - REGS - 5.375% 17/04/2025	USD	2 302 000	1 973 360	0.36
1 000 000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG - REGS - 4.05% 19/03/2024	USD	998 540	990 110	0.18
2 500 000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG - REGS - 9.025% 15/03/2029	USD	3 498 250	2 791 000	0.52
2 000 000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN 23/09/2036	USD	2 000 000	1 600 440	0.30
2 500 000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 4.3% 15/06/2027	USD	2 496 650	2 415 050	0.45
1 300 000	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO - REGS - 5.375% 22/05/2033	USD	1 296 919	1 269 398	0.23
2 000 000	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM FRN 29/01/2031	USD	1 846 000	1 792 400	0.33
1 500 000	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM 5.125% 27/07/2027	USD	1 490 100	1 469 625	0.27
2 400 000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 2% 19/04/2026	USD	2 373 912	2 177 664	0.40
2 000 000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 3.75% 11/04/2024	USD	1 979 960	1 971 600	0.36
700 000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 5.5% 04/04/2026	USD	697 060	697 018	0.13
2 000 000	BANK OF CHINA LTD/HONG KONG 0.875% 14/01/2024	USD	1 996 580	1 964 720	0.36
3 000 000	BANK OF EAST ASIA LTD FRN 15/03/2027	USD	2 994 060	2 938 890	0.54
1 500 000	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS 4.25% 04/09/2023	USD	1 493 655	1 496 385	0.28
1 500 000	BEIJING GAS SINGAPORE CAPITAL CORP 1.875% 18/01/2025	USD	1 495 875	1 422 345	0.26

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
2 000 000	BHARTI AIRTEL LTD - REGS - 3.25% 03/06/2031	USD	2 026 400	1 693 680	0.31
1 570 000	BHARTI AIRTEL LTD - REGS - 4.375% 10/06/2025	USD	1 701 974	1 532 791	0.28
3 750 000	BIMBO BAKERIES USA INC 4% 17/05/2051	USD	3 107 568	2 859 375	0.53
3 000 000	BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027	USD	3 192 750	2 860 560	0.53
5 000 000	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV - REGS - 7.25% 13/02/2033	USD	5 000 000	4 729 850	0.87
1 000 000	BUSAN BANK CO LTD 3.625% 25/07/2026	USD	1 015 460	914 250	0.17
4 000 000	CBQ FINANCE LTD 2% 12/05/2026	USD	3 989 800	3 617 440	0.67
5 300 000	CBQ FINANCE LTD 2% 15/09/2025	USD	5 294 470	4 882 890	0.90
2 000 000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA - REGS - 4.25% 30/04/2029	USD	1 846 900	1 800 420	0.33
1 500 000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA - REGS - 5.5% 30/04/2049	USD	1 836 000	1 239 930	0.23
2 000 000	CENCOSUD SA - REGS - 4.375% 17/07/2027	USD	2 249 000	1 878 180	0.35
1 000 000	CENCOSUD SA - REGS - 6.625% 12/02/2045	USD	1 299 500	1 012 580	0.19
2 000 000	CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD 3.125% 18/03/2030	USD	1 942 380	1 646 300	0.30
4 000 000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP FRN 24/06/2030	USD	3 992 320	3 766 720	0.70
1 500 000	CHINA DEVELOPMENT BANK FINANCIAL LEASING CO LTD FRN 28/09/2030	USD	1 489 905	1 394 085	0.26
500 000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 5.35% 15/11/2042	USD	583 095	432 415	0.08
1 000 000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VI LTD 5.95% 08/05/2024	USD	1 188 000	996 710	0.18
600 000	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 II LTD - REGS - 3.25% 29/09/2027	USD	581 866	556 704	0.10
2 500 000	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 LTD - REGS - 3.5% 05/04/2027	USD	2 522 480	2 361 800	0.44
1 500 000	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 19 II LTD - REGS - 2.75% 06/09/2029	USD	1 491 690	1 306 125	0.24
4 700 000	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD 4.75% 21/04/2028	USD	4 690 506	4 581 090	0.85
1 000 000	CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD 2.125% 30/06/2030	USD	986 120	821 670	0.15
1 500 000	COLBUN SA - REGS - 3.15% 19/01/2032	USD	1 497 390	1 245 980	0.23
2 000 000	COMETA ENERGIA SA DE CV - REGS - 6.375% 24/04/2035	USD	1 863 486	1 560 984	0.29
2 000 000	CONSORCIO TRANSMANTARO SA - REGS - 4.7% 16/04/2034	USD	2 249 000	1 841 266	0.34
1 400 000	CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT LTD 1.5% 09/09/2026	USD	1 392 230	1 238 538	0.23
1 000 000	CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT LTD 1.875% 17/09/2025	USD	997 150	927 270	0.17
1 000 000	CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT LTD 2.625% 17/09/2030	USD	991 730	833 450	0.15
1 500 000	DBS GROUP HOLDINGS LTD - REGS - FRN 11/12/2028	USD	1 506 750	1 493 415	0.28
1 600 000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERPETUAL	USD	1 440 000	1 514 528	0.28
3 000 000	DOHA FINANCE LTD 2.375% 31/03/2026	USD	2 992 140	2 744 400	0.51
3 100 000	DP WORLD LTD/UNITED ARAB EMIRATES - REGS - 2.375% 25/09/2026	EUR	3 188 882	3 157 899	0.58
2 000 000	DP WORLD LTD/UNITED ARAB EMIRATES - REGS - 6.85% 02/07/2037	USD	2 154 325	2 142 260	0.40
3 816 000	EMBOTELLADORA ANDINA SA - REGS - 5% 01/10/2023	USD	3 854 700	3 801 614	0.70
2 300 000	EMBOTELLADORA ANDINA SA 3.95% 21/01/2050	USD	1 775 970	1 742 342	0.32
1 500 000	EMIRATES SEMB CORP WATER & POWER CO PJSC - REGS - 4.45% 01/08/2035	USD	1 500 000	1 398 525	0.26
4 750 000	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC 3.5% 18/06/2024	USD	4 680 234	4 647 732	0.86
1 600 000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO - REGS - 3.83% 14/09/2061	USD	1 600 000	1 026 528	0.19
2 000 000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA - REGS - 4.7% 07/05/2050	USD	2 315 000	1 623 340	0.30
2 165 000	EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA - REGS - 3.05% 14/09/2032	USD	1 795 280	1 677 940	0.31

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
886 000	EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA - REGS - 4.75% 01/08/2026	USD	902 243	854 760	0.16
2 000 000	ENGIE ENERGIA CHILE SA - REGS - 4.5% 29/01/2025	USD	2 118 750	1 927 360	0.36
2 000 000	ENGIE ENERGIA CHILE SA 3.4% 28/01/2030	USD	2 077 000	1 672 460	0.31
3 000 000	EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND 1.457% 15/10/2025	USD	3 000 000	2 741 400	0.51
1 000 000	FAB SUKUK CO LTD 2.591% 02/03/2027	USD	1 000 000	923 010	0.17
4 000 000	FAB SUKUK CO LTD 4.58% 17/01/2028	USD	4 000 000	3 921 960	0.73
3 000 000	FALABELLA SA - REGS - 3.375% 15/01/2032	USD	2 973 480	2 325 240	0.43
1 725 000	FALABELLA SA - REGS - 3.75% 30/10/2027	USD	1 675 913	1 522 537	0.28
2 000 000	FEL ENERGY VI SARL - REGS - 5.75% 01/12/2040	USD	1 936 695	1 541 167	0.28
1 000 000	FERMACA ENTERPRISES S DE RL DE CV - REGS - 6.375% 30/03/2038	USD	791 503	741 185	0.14
1 000 000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.5% 17/01/2027	USD	1 153 500	998 436	0.18
1 000 000	FIRST ABU DHABI BANK PJSC FRN PERPETUAL	USD	1 000 000	942 500	0.17
2 000 000	FLEX LTD 3.75% 01/02/2026	USD	2 185 880	1 905 560	0.35
2 350 000	FLEX LTD 4.875% 12/05/2030	USD	2 731 677	2 239 856	0.41
1 900 000	FUND OF NATIONAL WELFARE SAMRUK-KAZYNA JSC - REGS - 2% 28/10/2026	USD	1 877 656	1 698 714	0.31
2 800 000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD - REGS - 2.16% 31/03/2034	USD	2 434 553	2 084 949	0.39
2 200 000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD - REGS - 2.625% 31/03/2036	USD	2 117 210	1 738 660	0.32
5 000 000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD - REGS - 2.94% 30/09/2040	USD	4 659 013	3 733 148	0.69
2 000 000	GC TREASURY CENTER CO LTD - REGS - 4.3% 18/03/2051	USD	2 117 220	1 356 620	0.25
3 000 000	GC TREASURY CENTER CO LTD 2.98% 18/03/2031	USD	2 967 300	2 377 230	0.44
3 000 000	GENM CAPITAL LABUAN LTD - REGS - 3.882% 19/04/2031	USD	2 830 000	2 389 590	0.44
4 000 000	GNL QUINTERO SA - REGS - 4.634% 31/07/2029	USD	2 990 334	2 702 003	0.50
5 000 000	GOHL CAPITAL LTD 4.25% 24/01/2027	USD	5 068 512	4 647 500	0.86
2 000 000	GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS BVI LTD - REGS - 6.125% 15/05/2029	USD	2 022 500	1 970 920	0.36
1 000 000	GRUPO BIMBO SAB DE CV - REGS - 3.875% 27/06/2024	USD	977 500	981 940	0.18
1 000 000	GRUPO BIMBO SAB DE CV - REGS - 4.875% 27/06/2044	USD	902 780	880 980	0.16
1 500 000	GRUPO ENERGIA BOGOTA SA ESP - REGS - 4.875% 15/05/2030	USD	1 613 277	1 372 845	0.25
1 000 000	GS CALTEX CORP 1.625% 27/07/2025	USD	1 000 946	923 760	0.17
1 000 000	GUSAP III LP - REGS - 4.25% 21/01/2030	USD	1 054 563	911 870	0.17
2 800 000	HANA BANK 3.25% 30/03/2027	USD	2 792 440	2 620 520	0.48
7 000 000	HDFC BANK LTD/GIFT CITY 5.686% 02/03/2026	USD	7 000 000	7 017 010	1.31
3 000 000	HKT CAPITAL NO 6 LTD 3% 18/01/2032	USD	2 997 690	2 478 330	0.46
2 000 000	HORSE GALLOP FINANCE LTD 1.7% 28/07/2025	USD	1 993 700	1 851 680	0.34
5 000 000	HPHT FINANCE 21 II LTD 1.5% 17/09/2026	USD	4 971 050	4 423 500	0.82
2 000 000	HUTAMA KARYA PERSERO PT - REGS - 3.75% 11/05/2030	USD	2 125 000	1 800 940	0.33
1 600 000	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC - REGS - 2.125% 24/04/2025	USD	1 595 824	1 504 512	0.28
2 000 000	ICBCIL FINANCE CO LTD 2.7% 27/01/2027	USD	1 994 440	1 838 220	0.34
2 500 000	ICICI BANK LTD/DUBAI - REGS - 3.8% 14/12/2027	USD	2 731 250	2 341 475	0.43
800 000	ICL GROUP LTD 4.5% 02/12/2024	USD	871 040	773 320	0.14
1 000 000	ICL GROUP LTD 6.375% 31/05/2038	USD	1 000 000	1 002 280	0.19
2 000 000	INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD 2.8% 10/02/2031	USD	1 969 380	1 641 820	0.30
2 500 000	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT 3.398% 09/06/2031	USD	2 603 125	2 061 450	0.38
2 000 000	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT 4.805% 27/04/2052	USD	2 000 000	1 450 000	0.27

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
1 000 000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA MACAU LTD FRN 12/09/2029	USD	992 260	967 760	0.18
1 500 000	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV - REGS - 4.75% 06/08/2050	USD	1 633 500	1 159 350	0.21
1 500 000	INTERCHILE SA - REGS - 4.5% 30/06/2056	USD	1 527 750	1 174 561	0.22
3 000 000	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP - REGS - 3.825% 26/11/2033	USD	2 430 000	2 474 220	0.46
2 800 000	INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC - REGS - 4.125% 19/10/2027	USD	2 698 656	2 494 464	0.46
4 500 000	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD 5.375% 26/01/2028	USD	4 497 075	4 412 520	0.82
2 600 000	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD - REGS - 7.75% 15/12/2027	USD	3 215 500	2 757 222	0.51
800 000	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD 3.75% 22/02/2032	USD	797 488	673 344	0.12
3 000 000	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD 4.25% 14/08/2028	USD	3 322 000	2 784 840	0.51
1 000 000	KEB HANA BANK - REGS - 4.375% 30/09/2024	USD	1 041 660	979 600	0.18
2 000 000	KHAZANAH CAPITAL LTD 4.876% 01/06/2033	USD	2 000 000	1 947 560	0.36
1 500 000	KOOKMIN BANK 2.5% 04/11/2030	USD	1 497 630	1 211 850	0.22
1 500 000	KOREA GAS CORP - REGS - 3.125% 20/07/2027	USD	1 475 059	1 397 070	0.26
1 500 000	KOREA GAS CORP - REGS - 3.5% 21/07/2025	USD	1 531 185	1 446 735	0.27
1 000 000	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD - REGS - 3.25% 15/06/2025	USD	999 540	959 600	0.18
3 000 000	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD 1.25% 27/04/2026	USD	2 981 640	2 688 450	0.50
4 000 000	KOREA RESOURCES CORP 1.75% 15/04/2026	USD	3 980 400	3 595 080	0.66
900 000	KT CORP - REGS - 2.5% 18/07/2026	USD	844 317	827 406	0.15
2 500 000	LENOVO GROUP LTD - REGS - 3.421% 02/11/2030	USD	2 567 250	2 078 375	0.38
2 000 000	LENOVO GROUP LTD 5.831% 27/01/2028	USD	2 000 000	1 977 940	0.37
1 000 000	LG CHEM LTD - REGS - 3.25% 15/10/2024	USD	998 550	971 612	0.18
2 000 000	LIMA METRO LINE 2 FINANCE LTD - REGS - 4.35% 05/04/2036	USD	1 888 073	1 582 179	0.29
1 500 000	LLPL CAPITAL PTE LTD - REGS - 6.875% 04/02/2039	USD	1 437 720	1 065 415	0.20
1 500 000	MAF SUKUK LTD 4.638% 14/05/2029	USD	1 500 000	1 457 109	0.27
1 000 000	MAF SUKUK LTD 5% 01/06/2033	USD	990 240	984 190	0.18
1 750 000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT - REGS - 6.125% 04/12/2027	USD	1 736 718	1 736 420	0.32
3 800 000	MASDAR ABU DHABI FUTURE ENERGY CO 4.875% 25/07/2033	USD	3 781 000	3 700 592	0.68
4 000 000	MAURITIUS COMMERCIAL BANK LTD 7.95% 26/04/2028	USD	4 000 000	4 191 720	0.78
2 400 000	MDGH GMTN RSC LTD 3.4% 07/06/2051	USD	2 400 000	1 706 808	0.32
3 000 000	MEGLOBAL BV - REGS - 2.625% 28/04/2028	USD	3 005 970	2 636 130	0.49
3 000 000	MEGLOBAL BV - REGS - 4.25% 03/11/2026	USD	3 278 750	2 871 270	0.53
1 500 000	MEGLOBAL CANADA ULC - REGS - 5% 18/05/2025	USD	1 500 000	1 471 110	0.27
750 000	MEGLOBAL CANADA ULC - REGS - 5.875% 18/05/2030	USD	750 000	755 415	0.14
5 000 000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST - REGS - 5.5% 31/07/2047	USD	4 159 060	4 134 600	0.76
1 000 000	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 3.375% 07/05/2024	USD	997 860	979 870	0.18
1 800 000	MISC CAPITAL TWO LABUAN LTD 3.625% 06/04/2025	USD	1 798 686	1 733 220	0.32
3 000 000	MISC CAPITAL TWO LABUAN LTD 3.75% 06/04/2027	USD	2 991 480	2 801 430	0.52
376 000	MUANG THAI LIFE ASSURANCE PCL FRN 27/01/2037	USD	375 959	332 053	0.06
2 200 000	MVM ENERGETIKA ZRT 7.5% 09/06/2028	USD	2 185 524	2 231 526	0.41
4 500 000	NAKILAT INC - REGS - 6.067% 31/12/2033	USD	4 651 954	3 999 555	0.74
2 000 000	NATIONAL CENTRAL COOLING CO PJSC 2.5% 21/10/2027	USD	1 825 000	1 779 100	0.33
3 000 000	NAVER CORP 1.5% 29/03/2026	USD	2 974 080	2 703 600	0.50
2 500 000	NBK SPC LTD - REGS - FRN 15/09/2027	USD	2 487 950	2 217 825	0.41
1 500 000	NBK TIER 1 FINANCING 2 LTD - REGS - FRN PERPETUAL	USD	1 500 000	1 380 375	0.26

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
3 000 000	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR DD FRN 29/06/2026	EUR	3 307 575	3 326 185	0.62
3 500 000	ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD 3.75% 27/07/2026	USD	3 546 915	3 323 145	0.61
3 250 000	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD - REGS - 2.625% 08/04/2031	USD	3 214 965	2 750 215	0.51
1 500 000	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD - REGS - 3.875% 31/01/2028	USD	1 450 650	1 428 780	0.26
3 000 000	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD - REGS - 5% 19/10/2025	USD	3 227 500	2 974 740	0.55
6 000 000	OTP BANK NYRT FRN 25/05/2027	USD	6 000 000	6 036 660	1.13
1 000 000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD - REGS - 4.25% 19/06/2024	USD	1 008 220	986 400	0.18
2 200 000	PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY PT - REGS - 5.15% 27/04/2028	USD	2 200 000	2 167 704	0.40
1 500 000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 2.55% 09/06/2031	USD	1 500 000	1 255 530	0.23
2 000 000	PETRONAS CAPITAL LTD - REGS - 3.404% 28/04/2061	USD	2 092 640	1 339 980	0.25
400 000	PLDT INC 2.5% 23/01/2031	USD	334 000	322 256	0.06
2 000 000	POWER FINANCE CORP LTD 3.35% 16/05/2031	USD	1 988 000	1 666 740	0.31
2 000 000	PROSUS NV - REGS - 3.257% 19/01/2027	USD	1 994 000	1 788 380	0.33
3 000 000	PROSUS NV - REGS - 3.832% 08/02/2051	USD	1 826 000	1 699 740	0.31
2 000 000	PROSUS NV - REGS - 4.027% 03/08/2050	USD	1 370 000	1 180 660	0.22
1 825 000	PROSUS NV - REGS - 4.85% 06/07/2027	USD	1 756 813	1 714 387	0.32
2 000 000	PROSUS NV - REGS - 4.987% 19/01/2052	USD	1 415 000	1 340 320	0.25
1 000 000	PROSUS NV 4.193% 19/01/2032	USD	790 000	814 040	0.15
1 000 000	PTT PCL - REGS - 4.5% 25/10/2042	USD	948 700	840 220	0.16
1 000 000	PTTEP TREASURY CENTER CO LTD - REGS - 2.587% 10/06/2027	USD	1 000 000	907 520	0.17
656 000	PTTEP TREASURY CENTER CO LTD 3.903% 06/12/2059	USD	705 200	453 598	0.08
1 500 000	QATAR PETROLEUM - REGS - 3.3% 12/07/2051	USD	1 500 000	1 048 800	0.19
1 000 000	QNB FINANCE LTD 1.375% 26/01/2026	USD	995 010	903 490	0.17
2 000 000	QNB FINANCE LTD 2.75% 12/02/2027	USD	2 030 000	1 834 880	0.34
2 000 000	RELIANCE INDUSTRIES LTD - REGS - 2.875% 12/01/2032	USD	1 995 160	1 638 060	0.30
2 000 000	RELIANCE INDUSTRIES LTD - REGS - 3.667% 30/11/2027	USD	2 203 260	1 871 640	0.35
3 900 000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 3.625% 12/01/2052	USD	3 594 922	2 649 504	0.49
1 500 000	RH INTERNATIONAL SINGAPORE CORP PTE LTD 4.5% 27/03/2028	USD	1 499 640	1 413 600	0.26
1 320 000	RUWAI POWER CO PJSC - REGS - 6% 31/08/2036	USD	1 470 258	1 342 783	0.25
3 800 000	SA GLOBAL SUKUK LTD - REGS - 2.694% 17/06/2031	USD	3 800 570	3 226 200	0.60
4 900 000	SABIC CAPITAL I BV 2.15% 14/09/2030	USD	4 740 000	4 037 943	0.75
1 000 000	SABIC CAPITAL II BV - REGS - 4% 10/10/2023	USD	995 920	996 410	0.18
1 000 000	SAUDI ARABIAN OIL CO - REGS - 3.5% 24/11/2070	USD	988 340	627 070	0.12
1 500 000	SAUDI ARABIAN OIL CO - REGS - 4.25% 16/04/2039	USD	1 582 378	1 274 910	0.24
1 100 000	SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO 4.222% 27/01/2024	USD	1 100 000	1 090 694	0.20
2 500 000	SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO 3 - REGS - 5,5% 08/04/2044	USD	3 033 125	2 417 050	0.45
1 500 000	SHINHAN BANK CO LTD - REGS - 3.875% 24/03/2026	USD	1 453 025	1 415 595	0.26
2 000 000	SHINHAN CARD CO LTD 2.5% 27/01/2027	USD	1 993 000	1 802 300	0.33
1 000 000	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD FRN 05/02/2030	USD	1 000 000	956 770	0.18
1 000 000	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD 1.35% 10/01/2026	USD	999 210	907 000	0.17
650 000	SIAM COMMERCIAL BANK PCL/CAYMAN ISLANDS 3.9% 11/02/2024	USD	648 863	644 163	0.12
2 000 000	SIGMA ALIMENTOS SA DE CV - REGS - 4.125% 02/05/2026	USD	1 964 000	1 898 760	0.35
2 000 000	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD 2.375% 03/10/2026	USD	1 842 860	1 833 360	0.34
1 200 000	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD 2.375% 28/08/2029	USD	1 060 750	1 036 620	0.19

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
2 000 000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2018 LTD 4.25% 12/09/2028	USD	2 271 000	1 939 200	0.36
1 000 000	SK HYNIX INC - REGS - 2.375% 19/01/2031	USD	989 880	772 660	0.14
2 000 000	SK HYNIX INC 1.5% 19/01/2026	USD	1 997 220	1 795 860	0.33
2 000 000	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA 4.375% 28/01/2025	USD	2 060 000	1 949 620	0.36
1 500 000	ST MARYS CEMENT INC CANADA - REGS - 5.75% 28/01/2027	USD	1 742 813	1 478 595	0.27
2 000 000	STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II / STAR ENERGY GEOTHERMAL SALAK - REGS - 4.85% 14/10/2038	USD	2 163 125	1 750 739	0.32
2 000 000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.375% 24/01/2024	USD	2 136 420	1 987 120	0.37
3 200 000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.875% 05/05/2028	USD	3 190 336	3 138 592	0.58
2 900 000	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD 5.95% 17/07/2026	USD	2 893 852	2 893 272	0.54
6 520 000	SURASSET MANAGEMENT SA - REGS - 4.875% 17/04/2024	USD	6 951 250	6 421 025	1.20
1 250 000	SUZANO AUSTRIA GMBH - REGS - 5.75% 14/07/2026	USD	1 455 625	1 247 826	0.23
1 000 000	SUZANO AUSTRIA GMBH 3.125% 15/01/2032	USD	986 270	786 440	0.15
1 500 000	TELEFONICA MOVILES CHILE SA - REGS - 3.537% 18/11/2031	USD	1 500 000	1 152 570	0.21
1 000 000	TEMASEK FINANCIAL I LTD 2.5% 06/10/2070	USD	950 800	595 560	0.11
1 800 000	TENCENT HOLDINGS LTD - REGS - 1.81% 26/01/2026	USD	1 814 940	1 651 032	0.31
500 000	TENCENT HOLDINGS LTD FRN 11/04/2024	USD	500 000	501 225	0.09
1 000 000	TENCENT HOLDINGS LTD 2.88% 22/04/2031	USD	1 012 702	831 300	0.15
1 000 000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.24% 03/06/2050	USD	980 100	611 070	0.11
1 000 000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.975% 11/04/2029	USD	1 002 454	919 350	0.17
2 000 000	THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD - REGS - 3.5% 17/10/2049	USD	1 895 660	1 224 780	0.23
1 000 000	THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD - REGS - 4.625% 20/11/2028	USD	1 128 230	945 590	0.17
1 800 000	THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD - REGS - 5.375% 20/11/2048	USD	2 050 560	1 511 496	0.28
2 000 000	TNB GLOBAL VENTURES CAPITAL BHD 3.244% 19/10/2026	USD	1 930 575	1 867 640	0.35
1 500 000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERPETUAL	USD	1 500 000	1 328 400	0.25
2 500 000	TRUST FIBRA UNO - REGS - 5.25% 15/12/2024	USD	2 556 000	2 451 450	0.45
4 000 000	TSMC ARIZONA CORP 2.5% 25/10/2031	USD	3 982 440	3 308 640	0.61
4 700 000	TSMC ARIZONA CORP 3.125% 25/10/2041	USD	4 913 486	3 583 797	0.66
700 000	TSMC ARIZONA CORP 3.25% 25/10/2051	USD	690 606	504 168	0.09
1 000 000	TSMC GLOBAL LTD - REGS - 0.75% 28/09/2025	USD	902 800	906 870	0.17
6 000 000	TSMC GLOBAL LTD 1.25% 23/04/2026	USD	5 972 100	5 397 240	1.00
4 000 000	TSMC GLOBAL LTD 2.25% 23/04/2031	USD	3 954 800	3 280 280	0.61
1 500 000	TSMC GLOBAL LTD 4.375% 22/07/2027	USD	1 499 265	1 462 680	0.27
500 000	TSMC GLOBAL LTD 4.625% 22/07/2032	USD	495 620	486 235	0.09
8 000 000	UNITED OVERSEAS BANK LTD - REGS - FRN 14/10/2031	USD	7 964 400	7 082 720	1.32
1 000 000	UNITED OVERSEAS BANK LTD FRN 15/04/2029	USD	996 570	985 700	0.18
1 000 000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 4.2% 07/06/2024	USD	1 006 900	915 010	0.17
1 200 000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 5.35% 11/03/2024	USD	1 328 556	1 130 376	0.21
4 500 000	VIVO ENERGY INVESTMENTS BV - REGS - 5.125% 24/09/2027	USD	4 167 500	4 129 470	0.76
2 000 000	VOTORANTIM CIMENTOS INTERNATIONAL SA - REGS - 7.25% 05/04/2041	USD	2 354 080	2 115 560	0.39
Gesamtsumme der Anleihen			543 343 945	485 650 295	89.80
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel					
3 000 000	AFRICA FINANCE CORP - REGS - 2.875% 28/04/2028	USD	2 978 160	2 513 970	0.46

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel (Fortsetzung)					
2 000 000	AFRICA FINANCE CORP 3.125% 16/06/2025	USD	1 988 540	1 866 980	0.35
3 100 000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK - REGS - 3.798% 17/05/2031	USD	3 100 000	2 488 835	0.46
1 500 000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK - REGS - 3.994% 21/09/2029	USD	1 434 030	1 265 040	0.23
1 000 000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4.125% 20/06/2024	USD	994 590	975 300	0.18
1 000 000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 5.25% 11/10/2023	USD	1 047 500	997 310	0.18
1 400 000	AIRPORT AUTHORITY - REGS - 4.875% 12/01/2026	USD	1 398 838	1 389 500	0.26
1 100 000	AIRPORT AUTHORITY 4.875% 12/01/2033	USD	1 091 838	1 096 315	0.20
2 000 000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT - REGS - 4.7% 22/10/2031	USD	2 185 000	1 631 400	0.30
3 000 000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT - REGS - 5% 27/07/2027	USD	3 310 000	2 696 250	0.50
2 600 000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.5% 25/06/2024	USD	2 736 728	2 431 312	0.45
3 500 000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.5% 17/01/2033	USD	3 479 665	3 359 601	0.62
1 700 000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 17/07/2028	USD	1 690 395	1 674 296	0.31
1 250 000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.4% 16/04/2050	USD	1 501 500	1 098 275	0.20
2 500 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 7.625% 17/01/2053	USD	2 595 345	2 681 925	0.50
5 000 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 15/11/2023	USD	4 969 141	4 971 485	0.92
5 000 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 30/09/2023	USD	4 981 641	4 988 476	0.93
5 000 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 31/10/2023	USD	4 975 781	4 978 125	0.92
Summe supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel			46 458 692	43 104 395	7.97
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			589 802 637	528 754 690	97.77
Gesamtsumme der Anlagen			589 802 637	528 754 690	97.77

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Investmentbanking und Maklerdienste	23.84	Kaimaninseln	9.36
Banken	19.90	Chile	6.84
Governments	7.97	Vereinigte Arabische Emirate	6.21
Öl, Gas und Kohle	6.25	Südkorea	6.04
Software- und Computerdienstleistungen	5.42	Britisch Virgin Islands	5.24
Elektrizität	5.35	Singapur	5.24
Industrietransport	3.84	Niederlande	5.17
Telekommunikationsdienstleister	3.11	Vereinigte Staaten von Amerika	4.83
Allgemeine Industrie	3.04	HongKong (China)	4.73
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	2.85	Indien	4.46
Technologie-Hardware und Geräte	2.65	Mexiko	4.15
Lebensmittelhersteller	1.87	Israel	3.52
Chemikalien	1.80	Bermuda	3.22
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	1.73	Malaysia	2.54
Verbraucherdienstleistungen	1.10	Indonesien	2.51
Getränke	1.03	Thailand	2.35
Telekommunikationsgeräte	0.90	Ungarn	1.85
Bauwirtschaft und Baustoffe	0.82	Peru	1.58
Lebensversicherung	0.76	Jersey inseln	1.40
Einzelhändler	0.71	Curacao	1.19
Industriematerial	0.56	Isle of Man	1.18
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	0.56	Katar	1.14
Alternative Energie	0.55	Rumänien	1.12
Finanzdienstleistungen und Kreditwesen	0.54	Panama	1.11
Elektronische und elektrische Geräte	0.41	Ägypten	1.06
Industriemetalle und Bergbau	0.21	China	0.95
		Großbritannien	0.95
		Nigeria	0.81
		Togo	0.80
		Mauritius	0.78
		Kolumbien	0.71
		Kanada	0.69
		Luxemburg	0.68
		Philippinen	0.65
		Slowenien	0.62
		Griechenland	0.45
		Österreich	0.38
		Saudi-Arabien	0.35
		Kasachstan	0.31
		Polen	0.23
		Dominikanische Republik	0.19
		Macao (China)	0.18
	97.77		97.77

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

Anlagenübersicht

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anleihen					
1 000 000	ABQ FINANCE LTD 2% 06/07/2026	USD	989 880	900 390	0.42
1 500 000	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC 4.5% 14/09/2027	USD	1 496 940	1 452 405	0.67
2 000 000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC - REGS - 4.375% 22/06/2026	USD	2 148 040	1 951 280	0.90
500 000	ADANI PORTS AND SEZ - REGS - 3.375% 24/07/2024	USD	412 490	475 530	0.22
1 000 000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD/LONDON 0.8% 18/05/2024	USD	999 500	966 270	0.45
500 000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.4% 06/12/2027	USD	511 272	463 510	0.21
1 000 000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.6% 28/11/2024	USD	1 091 030	973 360	0.45
500 000	BAIC FINANCE INVESTMENT CO LTD 2% 16/03/2024	USD	498 465	488 825	0.23
1 000 000	BAIDU INC 1.625% 23/02/2027	USD	948 335	880 510	0.41
200 000	BAIDU INC 3.075% 07/04/2025	USD	199 586	191 682	0.09
1 000 000	BANCA COMERCIALA ROMANA SA FRN 19/05/2027	EUR	1 116 832	1 132 812	0.52
1 500 000	BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO SANTAND - REGS - 5.375% 17/04/2025	USD	1 642 685	1 480 020	0.69
2 000 000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG - REGS - 4.05% 19/03/2024	USD	2 177 840	1 980 220	0.92
1 000 000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 4.3% 15/06/2027	USD	998 660	966 020	0.45
2 000 000	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM 5.125% 27/07/2027	USD	2 040 000	1 959 500	0.91
600 000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 2% 19/04/2026	USD	593 478	544 416	0.25
600 000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 5.5% 04/04/2026	USD	597 480	597 444	0.28
2 300 000	BANK OF CHINA LTD - REGS - 5% 13/11/2024	USD	2 510 105	2 270 307	1.05
1 000 000	BANK OF CHINA LTD/HONG KONG 0.875% 14/01/2024	USD	998 290	982 360	0.46
2 500 000	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT 3.95% 28/03/2024	USD	2 680 000	2 467 350	1.14
2 000 000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV - REGS - 5.35% 20/05/2024	USD	2 203 980	1 990 700	0.92
1 000 000	BHARTI AIRTEL LTD - REGS - 4.375% 10/06/2025	USD	1 046 470	976 300	0.45
1 000 000	BOC AVIATION LTD 2.75% 02/12/2023	USD	997 520	991 690	0.46
1 000 000	BOS FUNDING LTD 4% 18/09/2024	USD	1 046 300	970 690	0.45
2 000 000	CBQ FINANCE LTD 2% 12/05/2026	USD	1 880 270	1 808 720	0.84
1 000 000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 4.5% 01/08/2024	USD	1 032 500	980 700	0.45
2 000 000	CENCOSUD SA - REGS - 5.15% 12/02/2025	USD	2 083 200	1 962 720	0.91
2 000 000	CHALCO HONG KONG INVESTMENT CO LTD 1.55% 28/07/2024	USD	1 995 920	1 923 840	0.89
2 000 000	CHILE ELECTRICITY PEC SPA - REGS - 0% 25/01/2028	USD	1 517 500	1 549 720	0.72
1 000 000	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 19 LTD 3.25% 11/04/2024	USD	998 990	985 100	0.46
2 300 000	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD 4.75% 21/04/2028	USD	2 295 354	2 241 810	1.04
1 000 000	CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT LTD 1.25% 16/09/2024	USD	998 150	952 550	0.44
600 000	CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT LTD 1.5% 09/09/2026	USD	596 670	530 802	0.25
2 000 000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE - REGS - 3.625% 01/08/2027	USD	2 040 000	1 854 040	0.86
1 000 000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	1 060 000	966 380	0.45
2 000 000	ECOPETROL SA 5.375% 26/06/2026	USD	1 945 000	1 930 840	0.89
3 000 000	ECOPETROL SA 8.625% 19/01/2029	USD	2 999 790	3 048 510	1.41
1 500 000	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV - REGS - 3.95% 02/10/2024	USD	1 555 500	1 459 485	0.68
1 000 000	EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV 5.05% 15/06/2025	USD	966 500	992 120	0.46
1 500 000	EMIRATES NBD BANK PJSC 2.625% 18/02/2025	USD	1 508 250	1 427 325	0.66
2 000 000	EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA - REGS - 4.75% 01/08/2026	USD	2 072 000	1 929 480	0.89
1 443 000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.875% 12/03/2024	USD	1 545 164	1 427 473	0.66

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
2 000 000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.625% 29/06/2024	USD	1 998 940	1 920 400	0.89
2 000 000	FAB SUKUK CO LTD 2.591% 02/03/2027	USD	2 000 000	1 846 020	0.86
3 000 000	FIRST ABU DHABI BANK PJSC 5.125% 13/10/2027	USD	2 979 030	3 000 330	1.39
900 000	FUND OF NATIONAL WELFARE SAMRUK-KAZYNA JSC - REGS - 2% 28/10/2026	USD	889 416	804 654	0.37
3 000 000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 1.75% 30/09/2027	USD	2 140 518	2 016 212	0.93
2 000 000	GOHL CAPITAL LTD 4.25% 24/01/2027	USD	1 860 000	1 859 000	0.86
2 374 000	GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS BVI LTD - REGS - 5.125% 15/05/2024	USD	2 355 608	2 347 934	1.09
1 565 000	GRUPO BIMBO SAB DE CV - REGS - 3.875% 27/06/2024	USD	1 539 334	1 536 736	0.71
1 200 000	HANA BANK 3.25% 30/03/2027	USD	1 196 760	1 123 080	0.52
2 500 000	HDFC BANK LTD/GIFT CITY 5.686% 02/03/2026	USD	2 500 000	2 506 075	1.16
2 500 000	HPHT FINANCE 21 II LTD 1.5% 17/09/2026	USD	2 485 525	2 211 750	1.02
1 500 000	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC - REGS - 2.125% 24/04/2025	USD	1 494 951	1 410 480	0.65
2 000 000	ICBCIL FINANCE CO LTD 1.625% 02/11/2024	USD	1 998 300	1 903 940	0.88
4 000 000	ICBCIL FINANCE CO LTD 2.125% 27/01/2025	USD	3 988 240	3 800 680	1.76
4 000 000	INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD 3.73% 29/03/2024	USD	4 102 780	3 948 400	1.83
1 500 000	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD 5.375% 26/01/2028	USD	1 499 025	1 470 840	0.68
4 000 000	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD 5% 12/11/2024	USD	4 254 500	3 945 080	1.83
1 600 000	KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD 4.687% 01/06/2028	USD	1 600 000	1 573 696	0.73
400 000	KIA CORP - REGS - 1% 16/04/2024	USD	398 764	387 688	0.18
500 000	LEVCFINANCE LTD 1.375% 25/03/2024	USD	499 475	487 035	0.23
1 000 000	LG CHEM LTD 1.375% 07/07/2026	USD	886 000	892 486	0.41
2 000 000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD 4.75% 07/05/2024	USD	2 092 200	1 983 200	0.92
1 500 000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT - REGS - 6.125% 04/12/2027	USD	1 486 809	1 488 360	0.69
1 000 000	MAR SUKUK LTD 3.025% 13/11/2024	USD	1 018 000	965 290	0.45
2 000 000	MAURITIUS COMMERCIAL BANK LTD 7.95% 26/04/2028	USD	2 000 000	2 095 860	0.97
1 200 000	MEGLOBAL BV - REGS - 4.25% 03/11/2026	USD	1 142 240	1 148 508	0.53
2 000 000	MEGLOBAL CANADA ULC - REGS - 5% 18/05/2025	USD	2 228 500	1 961 480	0.91
1 000 000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST - REGS - 3.875% 30/04/2028	USD	918 000	921 790	0.43
1 200 000	MISC CAPITAL TWO LABUAN LTD 3.625% 06/04/2025	USD	1 199 124	1 155 480	0.54
1 500 000	MVM ENERGETIKA ZRT 7.5% 09/06/2028	USD	1 490 130	1 521 495	0.71
1 500 000	NATIONAL CENTRAL COOLING CO PJSC 2.5% 21/10/2027	USD	1 416 500	1 334 325	0.62
2 000 000	NBM US HOLDINGS INC - REGS - 7% 14/05/2026	USD	1 965 950	1 970 640	0.91
1 000 000	NEMAK SAB DE CV - REGS - 2.25% 20/07/2028	EUR	868 169	882 986	0.41
2 000 000	NONGHYUP BANK 0.875% 28/07/2024	USD	1 996 980	1 914 780	0.89
700 000	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR DD FRN 29/06/2026	EUR	767 165	776 110	0.36
2 000 000	ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD 3.75% 27/07/2026	USD	2 084 040	1 898 940	0.88
4 000 000	OTP BANK NYRT FRN 25/05/2027	USD	4 000 000	4 024 440	1.87
2 500 000	PAKUWON JATI TBK PT 4.875% 29/04/2028	USD	2 205 550	2 242 975	1.04
1 000 000	PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY PT - REGS - 5.15% 27/04/2028	USD	1 000 000	985 320	0.46
1 500 000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 1.5% 09/06/2026	USD	1 500 000	1 354 545	0.63
1 000 000	POWER FINANCE CORP LTD 3.75% 18/06/2024	USD	1 054 490	980 780	0.45
2 500 000	PROSUS NV - REGS - 3.257% 19/01/2027	USD	2 219 690	2 235 475	1.04
2 700 000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024	USD	2 903 475	2 666 466	1.24

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
2 000 000	QNB FINANCE LTD 1.625% 22/09/2025	USD	1 847 500	1 836 780	0.85
3 000 000	QNB FINANCE LTD 3.5% 28/03/2024	USD	3 131 440	2 953 290	1.37
2 000 000	RAS LAFFAN LIQUEFIED NATURAL GAS CO LTD III - REGS - 5.838% 30/09/2027	USD	1 618 135	1 509 229	0.70
1 500 000	REC LTD 2.75% 13/01/2027	USD	1 498 410	1 354 800	0.63
3 000 000	RELIANCE INDUSTRIES LTD - REGS - 3.667% 30/11/2027	USD	2 868 500	2 807 460	1.30
1 000 000	RELIANCE INDUSTRIES LTD - REGS - 4.125% 28/01/2025	USD	1 008 700	977 090	0.45
2 000 000	SABIC CAPITAL II BV - REGS - 4% 10/10/2023	USD	2 156 600	1 992 820	0.92
1 000 000	SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA / NG PET R&P LATIN AMERICA SA - REGS - 3.5% 02/08/2028	USD	835 000	843 220	0.39
2 500 000	SANDS CHINA LTD 5.625% 08/08/2025	USD	2 780 515	2 422 250	1.12
2 000 000	SARANA MULTI INFRASTRUKTUR PERSERO PT 2.05% 11/05/2026	USD	2 000 000	1 750 100	0.81
2 900 000	SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO 3 - REGS - 4% 08/04/2044	USD	3 156 650	2 857 718	1.32
2 100 000	SHANDONG HI-SPEED GROUP HONG KONG CO LTD 2.437% 19/11/2023	USD	2 100 000	2 076 879	0.96
200 000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4% 23/05/2024	USD	198 702	196 752	0.09
2 350 000	SIAM COMMERCIAL BANK PCL/CAYMAN ISLANDS 3.9% 11/02/2024	USD	2 511 368	2 328 897	1.08
1 000 000	SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 1% 23/09/2024	USD	997 790	948 620	0.44
1 500 000	SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 1.5% 24/11/2024	USD	1 498 425	1 419 750	0.66
500 000	SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 2.25% 24/11/2026	USD	499 575	447 460	0.21
1 000 000	SK HYNIX INC 1% 19/01/2024	USD	998 060	980 350	0.45
500 000	SK HYNIX INC 1.5% 19/01/2026	USD	482 935	448 965	0.21
2 000 000	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA 4.375% 28/01/2025	USD	2 059 500	1 949 620	0.90
2 000 000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.375% 24/01/2024	USD	2 159 920	1 987 120	0.92
2 500 000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.875% 05/05/2028	USD	2 492 450	2 452 025	1.14
1 100 000	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD 5.95% 17/07/2026	USD	1 097 668	1 097 448	0.51
1 000 000	SURA ASSET MANAGEMENT SA - REGS - 4.875% 17/04/2024	USD	1 087 500	984 820	0.46
1 000 000	SUZANO AUSTRIA GMBH - REGS - 5.75% 14/07/2026	USD	1 073 500	998 261	0.46
2 000 000	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY SA - REGS - 5.875% 15/04/2027	USD	1 870 000	1 866 920	0.87
1 000 000	TENCENT HOLDINGS LTD - REGS - 3.8% 11/02/2025	USD	1 011 600	974 270	0.45
1 000 000	TENCENT HOLDINGS LTD FRN 11/04/2024	USD	1 000 000	1 002 450	0.46
1 500 000	TRUST FIBRA UNO - REGS - 5.25% 15/12/2024	USD	1 577 500	1 470 870	0.68
1 300 000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 3.059% 07/04/2025	USD	1 247 337	1 255 111	0.58
1 500 000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 5.35% 11/03/2024	USD	1 662 900	1 412 970	0.65
1 000 000	VIVO ENERGY INVESTMENTS BV - REGS - 5.125% 24/09/2027	USD	927 500	917 660	0.43
Gesamtsumme der Anleihen			190 715 794	182 048 942	84.36
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel					
2 000 000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4.125% 20/06/2024	USD	2 160 000	1 950 600	0.90
1 200 000	AIRPORT AUTHORITY - REGS - 4.875% 12/01/2026	USD	1 199 004	1 191 000	0.55
2 850 000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.5% 25/06/2024	USD	2 968 735	2 665 092	1.23
700 000	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.25% 26/10/2024	USD	646 975	663 964	0.31
1 000 000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND - REGS - 5.5% 27/01/2025	USD	1 098 500	986 970	0.46
1 000 000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND - REGS - 5.95% 25/01/2027	USD	996 200	976 460	0.45
2 000 000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND - REGS - 4.5% 03/05/2026	USD	1 952 500	1 914 040	0.89

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel (Fortsetzung)					
3 000 000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 21/01/2026	USD	2 959 500	2 953 230	1.37
1 000 000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.75% 15/06/2026	USD	977 500	974 360	0.45
700 000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.875% 01/02/2025	USD	710 829	688 492	0.32
2 000 000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 17/03/2028	USD	1 897 000	1 880 240	0.87
2 000 000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 17/07/2028	USD	1 995 432	1 969 760	0.91
3 000 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 5.25% 25/11/2027	USD	2 951 250	2 938 410	1.36
2 000 000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 6.25% 26/05/2028	USD	2 012 662	1 987 220	0.92
3 500 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 30/09/2023	USD	3 490 430	3 491 934	1.63
Summe supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel			28 016 517	27 231 772	12.62
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			218 732 311	209 280 714	96.98
Gesamtsumme der Anlagen			218 732 311	209 280 714	96.98

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Banken	23.94	Kaimaninseln	15.18
Investmentbanking und Maklerdienste	21.87	Indien	7.16
Governments	12.62	HongKong (China)	7.07
Öl, Gas und Kohle	6.95	Mexiko	4.96
Chemikalien	4.45	Chile	4.74
Industrietransport	4.43	Indonesien	4.61
Telekommunikationsdienstleister	2.68	Niederlande	4.30
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	2.61	Vereinigte Arabische Emirate	4.25
Elektrizität	2.53	Südkorea	4.21
Software- und Computerdienstleistungen	2.45	Britisch Virgin Islands	3.53
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	1.77	Israel	3.42
Finanzdienstleistungen und Kreditwesen	1.71	Ungarn	3.26
Bauwirtschaft und Baustoffe	1.43	Kolumbien	2.76
Technologie-Hardware und Geräte	1.17	Vereinigte Staaten von Amerika	2.53
Reise und Freizeit	1.12	Großbritannien	2.06
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	0.90	Singapur	1.92
Elektronische und elektrische Geräte	0.71	Rumänien	1.89
Lebensmittelhersteller	0.71	China	1.59
Einzelhändler	0.68	Malaysia	1.26
Verbraucherdienstleistungen	0.67	Griechenland	1.23
Automobilbau und -teile	0.59	Mauritius	0.97
Industriematerial	0.45	Jersey inseln	0.93
Telekommunikationsgeräte	0.45	Serbien	0.92
Industriemetalle und Bergbau	0.09	Kanada	0.91
	96.98	Dominikanische Republik	0.91
		Philippinen	0.91
		Ägypten	0.90
		Guatemala	0.89
		Panama	0.87
		Paraguay	0.87
		Isle of Man	0.86
		Bermuda	0.84
		Oman	0.77
		Katar	0.70
		Österreich	0.46
		Curacao	0.46
		Amerikanische Jungferninseln	0.45
		Peru	0.39
		Kasachstan	0.37
		Slowenien	0.36
		Venezuela	0.31
			96.98

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anleihen					
500 000	ABU DHABI CRUDE OIL PIPELINE LLC - REGS - 4.6% 02/11/2047	USD	612 125	443 890	0.85
200 000	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO - REGS - 5.375% 22/05/2033	USD	199 526	195 292	0.37
550 000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE - REGS - 3.7% 30/01/2050	USD	580 575	385 319	0.73
250 000	DP WORLD CRESCENT LTD - REGS - 3.75% 30/01/2030	USD	270 000	230 868	0.44
250 000	DP WORLD CRESCENT LTD - REGS - 4.7% 30/09/2049	USD	285 000	205 440	0.39
300 000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/2045	USD	210 696	209 733	0.40
700 000	ECOPETROL SA 6.875% 29/04/2030	USD	653 620	650 993	1.24
800 000	ECOPETROL SA 8.875% 13/01/2033	USD	793 496	811 160	1.55
300 000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO - REGS - 3.068% 18/08/2050	USD	291 900	177 270	0.34
400 000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO - REGS - 3.83% 14/09/2061	USD	400 000	256 632	0.49
500 000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA - REGS - 5% 25/01/2047	USD	639 750	425 430	0.81
250 000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO - REGS - 3.45% 16/09/2031	USD	249 120	205 798	0.39
200 000	FUND OF NATIONAL WELFARE SAMRUK-KAZYNA JSC - REGS - 2% 28/10/2026	USD	197 648	178 812	0.34
500 000	HUTAMA KARYA PERSERO PT - REGS - 3.75% 11/05/2030	USD	559 025	450 235	0.86
500 000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.75% 07/10/2031	USD	495 535	486 980	0.93
300 000	KHAZANAH CAPITAL LTD 4.876% 01/06/2033	USD	300 000	292 134	0.56
400 000	KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD 4.687% 01/06/2028	USD	400 000	393 424	0.75
600 000	LIMA METRO LINE 2 FINANCE LTD - REGS - 4.35% 05/04/2036	USD	590 470	473 641	0.90
200 000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT - REGS - 6.125% 04/12/2027	USD	198 482	198 448	0.38
500 000	MASDAR ABU DHABI FUTURE ENERGY CO 4.875% 25/07/2033	USD	497 500	486 920	0.93
300 000	MDGH GMTN RSC LTD - REGS - 2.875% 07/11/2029	USD	324 690	266 739	0.51
300 000	MDGH GMTN RSC LTD 2.5% 03/06/2031	USD	299 157	252 315	0.48
300 000	MDGH GMTN RSC LTD 2.875% 21/05/2030	USD	324 000	263 418	0.50
600 000	MDGH GMTN RSC LTD 3.4% 07/06/2051	USD	600 000	426 702	0.81
1 000 000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST - REGS - 5.5% 31/07/2047	USD	809 000	826 920	1.58
600 000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST - REGS - 5.5% 31/10/2046	USD	621 000	497 766	0.95
500 000	MVM ENERGETIKA ZRT 0.875% 18/11/2027	EUR	569 198	441 108	0.84
200 000	MVM ENERGETIKA ZRT 7.5% 09/06/2028	USD	198 684	202 866	0.39
1 000 000	OMAN SOVEREIGN SUKUK CO - REGS - 4.875% 15/06/2030	USD	1 000 000	986 580	1.87
500 000	OQ SAOC - REGS - 5.125% 06/05/2028	USD	500 000	476 765	0.91
700 000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 2.55% 09/06/2031	USD	700 000	585 914	1.12
500 000	PETRONAS CAPITAL LTD - REGS - 3.404% 28/04/2061	USD	523 160	334 995	0.64
500 000	PETRONAS CAPITAL LTD - REGS - 3.5% 21/04/2030	USD	578 590	453 875	0.87
200 000	PETRONAS CAPITAL LTD - REGS - 4.55% 21/04/2050	USD	268 400	173 472	0.33
400 000	QATAR PETROLEUM - REGS - 2.25% 12/07/2031	USD	395 748	328 779	0.63
700 000	QATAR PETROLEUM - REGS - 3.3% 12/07/2051	USD	700 000	489 440	0.93
500 000	SHARJAH SUKUK PROGRAM LTD 3.2% 13/07/2031	USD	500 000	425 460	0.81
300 000	SHARJAH SUKUK PROGRAM LTD 3.234% 23/10/2029	USD	314 400	265 431	0.51
800 000	SHARJAH SUKUK PROGRAM LTD 4.226% 14/03/2028	USD	766 000	757 384	1.44
Gesamtsumme der Anleihen			18 416 495	15 614 348	29.77

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel					
500 000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 1.875% 15/09/2031	USD	495 890	409 105	0.78
300 000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 3.125% 11/10/2027	USD	336 600	282 306	0.54
300 000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 3.125% 30/09/2049	USD	295 830	209 310	0.40
500 000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.625% 02/06/2028	USD	498 320	435 805	0.83
400 000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.25% 07/01/2025	USD	438 400	392 040	0.75
500 000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.75% 14/01/2050	USD	529 375	366 834	0.70
300 000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 21/02/2047	USD	252 390	250 422	0.48
1 000 000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.55% 27/07/2033	USD	997 230	802 289	1.53
500 000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.1% 07/05/2041	USD	485 300	363 935	0.69
250 000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.375% 30/04/2025	USD	243 650	243 245	0.46
350 000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 7% 04/04/2044	USD	341 837	345 891	0.66
750 000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 6% 26/01/2024	USD	864 037	748 320	1.43
500 000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.125% 04/03/2033	EUR	586 082	425 663	0.81
300 000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.875% 23/09/2032	USD	326 625	254 337	0.48
1 000 000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND - REGS - 5.5% 27/01/2025	USD	1 106 300	986 970	1.88
500 000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND - REGS - 5.875% 30/01/2060	USD	507 000	383 000	0.73
1 300 000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND - REGS - 6.4% 05/06/2049	USD	1 470 040	1 086 969	2.08
700 000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - FRN 31/07/2030	USD	562 279	341 187	0.65
1 000 000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - FRN 31/07/2035	USD	547 900	366 220	0.70
600 000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH - REGS - 6.5% 23/11/2032	USD	595 050	610 776	1.16
500 000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND - REGS - 3.7% 07/10/2033	USD	488 145	402 500	0.77
500 000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND - REGS - 4.65% 07/10/2041	USD	487 290	392 030	0.75
200 000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND - REGS - 6.125% 01/06/2050	USD	238 780	182 152	0.35
1 000 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 2.125% 22/09/2031	USD	884 345	767 982	1.46
400 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 3.125% 21/09/2051	USD	383 492	240 972	0.46
400 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 6.75% 25/09/2052	USD	406 720	405 280	0.77
250 000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 5.95% 08/01/2046	USD	360 000	263 055	0.50
600 000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.85% 14/02/2030	USD	650 250	526 074	1.00
250 000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.75% 28/04/2028	USD	303 250	257 880	0.49
250 000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 09/07/2025	USD	196 083	169 810	0.32
400 000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	569 000	453 472	0.86
500 000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 6.125% 29/01/2026	USD	504 000	497 285	0.95
300 000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND - REGS - 3.5% 20/03/2027	USD	342 750	286 899	0.55
600 000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.35% 15/01/2047	USD	587 160	466 668	0.89
600 000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 2.375% 15/12/2027	USD	598 500	521 148	0.99
400 000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 3% 15/12/2032	USD	409 500	311 432	0.59

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel (Fortsetzung)					
200 000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4% 15/12/2050	USD	207 480	130 146	0.25
900 000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS - REGS - 5.25% 29/10/2025	USD	969 300	854 613	1.63
500 000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.75% 15/06/2026	USD	508 310	487 180	0.93
500 000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.875% 01/02/2025	USD	511 047	491 780	0.94
200 000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 6% 01/08/2029	USD	206 000	200 898	0.38
600 000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 7% 25/01/2051	USD	596 127	593 652	1.13
500 000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 7.375% 28/10/2032	USD	576 700	544 895	1.04
400 000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	408 800	302 952	0.58
200 000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.16% 23/01/2030	USD	220 500	173 771	0.33
500 000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.298% 19/01/2033	USD	500 000	410 995	0.78
500 000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.5% 19/01/2063	USD	496 875	356 945	0.68
1 000 000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 3.849% 28/06/2033	USD	999 940	848 430	1.62
200 000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.95% 28/04/2031	USD	239 000	188 595	0.36
315 000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 6.1% 11/08/2044	USD	419 895	291 454	0.56
1 000 000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.783% 23/01/2031	USD	1 010 500	847 247	1.62
800 000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.55% 10/03/2051	USD	816 000	573 144	1.09
1 000 000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.648% 10/06/2031	USD	977 275	784 630	1.50
750 000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.2% 06/07/2046	USD	743 618	532 283	1.01
200 000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 17/07/2028	USD	198 870	196 976	0.38
500 000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.609% 13/04/2033	USD	500 000	520 005	0.99
500 000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.4% 16/04/2050	USD	566 232	439 310	0.84
500 000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.817% 14/03/2049	USD	688 250	466 050	0.89
1 000 000	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.25% 06/04/2026	USD	1 132 500	956 220	1.82
600 000	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 04/10/2033	USD	595 476	581 794	1.11
500 000	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.75% 16/11/2032	USD	494 765	519 002	0.99
500 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 16/09/2025	USD	572 750	494 495	0.94
500 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 20/04/2032	USD	468 750	441 130	0.84
500 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 22/06/2030	USD	566 875	454 225	0.87
450 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.3% 22/06/2048	USD	480 150	342 545	0.65
600 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 3% 27/02/2027	USD	596 346	548 724	1.05
600 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4% 14/02/2051	USD	343 125	409 248	0.78
300 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.625% 03/04/2049	EUR	458 432	257 156	0.49
600 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 7.125% 17/01/2033	USD	595 992	629 454	1.20
400 000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 5.375% 08/06/2037	EUR	488 260	289 146	0.55

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel (Fortsetzung)					
200 000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 6.75% 13/03/2048	USD	219 500	138 746	0.26
800 000	SERBIA INTERNATIONAL BOND - REGS - 1% 23/09/2028	EUR	924 657	682 989	1.30
200 000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 6.25% 26/05/2028	USD	199 254	198 722	0.38
500 000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.5% 04/08/2026	USD	551 000	481 890	0.92
1 000 000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 23/01/2031	USD	983 150	982 226	1.87
500 000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	686 500	472 425	0.90
1 000 000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.1% 18/06/2050	USD	1 109 350	965 250	1.84
Summe supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel			42 716 951	35 530 601	67.73
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			61 133 446	51 144 949	97.50
Gesamtsumme der Anlagen			61 133 446	51 144 949	97.50

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Governments	67.73	Vereinigte Arabische Emirate	7.27
Investmentbanking und Maklerdienste	11.32	Oman	7.21
Öl, Gas und Kohle	6.72	Dominikanische Republik	6.00
Industrietransport	5.00	Uruguay	4.61
Elektronische und elektrische Geräte	1.23	Kaimaninseln	4.50
Finanzdienstleistungen und Kreditwesen	1.12	Ungarn	4.30
Elektrizität	0.93	Polen	4.29
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	0.93	Chile	4.16
Chemikalien	0.91	Philippinen	3.88
Verbraucherdienstleistungen	0.86	Rumänien	3.52
Banken	0.75	Indonesien	3.48
	97.50	Mexiko	3.41
		Südafrika	3.30
		Katar	3.29
		Kolumbien	3.19
		Malaysia	3.14
		Peru	2.71
		Paraguay	2.53
		Panama	2.37
		Kroatien	2.24
		Costa Rica	2.05
		Brasilien	1.92
		Guatemala	1.86
		Marokko	1.84
		Jamaika	1.68
		Serbien	1.68
		Namibia	1.63
		Ecuador	1.35
		Jordanien	0.95
		Trinidad und Tobago	0.92
		Senegal	0.82
		Kuwait	0.55
		Niederlande	0.51
		Kasachstan	0.34
			97.50

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anleihen					
500 000	AAREAL BANK AG 4.5% 25/07/2025	EUR	499 080	491 041	0.48
200 000	ABB FINANCE BV 0.625% 31/03/2024	EUR	199 936	196 136	0.19
200 000	ABB FINANCE BV 3.25% 16/01/2027	EUR	199 240	197 390	0.19
400 000	ABB FINANCE BV 3.375% 16/01/2031	EUR	394 788	391 488	0.38
1 000 000	ABBVIE INC 2.625% 15/11/2028	EUR	944 660	948 390	0.93
200 000	ABN AMRO BANK NV 0.6% 15/01/2027	EUR	199 590	177 752	0.17
1 000 000	ABN AMRO BANK NV 4.25% 21/02/2030	EUR	999 550	992 516	0.97
200 000	ACEF HOLDING SCA 0.75% 14/06/2028	EUR	198 728	161 804	0.16
300 000	ACHMEA BV 3.625% 29/11/2025	EUR	299 532	297 595	0.29
300 000	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 0.5% 21/09/2031	EUR	299 736	225 675	0.22
800 000	ADIDAS AG 3% 21/11/2025	EUR	799 208	790 216	0.77
300 000	ADIDAS AG 3.125% 21/11/2029	EUR	297 816	294 441	0.29
200 000	AEGON BANK NV 0.625% 21/06/2024	EUR	201 346	194 298	0.19
200 000	AKZO NOBEL NV 2% 28/03/2032	EUR	198 712	170 498	0.17
300 000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	312 408	263 679	0.26
500 000	ALLIANZ SE FRN 06/07/2047	EUR	525 972	470 845	0.46
200 000	ALLIANZ SE FRN 07/07/2045	EUR	215 330	189 692	0.19
200 000	ALSTOM SA 0.25% 14/10/2026	EUR	198 260	179 928	0.18
500 000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 0.3% 07/07/2028	EUR	498 345	425 925	0.42
400 000	AMPHENOL TECHNOLOGIES HOLDING GMBH 0.75% 04/05/2026	EUR	413 168	368 512	0.36
300 000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.65% 28/03/2031	EUR	312 202	260 484	0.26
900 000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.155% 23/10/2024	EUR	852 966	860 733	0.84
1 000 000	ASTRAZENECA PLC 3.625% 03/03/2027	EUR	999 930	1 002 130	0.98
1 000 000	ASTRAZENECA PLC 3.75% 03/03/2032	EUR	999 920	1 011 510	0.99
200 000	ATLAS COPCO FINANCE DAC 0.125% 03/09/2029	EUR	196 155	164 652	0.16
500 000	AUSGRID FINANCE PTY LTD 0.875% 07/10/2031	EUR	499 145	385 190	0.38
400 000	AXA SA FRN 07/10/2041	EUR	301 128	309 487	0.30
800 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.75% 26/11/2025	EUR	797 608	760 784	0.75
400 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.375% 20/09/2027	EUR	398 284	389 808	0.38
1 414 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 07/02/2025	EUR	1 370 343	1 396 481	1.38
800 000	BANK OF NOVA SCOTIA 0.25% 01/11/2028	EUR	799 712	662 568	0.65
800 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1% 23/05/2025	EUR	799 456	759 672	0.74
700 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 4.125% 13/03/2029	EUR	695 779	703 381	0.69
200 000	BANQUE STELLANTIS FRANCE SA 3.875% 19/01/2026	EUR	199 578	198 784	0.19
700 000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.25% 16/01/2030	EUR	586 250	597 047	0.58
200 000	BECTON DICKINSON AND CO 0.034% 13/08/2025	EUR	200 000	185 692	0.18
800 000	BNP PARIBAS SA FRN 11/07/2030	EUR	637 098	651 176	0.64
100 000	BNP PARIBAS SA 1.5% 17/11/2025	EUR	99 963	95 165	0.09
200 000	BOOKING HOLDINGS INC 0.1% 08/03/2025	EUR	199 952	188 890	0.18
400 000	BOOKING HOLDINGS INC 4% 15/11/2026	EUR	399 972	403 700	0.40
500 000	BOOKING HOLDINGS INC 4.5% 15/11/2031	EUR	498 945	515 905	0.51
500 000	BOUYGUES SA 3.25% 30/06/2037	EUR	441 365	450 155	0.44
400 000	BOUYGUES SA 4.625% 07/06/2032	EUR	396 832	416 816	0.41
600 000	BPCE SA FRN 14/01/2028	EUR	596 172	525 421	0.51

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
800 000	BPCE SA 4% 29/11/2032	EUR	795 472	788 816	0.77
400 000	BRAMBLES FINANCE PLC 4.25% 22/03/2031	EUR	398 220	400 896	0.39
400 000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.3% 15/12/2024	EUR	406 880	380 680	0.37
1 000 000	CONTINENTAL AG 3.625% 30/11/2027	EUR	1 000 000	988 620	0.97
1 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 3.375% 28/07/2027	EUR	997 960	980 630	0.96
1 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 4.125% 07/03/2030	EUR	993 750	1 009 080	0.99
100 000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025	EUR	99 920	96 073	0.09
200 000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA FRN 11/06/2029	EUR	198 208	174 916	0.17
400 000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 4.25% 01/12/2032	EUR	396 748	401 728	0.39
600 000	DAIMLER TRUCK INTERNATIONAL FINANCE BV 1.25% 06/04/2025	EUR	598 596	574 308	0.56
400 000	DAIMLER TRUCK INTERNATIONAL FINANCE BV 1.625% 06/04/2027	EUR	398 252	370 432	0.36
300 000	DEUTSCHE BANK AG 4% 29/11/2027	EUR	299 667	298 971	0.29
300 000	DEUTSCHE BOERSE AG FRN 23/06/2048	EUR	297 816	264 309	0.26
400 000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.5% 24/01/2033	EUR	714 340	519 844	0.51
800 000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.75% 18/09/2031	EUR	626 776	633 744	0.62
300 000	DIAGEO CAPITAL BV 1.5% 08/06/2029	EUR	299 871	268 587	0.26
400 000	DNB BANK ASA FRN 16/02/2027	EUR	398 940	394 756	0.39
800 000	DNB BANK ASA FRN 21/09/2027	EUR	798 488	780 518	0.76
300 000	DXC TECHNOLOGY CO 1.75% 15/01/2026	EUR	319 410	278 250	0.27
100 000	EDP FINANCE BV 1.625% 26/01/2026	EUR	106 165	95 074	0.09
100 000	EDP FINANCE BV 2% 22/04/2025	EUR	99 919	97 104	0.10
700 000	ELECTROLUX AB 2.5% 18/05/2030	EUR	628 464	622 692	0.61
300 000	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV 1.5% 05/09/2028	EUR	309 240	266 862	0.26
200 000	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC 0.375% 17/05/2028	EUR	199 476	169 728	0.17
300 000	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC 0.875% 17/05/2033	EUR	295 176	224 979	0.22
200 000	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC 2.75% 18/06/2026	EUR	229 966	193 076	0.19
300 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0% 28/05/2026	EUR	299 106	270 381	0.26
600 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.25% 17/11/2025	EUR	598 974	555 432	0.54
100 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.375% 17/06/2027	EUR	99 257	88 258	0.09
200 000	ENEL SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS2576550086)	EUR	200 000	203 842	0.20
300 000	ERSTE&STEIERMAERKISCHE BANKA DD FRN 06/07/2028	EUR	298 515	246 927	0.24
500 000	ESSITY AB 0.25% 08/02/2031	EUR	498 080	384 190	0.38
150 000	ESSITY AB 0.5% 03/02/2030	EUR	148 809	122 595	0.12
300 000	ESSITY CAPITAL BV 3% 21/09/2026	EUR	298 953	293 022	0.29
100 000	EUROGRID GMBH 3.279% 05/09/2031	EUR	100 000	96 535	0.09
1 000 000	GENERAL MILLS INC 0.125% 15/11/2025	EUR	921 900	922 834	0.90
200 000	GENERAL MILLS INC 3.907% 13/04/2029	EUR	200 000	199 708	0.20
500 000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 1% 24/02/2025	EUR	499 660	477 050	0.47
300 000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.2% 01/04/2024	EUR	310 677	296 343	0.29
700 000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	624 618	588 112	0.58
300 000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 1.375% 12/09/2029	EUR	328 875	266 316	0.26
800 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.375% 27/03/2025	EUR	794 960	792 256	0.78
400 000	GSK CAPITAL BV 3% 28/11/2027	EUR	399 708	392 460	0.38
300 000	GSK CAPITAL BV 3.125% 28/11/2032	EUR	298 581	288 261	0.28

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
600 000	HEATHROW FUNDING LTD 1.5% 12/10/2025	EUR	614 582	568 367	0.56
1 000 000	HEINEKEN NV 1.5% 03/10/2029	EUR	891 300	888 530	0.87
300 000	HIGHLAND HOLDINGS SARL 0.318% 15/12/2026	EUR	300 000	265 794	0.26
1 000 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 10/03/2028	EUR	1 000 000	1 006 500	0.99
300 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 13/11/2026	EUR	300 000	274 338	0.27
1 000 000	IBERDROLA FINANZAS SA 3.125% 22/11/2028	EUR	998 600	983 360	0.96
400 000	IBERDROLA FINANZAS SA 3.375% 22/11/2032	EUR	398 096	392 560	0.38
500 000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERPETUAL	EUR	435 000	451 815	0.44
200 000	ILLINOIS TOOL WORKS INC 0.25% 05/12/2024	EUR	199 324	190 886	0.19
400 000	IMPERIAL BRANDS FINANCE NETHERLANDS BV 5.25% 15/02/2031	EUR	398 212	397 272	0.39
400 000	INFINEON TECHNOLOGIES AG 1.125% 24/06/2026	EUR	397 724	371 488	0.36
1 000 000	ING GROEP NV FRN 14/11/2027	EUR	999 000	1 015 630	1.00
300 000	ING GROEP NV FRN 16/02/2031	EUR	298 428	255 237	0.25
200 000	INVESTOR AB 2.75% 10/06/2032	EUR	198 914	184 662	0.18
250 000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC / TYCO FIRE & SECURITY FINANCE SCA 3% 15/09/2028	EUR	248 698	239 288	0.23
1 000 000	JPMORGAN CHASE & CO 1.5% 29/10/2026	EUR	921 234	932 120	0.91
600 000	KBC GROUP NV FRN 14/01/2029	EUR	595 962	504 390	0.49
200 000	KBC GROUP NV FRN 23/11/2027	EUR	199 532	200 482	0.20
600 000	KBC GROUP NV 3% 25/08/2030	EUR	597 648	563 952	0.55
200 000	KELLOGG CO 1.25% 10/03/2025	EUR	209 610	192 340	0.19
400 000	KERING SA 1.25% 05/05/2025	EUR	399 392	383 816	0.38
500 000	KERING SA 1.875% 05/05/2030	EUR	497 650	454 145	0.44
700 000	KERING SA 3.75% 05/09/2025	EUR	699 391	701 379	0.69
900 000	KERING SA 3.875% 05/09/2035	EUR	893 646	899 262	0.88
800 000	LSEG NETHERLANDS BV 0% 06/04/2025	EUR	800 672	752 288	0.74
300 000	LSEG NETHERLANDS BV 0.25% 06/04/2028	EUR	299 067	261 579	0.26
200 000	LUNAR FUNDING V FOR SWISSCOM AG 1.125% 12/10/2026	EUR	202 926	185 146	0.18
1 000 000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 3.25% 07/09/2029	EUR	995 130	993 800	0.97
1 000 000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 3.5% 07/09/2033	EUR	1 000 000	997 920	0.98
300 000	MAGNA INTERNATIONAL INC 4.375% 17/03/2032	EUR	299 781	305 097	0.30
1 000 000	MCDONALD'S CORP 4% 07/03/2030	EUR	993 840	1 012 130	1.00
500 000	MCDONALD'S CORP 4.25% 07/03/2035	EUR	494 990	507 345	0.50
1 000 000	MERCEDES-BENZ FINANCE CANADA INC 3% 23/02/2027	EUR	997 570	977 510	0.96
500 000	MERCK KGAA FRN 25/06/2079	EUR	487 000	477 605	0.47
200 000	METSO OUTOTEC OYJ 4.875% 07/12/2027	EUR	199 722	205 720	0.20
500 000	MITSUBISHI HC CAPITAL UK PLC 0.25% 03/02/2025	EUR	498 245	472 150	0.46
600 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC FRN 19/09/2025	EUR	600 000	593 232	0.58
200 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.978% 09/06/2024	EUR	200 000	195 352	0.19
600 000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 0.118% 06/09/2024	EUR	598 230	577 020	0.57
800 000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.608% 28/08/2030	EUR	800 000	807 072	0.79
1 000 000	MOLSON COORS BREWING CO 1.25% 15/07/2024	EUR	974 250	974 280	0.95
1 000 000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 0.25% 17/03/2028	EUR	844 740	862 740	0.84
600 000	MORGAN STANLEY FRN 02/03/2029	EUR	600 000	606 396	0.59

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
300 000	MORGAN STANLEY 1.75% 11/03/2024	EUR	307 482	296 490	0.29
400 000	MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC 0.375% 03/01/2026	EUR	399 635	369 560	0.36
100 000	NASDAQ INC 1.75% 28/03/2029	EUR	99 610	89 108	0.09
300 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.25% 18/05/2026	EUR	302 151	281 439	0.28
200 000	NATIONAL GRID PLC 0.25% 01/09/2028	EUR	199 488	167 209	0.16
800 000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 3.25% 15/01/2031	EUR	794 760	796 200	0.78
800 000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 3.375% 15/11/2034	EUR	793 184	787 912	0.77
1 000 000	NORDEA BANK ABP 2.5% 23/05/2029	EUR	914 500	922 810	0.90
300 000	NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 0.125% 04/06/2028	EUR	298 230	259 674	0.25
200 000	NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 0.75% 31/03/2025	EUR	199 692	190 886	0.19
300 000	NTT FINANCE CORP 0.399% 13/12/2028	EUR	300 000	254 429	0.25
100 000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.125% 10/07/2024	EUR	99 634	96 607	0.09
500 000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.875% 17/01/2024	EUR	505 121	494 040	0.48
300 000	OMV AG 1% 03/07/2034	EUR	316 425	224 994	0.22
300 000	ORANGE SA 3.625% 16/11/2031	EUR	299 094	300 261	0.29
400 000	ORSTED AS 2.25% 14/06/2028	EUR	398 248	374 176	0.37
300 000	ORSTED AS 3.25% 13/09/2031	EUR	299 931	285 065	0.28
400 000	PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 3.25% 29/11/2025	EUR	398 844	395 312	0.39
400 000	PERNOD RICARD SA 0.5% 24/10/2027	EUR	405 075	356 616	0.35
300 000	PERNOD RICARD SA 3.75% 02/11/2032	EUR	295 581	303 432	0.30
200 000	POSTE ITALIANE SPA 0.5% 10/12/2028	EUR	199 516	166 752	0.16
200 000	POSTNL NV 1% 21/11/2024	EUR	202 972	192 162	0.19
500 000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV - REGS - 0.375% 19/05/2026	EUR	497 165	456 810	0.45
300 000	RELX FINANCE BV 0.5% 10/03/2028	EUR	299 003	262 119	0.26
600 000	REPSOL EUROPE FINANCE SARL 0.375% 06/07/2029	EUR	594 462	499 470	0.49
300 000	ROYAL BANK OF CANADA 0.125% 23/07/2024	EUR	300 239	289 779	0.28
300 000	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV 0.75% 22/04/2033	EUR	296 286	226 653	0.22
300 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.125% 13/10/2029	EUR	297 591	294 003	0.29
100 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 09/11/2027	EUR	99 941	99 050	0.10
200 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09/11/2032	EUR	198 658	197 942	0.19
1 400 000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 3% 08/09/2033	EUR	1 357 172	1 322 720	1.31
300 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4% 09/11/2026	EUR	299 088	299 068	0.29
100 000	SMITH & NEPHEW PLC 4.565% 11/10/2029	EUR	100 000	101 953	0.10
300 000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 3.5% 22/09/2029	EUR	299 553	242 204	0.24
500 000	SOCIETE GENERALE SA 0.25% 08/07/2027	EUR	499 525	432 040	0.42
600 000	SSE PLC 4% 05/09/2031	EUR	599 796	601 854	0.59
500 000	STORA ENSO OYJ 4% 01/06/2026	EUR	499 640	497 135	0.49
1 200 000	SVENSK EXPORTKREDIT AB 2.75% 23/02/2028	EUR	1 194 948	1 170 096	1.16
200 000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.05% 03/09/2026	EUR	199 610	178 178	0.17
800 000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.75% 05/05/2026	EUR	797 792	795 568	0.78
300 000	SWEDBANK AB FRN 18/09/2028	EUR	295 578	299 538	0.29
500 000	SWEDBANK AB 0.25% 02/11/2026	EUR	499 925	444 120	0.43
800 000	SWEDBANK AB 2.1% 25/05/2027	EUR	798 464	747 416	0.73

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
400 000	SWEDBANK AB 3.75% 14/11/2025	EUR	399 912	396 864	0.39
500 000	SWEDISH MATCH AB 0.875% 23/09/2024	EUR	477 475	482 525	0.47
300 000	SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD 1.75% 26/04/2028	EUR	324 894	272 990	0.27
300 000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD - REGS - 2.25% 21/11/2026	EUR	334 131	285 015	0.28
600 000	TELENOR ASA 0.25% 14/02/2028	EUR	598 530	517 500	0.51
500 000	TELIA CO AB 3.5% 05/09/2033	EUR	492 470	486 785	0.48
500 000	TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035	EUR	497 590	380 260	0.37
400 000	TENNET HOLDING BV 1.625% 17/11/2026	EUR	397 900	379 819	0.37
200 000	THALES SA 1% 15/05/2028	EUR	206 540	176 310	0.17
800 000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75% 12/09/2024	EUR	766 384	773 856	0.76
1 000 000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 3.2% 21/01/2026	EUR	999 650	986 790	0.97
800 000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 3.65% 21/11/2034	EUR	797 096	777 304	0.76
800 000	TORONTO-DOMINION BANK 0.5% 18/01/2027	EUR	799 448	708 088	0.69
600 000	TORONTO-DOMINION BANK 1.952% 08/04/2030	EUR	600 000	521 628	0.51
600 000	TORONTO-DOMINION BANK 3.129% 03/08/2032	EUR	600 000	553 158	0.54
500 000	TOTAL ENERGIES SE FRN PERPETUAL	EUR	470 500	475 605	0.47
300 000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.952% 18/05/2031	EUR	309 198	249 075	0.24
300 000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.25% 16/07/2026	EUR	302 100	272 877	0.27
300 000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 2% 28/08/2025	EUR	322 500	288 231	0.28
500 000	UBS GROUP AG FRN 17/03/2028	EUR	499 660	500 180	0.49
400 000	UBS GROUP AG 0.875% 03/11/2031	EUR	399 732	304 828	0.30
300 000	UBS GROUP AG 1.5% 30/11/2024	EUR	301 506	296 043	0.29
1 100 000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1% 14/03/2025	EUR	1 023 055	1 048 069	1.04
300 000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028	EUR	297 222	247 245	0.24
500 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.75% 22/03/2032	EUR	373 450	379 960	0.37
200 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.375% 02/11/2028	EUR	213 650	177 018	0.17
500 000	VESTAS WIND SYSTEMS A/S 4.125% 15/06/2026	EUR	498 120	500 945	0.49
300 000	VF CORP 4.125% 07/03/2026	EUR	299 112	298 938	0.29
200 000	VODAFONE GROUP PLC 2.2% 25/08/2026	EUR	221 760	191 676	0.19
200 000	VOLVO TREASURY AB 2% 19/08/2027	EUR	199 670	187 450	0.18
500 000	VONOVIA FINANCE BV 1% 09/07/2030	EUR	375 610	383 530	0.38
600 000	VONOVIA SE 4.75% 23/05/2027	EUR	599 118	597 504	0.59
600 000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.1% 13/07/2027	EUR	596 604	512 820	0.50
300 000	ZUERCHER KANTONALBANK FRN 13/04/2028	EUR	300 000	274 455	0.27
Gesamtsumme der Anleihen			98 528 855	94 112 833	92.17
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel					
1 500 000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0% 15/12/2023	EUR	1 481 595	1 484 745	1.46
Summe supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel			1 481 595	1 484 745	1.46
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			100 010 450	95 597 578	93.63
Gesamtsumme der Anlagen			100 010 450	95 597 578	93.63

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Banken	28.62	Vereinigte Staaten von Amerika	16.41
Investmentbanking und Maklerdienste	23.84	Frankreich	15.69
Persönliche Güter	6.14	Niederlande	15.39
Pharmazeutik und Biotechnologie	3.65	Deutschland	7.29
Getränke	3.57	Großbritannien	6.93
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	2.77	Schweden	6.66
Telekommunikationsdienstleister	2.59	Kanada	3.93
Reise und Freizeit	2.57	Japan	3.50
Lebensmittelhersteller	2.13	Luxemburg	3.08
Elektrizität	1.69	Spanien	2.47
Behörden	1.46	Finnland	1.83
Automobilbau und -teile	1.27	Belgien	1.76
Finanzdienstleistungen und Kreditwesen	1.22	Dänemark	1.71
Immobilienbezogene Anlagefonds	1.03	Norwegen	1.66
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	0.96	Schweiz	1.35
Sachversicherungen	0.95	Australien	1.20
Bauwirtschaft und Baustoffe	0.85	Irland	0.81
Technologie-Hardware und Geräte	0.81	Vereinigte Arabische Emirate	0.58
Elektronische und elektrische Geräte	0.76	Jersey Inseln	0.56
Industrietransport	0.74	Italien	0.36
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0.73	Kroatien	0.24
Industriematerial	0.73	Österreich	0.22
Öl, Gas und Kohle	0.69		
Haushaltswaren und Heimwerker	0.61		
Allgemeine Industrie	0.55		
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	0.50		
Alternative Energie	0.49		
Tabak	0.47		
Industrietechnik	0.39		
Software- und Computerdienstleistungen	0.27		
Chemikalien	0.17		
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	0.16		
Lebensversicherung	0.16		
Verbraucherdienstleistungen	0.09		
	93.63		93.63

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anleihen					
1 300 000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2256949749)	EUR	1 199 704	1 173 656	0.70
600 000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2282606578)	EUR	577 732	503 400	0.30
600 000	ACCOR SA 2.375% 29/11/2028	EUR	580 472	538 450	0.32
690 000	ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD - REGS - 3.5% 15/08/2024	EUR	98 587	101 329	0.06
600 000	ADLER GROUP SA 0% 14/01/2029	EUR	572 035	168 444	0.10
1 400 000	AGPS BONDCO PLC 0% 27/04/2027	EUR	1 251 655	419 468	0.25
1 200 000	AIR FRANCE-KLM 3% 01/07/2024	EUR	1 181 794	1 178 472	0.70
500 000	AIR FRANCE-KLM 7.25% 31/05/2026	EUR	498 485	512 500	0.31
400 000	ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK PLC - REGS - 7.25% 30/04/2030	EUR	400 000	407 000	0.24
600 000	ALMIRALL SA 2.125% 30/09/2026	EUR	581 125	554 076	0.33
800 000	ALTICE FRANCE HOLDING SA - REGS - 4% 15/02/2028	EUR	705 043	312 000	0.19
900 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - REGS - 2.5% 15/01/2025	EUR	825 750	829 926	0.50
700 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - REGS - 4.125% 15/01/2029	EUR	604 037	489 125	0.29
1 000 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - REGS - 4.25% 15/10/2029	EUR	766 800	692 930	0.41
300 000	ARSENAL AIC PARENT LLC - 144A - 8% 01/10/2030	USD	272 938	281 992	0.17
200 000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	198 266	172 114	0.10
400 000	AT&S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG FRN PERPETUAL	EUR	400 000	350 904	0.21
750 000	AVANTOR FUNDING INC - REGS - 3.875% 15/07/2028	EUR	729 550	689 111	0.41
1 000 000	AVIS BUDGET FINANCE PLC - REGS - 7.25% 31/07/2030	EUR	1 000 000	995 584	0.60
1 500 000	BALL CORP 1.5% 15/03/2027	EUR	1 292 850	1 358 355	0.81
800 000	BELDEN INC - REGS - 3.875% 15/03/2028	EUR	745 200	736 800	0.44
1 500 000	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN PERPETUAL	EUR	1 457 445	1 400 415	0.84
1 100 000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC FRN 18/08/2080	EUR	1 009 815	1 000 531	0.60
550 000	CAB SELAS - REGS - 3.375% 01/02/2028	EUR	535 020	467 143	0.28
900 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN 07/02/2025	EUR	816 920	13 500	0.01
1 500 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN 07/03/2024	EUR	853 625	18 750	0.01
1 000 000	CASTELLUM HELSINKI FINANCE HOLDING ABP 0.875% 17/09/2029	EUR	670 000	713 170	0.43
1 200 000	CASTELLUM HELSINKI FINANCE HOLDING ABP 2% 24/03/2025	EUR	1 198 104	1 117 116	0.67
2 000 000	CECONOMY AG 1.75% 24/06/2026	EUR	1 823 455	1 637 080	0.98
1 900 000	CELLNEX FINANCE CO SA 1.5% 08/06/2028	EUR	1 640 393	1 652 217	0.99
2 200 000	CELLNEX FINANCE CO SA 2% 15/02/2033	EUR	1 697 474	1 728 285	1.03
1 250 000	CHEMOURS CO 4% 15/05/2026	EUR	1 178 070	1 175 313	0.70
1 700 000	CHROME HOLDCO SASU - REGS - 5% 31/05/2029	EUR	1 561 007	1 340 314	0.80
500 000	CIDRON AIDA FINCO SARL - REGS - 5% 01/04/2028	EUR	504 400	456 945	0.27
125 000	CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL - REGS - 10.375% 30/11/2027	EUR	122 631	134 531	0.08
500 000	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA - REGS - 2.75% 01/01/2026	EUR	500 000	460 480	0.28
450 000	COTY INC - REGS - 3.875% 15/04/2026	EUR	446 780	437 338	0.26
1 000 000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA - REGS - 5% 15/05/2028	EUR	1 000 000	1 004 170	0.60
250 000	CTEC II GMBH - REGS - 5.25% 15/02/2030	EUR	250 000	212 183	0.13
1 000 000	DARLING GLOBAL FINANCE BV - REGS - 3.625% 15/05/2026	EUR	990 000	976 190	0.58
2 000 000	DERICHEBOURG SA - REGS - 2.25% 15/07/2028	EUR	1 866 500	1 723 420	1.03
800 000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 11/02/2025	EUR	789 262	775 083	0.46
300 000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.5% 14/07/2029	EUR	304 302	270 822	0.16

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
1 800 000	DOMETIC GROUP AB 2% 29/09/2028	EUR	1 568 940	1 467 000	0.88
1 500 000	DUFYR ONE BV 2% 15/02/2027	EUR	1 304 920	1 325 130	0.79
3 300 000	DUFYR ONE BV 2.5% 15/10/2024	EUR	3 234 000	3 219 909	1.93
500 000	DUFYR ONE BV 3.375% 15/04/2028	EUR	460 323	447 398	0.27
800 000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA FRN 02/08/2081	EUR	729 220	712 696	0.43
1 000 000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA FRN 14/03/2082 (ISIN PTEDPXOM0021)	EUR	822 500	853 480	0.51
300 000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA FRN 14/03/2082 (ISIN PTEDPYOM0020)	EUR	298 347	233 832	0.14
300 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0011401751)	EUR	296 970	291 090	0.17
2 000 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0013367612)	EUR	1 915 000	1 937 500	1.16
1 200 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0013534336)	EUR	1 209 660	930 000	0.56
750 000	ELIOR GROUP SA 3.75% 15/07/2026	EUR	681 200	593 655	0.36
1 000 000	ELIS SA 4.125% 24/05/2027	EUR	985 741	986 250	0.59
2 000 000	ENEL SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS2576550086)	EUR	2 034 385	2 038 420	1.22
700 000	ERAMET SA 5.875% 21/05/2025	EUR	715 576	671 391	0.40
1 500 000	EUROFINS SCIENTIFIC SE FRN PERPETUAL	EUR	1 492 470	1 488 150	0.89
1 175 000	FAURECIA SE 2.75% 15/02/2027	EUR	1 099 010	1 069 250	0.64
1 325 000	FAURECIA SE 3.75% 15/06/2028	EUR	1 070 778	1 209 063	0.72
1 000 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.867% 03/08/2027	EUR	999 970	986 770	0.59
1 100 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.125% 15/05/2028	EUR	1 100 000	1 126 453	0.67
600 000	GETLINK SE 3.5% 30/10/2025	EUR	611 350	584 136	0.35
1 000 000	GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL LLC - REGS - 2.625% 01/02/2029	EUR	922 180	871 864	0.52
1 700 000	GRIFOLS SA - REGS - 2.25% 15/11/2027	EUR	1 577 360	1 529 320	0.91
1 000 000	HEATHROW FINANCE PLC FRN 01/09/2029	GBP	910 165	939 288	0.56
300 000	HEIMSTADEN AB FRN PERPETUAL	EUR	298 515	119 283	0.07
500 000	HEIMSTADEN AB 4.375% 06/03/2027	EUR	496 985	260 320	0.16
1 500 000	HUBBAY MINERALS INC - 144A - 4.5% 01/04/2026	USD	1 276 329	1 301 069	0.78
700 000	HUHTAMAKI OYJ 4.25% 09/06/2027	EUR	696 143	685 044	0.41
1 000 000	IBERDROLA FINANZAS SA FRN PERPETUAL	EUR	879 100	845 926	0.51
200 000	ILIAD HOLDING SASU - REGS - 5.125% 15/10/2026	EUR	198 900	192 287	0.11
400 000	ILIAD HOLDING SASU - REGS - 5.625% 15/10/2028	EUR	397 950	376 543	0.23
2 000 000	INFINEON TECHNOLOGIES AG FRN PERPETUAL	EUR	1 932 257	1 830 920	1.09
1 500 000	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA 1.625% 21/10/2028	EUR	1 321 090	1 323 420	0.79
400 000	INPOST SA - REGS - 2.25% 15/07/2027	EUR	400 000	355 463	0.21
200 000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.75% 25/03/2025	EUR	200 000	192 499	0.12
3 000 000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC - REGS - 3.5% 15/06/2026	EUR	2 951 925	2 887 050	1.73
1 500 000	INTRUM AB - REGS - 3.5% 15/07/2026	EUR	1 308 620	1 142 490	0.68
375 000	INTRUM AB - REGS - 9.25% 15/03/2028	EUR	363 825	313 500	0.19
400 000	IQERA GROUP SAS FRN 15/02/2027	EUR	387 500	352 052	0.21
1 600 000	IQVIA INC - REGS - 2.25% 15/01/2028	EUR	1 438 000	1 420 496	0.85
1 300 000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA - REGS - 6.5% 01/09/2026	EUR	1 248 755	822 250	0.49
2 000 000	KONINKLIJKE KPN NV FRN PERPETUAL	EUR	1 981 380	2 030 580	1.21
200 000	KRONOS INTERNATIONAL INC - REGS - 3.75% 15/09/2025	EUR	204 240	181 626	0.11
1 200 000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU - REGS - 4% 15/05/2024	EUR	1 067 990	875 976	0.52
1 000 000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU - REGS - 5.125% 15/05/2025	EUR	877 000	685 400	0.41

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
1 300 000	LENZING AG FRN PERPETUAL	EUR	1 278 192	1 126 593	0.67
585 462	LHMC FINCO 2 SARL - REGS - 7.25% 02/10/2025	EUR	532 603	573 167	0.34
450 000	LOXAM SAS - REGS - 4.5% 15/02/2027	EUR	447 900	427 311	0.26
500 000	LOXAM SAS - REGS - 6% 15/04/2025	EUR	247 676	247 146	0.15
1 000 000	LOXAM SAS 6.375% 15/05/2028	EUR	1 000 000	990 100	0.59
400 000	MAHLE GMBH 2.375% 14/05/2028	EUR	400 000	316 955	0.19
250 000	MIDCO GB SASU - REGS - 7.75% 01/11/2027	EUR	250 000	234 908	0.14
1 000 000	MOTION FINCO SARL - REGS - 7.375% 15/06/2030	EUR	1 000 000	990 000	0.59
300 000	NEXANS SA 5.5% 05/04/2028	EUR	300 000	309 600	0.19
1 800 000	NH HOTEL GROUP SA - REGS - 4% 02/07/2026	EUR	1 730 222	1 735 214	1.04
300 000	NIDDA BONDCO GMBH - REGS - 5% 30/09/2025	EUR	298 200	297 018	0.18
600 000	NOKIA OYJ 3.125% 15/05/2028	EUR	635 170	567 557	0.34
350 000	NOMAD FOODS BONDCO PLC - REGS - 2.5% 24/06/2028	EUR	350 000	308 035	0.18
750 000	NOVELIS SHEET INGOT GMBH - REGS - 3.375% 15/04/2029	EUR	640 500	648 825	0.39
400 000	OI EUROPEAN GROUP BV - REGS - 6.25% 15/05/2028	EUR	400 000	408 944	0.24
2 000 000	ORANO SA 2.75% 08/03/2028	EUR	1 868 360	1 835 772	1.10
1 000 000	ORGANON & CO / ORGANON FOREIGN DEBT CO-ISSUER BV - REGS - 2.875% 30/04/2028	EUR	958 500	887 464	0.53
150 000	PCF GMBH - REGS - 4.75% 15/04/2026	EUR	150 000	116 637	0.07
600 000	PEU FIN PLC - REGS - 7.25% 01/07/2028	EUR	600 000	597 660	0.36
1 200 000	PLAYTECH PLC 4.25% 07/03/2026	EUR	1 220 800	1 166 832	0.70
1 500 000	POSTE ITALIANE SPA FRN PERPETUAL	EUR	1 239 697	1 158 750	0.69
2 771 000	QUATRIM SAS - REGS - 5.875% 15/01/2024	EUR	2 414 817	2 188 779	1.31
800 000	RAKUTEN GROUP INC - REGS - FRN PERPETUAL	EUR	751 400	373 736	0.22
200 000	RCS & RDS SA 3.25% 05/02/2028	EUR	195 420	171 924	0.10
600 000	RENAULT SA 2.5% 01/04/2028	EUR	600 000	541 692	0.32
1 800 000	RENAULT SA 2.5% 02/06/2027	EUR	1 627 500	1 639 242	0.98
400 000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2186001314)	EUR	425 805	363 000	0.22
2 000 000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2320533131)	EUR	1 913 275	1 754 568	1.05
2 000 000	ROLLS-ROYCE PLC 1.625% 09/05/2028	EUR	1 667 000	1 716 432	1.03
1 000 000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB FRN PERPETUAL (ISIN XS2010028186)	EUR	958 546	89 600	0.05
300 000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH - REGS - 3.625% 15/03/2028	EUR	277 800	264 354	0.16
1 300 000	SBA COMMUNICATIONS CORP 3.875% 15/02/2027	USD	1 133 618	1 107 420	0.66
1 000 000	SBB TREASURY OYJ 0.75% 14/12/2028	EUR	595 000	553 250	0.33
400 000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028	EUR	439 680	363 332	0.22
2 400 000	SES SA FRN PERPETUAL	EUR	2 158 794	2 076 960	1.24
600 000	SILGAN HOLDINGS INC 2.25% 01/06/2028	EUR	508 080	516 353	0.31
1 000 000	SOFTBANK GROUP CORP 2.875% 06/01/2027	EUR	927 150	885 050	0.53
200 000	SOFTBANK GROUP CORP 3.375% 06/07/2029	EUR	168 000	165 576	0.10
1 600 000	SSE PLC FRN PERPETUAL	EUR	1 536 700	1 474 208	0.88
1 000 000	SYNTHOMER PLC - REGS - 3.875% 01/07/2025	EUR	1 017 650	926 350	0.55
500 000	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75% 24/01/2033	EUR	666 875	531 615	0.32

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
3 400 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029	EUR	2 636 706	2 660 500	1.59
600 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.875% 28/01/2026	EUR	627 000	568 110	0.34
1 200 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.303% 30/05/2024	USD	1 083 933	1 091 279	0.65
1 900 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 6.875% 15/02/2028	EUR	1 904 500	1 916 701	1.15
500 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS1933828433)	EUR	506 750	489 412	0.29
1 100 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2056371334)	EUR	935 050	960 146	0.57
700 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2109819859)	EUR	617 780	609 441	0.36
2 000 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2293060658)	EUR	1 780 160	1 580 000	0.94
900 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2646608401)	EUR	900 000	898 677	0.54
1 000 000	TELIA CO AB FRN 21/12/2082	EUR	988 340	961 090	0.57
350 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.875% 31/03/2027	EUR	320 250	299 950	0.18
300 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	300 000	274 110	0.16
1 500 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	1 259 250	1 297 326	0.78
1 300 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 7.375% 15/09/2029	EUR	1 300 000	1 329 900	0.80
1 600 000	THYSSENKRUPP AG 2.875% 22/02/2024	EUR	1 584 738	1 588 592	0.95
4 000 000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA - REGS - 5.625% 02/12/2024	EUR	3 873 300	3 940 751	2.37
1 000 000	UBER TECHNOLOGIES INC 7.5% 15/09/2027	USD	941 543	939 249	0.56
1 000 000	UNIBAIL-RODAMCO SE FRN PERPETUAL	EUR	912 450	799 880	0.48
250 000	UNITED GROUP BV - REGS - 3.125% 15/02/2026	EUR	239 248	228 125	0.14
250 000	UNITED GROUP BV - REGS - 4% 15/11/2027	EUR	249 942	215 413	0.13
828 000	UPCB FINANCE VII LTD - REGS - 3.625% 15/06/2029	EUR	714 150	728 731	0.44
1 500 000	VALEO 1% 03/08/2028	EUR	1 281 817	1 235 550	0.74
1 800 000	VALLOUREC SA - REGS - 8.5% 30/06/2026	EUR	1 810 745	1 797 786	1.08
400 000	VERALLIA SA 1.875% 10/11/2031	EUR	395 508	328 860	0.20
1 600 000	VICTORIA PLC 3.625% 26/08/2026	EUR	1 529 489	1 281 296	0.77
600 000	VMED O2 UK FINANCING I PLC - REGS - 3.25% 31/01/2031	EUR	605 910	498 641	0.30
2 200 000	VODAFONE GROUP PLC FRN 27/08/2080 (ISIN XS2225157424)	EUR	2 042 259	1 999 734	1.20
1 100 000	VODAFONE GROUP PLC FRN 27/08/2080 (ISIN XS2225204010)	EUR	942 010	899 250	0.54
1 200 000	VZ SECURED FINANCING BV - REGS - 3.5% 15/01/2032	EUR	1 035 440	937 500	0.56
1 400 000	VZ VENDOR FINANCING II BV - REGS - 2.875% 15/01/2029	EUR	1 191 880	1 086 792	0.65
850 000	WEBUILD SPA 3.875% 28/07/2026	EUR	800 036	796 780	0.48
800 000	WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2286041517)	EUR	749 195	692 000	0.41
1 000 000	WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2286041947)	EUR	900 340	797 500	0.48
700 000	WP/AP TELECOM HOLDINGS III BV - REGS - 5.5% 15/01/2030	EUR	680 650	589 050	0.35
300 000	ZF FINANCE GMBH 2.25% 03/05/2028	EUR	297 786	255 795	0.15
800 000	ZF FINANCE GMBH 2.75% 25/05/2027	EUR	799 867	726 000	0.43
400 000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC - 144A - 6.875% 14/04/2028	USD	363 510	366 676	0.22
1 700 000	888 ACQUISITIONS LTD - REGS - 7.558% 15/07/2027	EUR	1 455 487	1 612 025	0.96
Gesamtsumme der Anleihen			157 751 744	146 813 418	87.80
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			157 751 744	146 813 418	87.80

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Investmentfonds					
Offene Anlagefonds					
590	SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	14 709 928	14 894 745	8.91
Gesamtsumme offene Anlagefonds			14 709 928	14 894 745	8.91
Gesamtsumme der Anlagefonds			14 709 928	14 894 745	8.91
Gesamtsumme der Anlagen			172 461 672	161 708 163	96.71

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Investmentbanking und Maklerdienste	26.77	Frankreich	28.14
Telekommunikationsdienstleister	12.75	Niederlande	14.48
Investmentfonds	8.91	Großbritannien	10.02
Allgemeine Industrie	7.68	Vereinigte Staaten von Amerika	7.82
Elektrizität	5.34	Italien	7.01
Reise und Freizeit	4.91	Deutschland	5.41
Automobilbau und -teile	3.81	Luxemburg	5.01
Industriemetalle und Bergbau	2.64	Spanien	4.93
Industriedienstleister	2.55	Portugal	3.43
Industrietransport	2.10	Schweden	2.60
Chemikalien	2.04	Finnland	2.17
Pharmazeutik und Biotechnologie	1.94	Österreich	1.04
Technologie-Hardware und Geräte	1.75	Gibraltar	0.96
Telekommunikationsgeräte	1.58	Japan	0.85
Verbraucherdienstleistungen	1.43	Kanada	0.78
Immobilienbezogene Anlagefonds	1.14	Isle of Man	0.70
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	1.10	Jersey Inseln	0.66
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	1.03	Kaimaninseln	0.44
Einzelhändler	0.98	Israel	0.16
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	0.89	Rumänien	0.10
Freizeitartikel	0.88		
Gesundheitsdienstleister	0.85		
Software- und Computerdienstleistungen	0.85		
Haushaltswaren und Heimwerker	0.77		
Lebensversicherung	0.69		
Bauwirtschaft und Baustoffe	0.55		
Persönliche Güter	0.26		
Elektronische und elektrische Geräte	0.19		
Industriematerial	0.16		
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	0.15		
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	0.02		
	96.71		96.71

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anleihen					
1 800 000	ABB FINANCE BV 3.25% 16/01/2027	EUR	1 782 330	1 776 510	0.40
700 000	ABB FINANCE BV 3.375% 16/01/2031	EUR	690 879	685 104	0.16
400 000	ABBOTT LABORATORIES 4.9% 30/11/2046	USD	477 117	357 031	0.08
1 100 000	ABBVIE INC 2.95% 21/11/2026	USD	997 676	947 317	0.21
600 000	ABBVIE INC 4.25% 21/11/2049	USD	542 454	463 172	0.10
1 000 000	ABBVIE INC 4.55% 15/03/2035	USD	891 496	868 264	0.20
1 100 000	ABBVIE INC 4.875% 14/11/2048	USD	1 031 735	930 097	0.21
1 300 000	ACHMEA BV FRN 26/12/2043	EUR	1 296 308	1 310 959	0.30
1 300 000	AEROPORTI DI ROMA SPA 4.875% 10/07/2033	EUR	1 288 547	1 284 785	0.29
200 000	AIA GROUP LTD - 144A - 3.375% 07/04/2030	USD	181 738	165 220	0.04
1 500 000	AIA GROUP LTD 4.95% 04/04/2033	USD	1 379 734	1 352 453	0.31
400 000	ALCON FINANCE CORP - 144A - 3.8% 23/09/2049	USD	363 072	274 942	0.06
500 000	ALCON FINANCE CORP 5.75% 06/12/2052	USD	481 215	465 509	0.11
2 000 000	ALLIANZ SE FRN 25/07/2053	EUR	2 000 380	2 067 960	0.47
900 000	ALTAGAS LTD 4.4% 15/03/2024	CAD	625 012	608 613	0.14
1 500 000	AMAZON COM INC 4.7% 01/12/2032	USD	1 380 366	1 370 254	0.31
1 700 000	AMERICAN EXPRESS CO FRN 03/08/2033	USD	1 663 812	1 453 259	0.33
4 000 000	AMERICAN EXPRESS CO FRN 28/07/2027	USD	3 621 712	3 660 091	0.82
1 900 000	AMERICAN EXPRESS CO 5.85% 05/11/2027	USD	1 921 012	1 785 214	0.40
800 000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 4.75% 12/01/2026	USD	745 280	728 996	0.16
3 000 000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 5.25% 07/07/2026	USD	2 755 481	2 765 550	0.63
950 000	AMERICAN TOWER CORP 3.125% 15/01/2027	USD	833 979	805 086	0.18
2 000 000	AMERICAN WATER CAPITAL CORP 2.3% 01/06/2031	USD	1 639 737	1 508 785	0.34
1 000 000	AMGEN INC 4.2% 22/02/2052	USD	859 758	734 545	0.17
800 000	AMGEN INC 4.875% 01/03/2053	USD	730 241	654 255	0.15
2 000 000	AMGEN INC 5.25% 02/03/2033	USD	1 908 413	1 833 691	0.41
1 700 000	AMGEN INC 5.507% 02/03/2026	USD	1 592 357	1 563 527	0.35
1 500 000	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.7% 01/02/2036	USD	1 360 960	1 318 869	0.30
1 400 000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.95% 15/01/2042	USD	1 312 385	1 226 353	0.28
1 000 000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.55% 23/01/2049	USD	977 502	939 918	0.21
3 900 000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 5.355% 14/08/2028	USD	3 544 327	3 572 039	0.80
2 200 000	APPLE INC 1.7% 05/08/2031	USD	1 746 967	1 645 677	0.37
500 000	APPLE INC 2.375% 08/02/2041	USD	413 168	327 369	0.07
1 000 000	APPLE INC 4.85% 10/05/2053	USD	933 251	905 302	0.20
122 000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD FRN 02/10/2043	EUR	124 368	121 623	0.03
1 900 000	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO 4.5% 15/08/2033	USD	1 737 980	1 687 251	0.38
2 000 000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.01% 19/04/2024	EUR	1 924 660	1 949 268	0.44
2 000 000	ASB BANK LTD 2.5025% 20/12/2028	CHF	2 013 206	2 095 034	0.47
1 000 000	ASTM SPA 2.375% 25/11/2033	EUR	758 100	776 700	0.18
400 000	ASTRAZENECA FINANCE LLC 2.25% 28/05/2031	USD	326 269	305 922	0.07
2 000 000	AVANGRID INC 3.8% 01/06/2029	USD	1 662 719	1 672 188	0.38
1 000 000	AXA SA FRN 11/07/2043	EUR	1 004 430	1 001 430	0.23
700 000	AXA SA FRN 17/01/2047	USD	615 234	619 523	0.14

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
1 100 000	A1 TOWERS HOLDING GMBH 5.25% 13/07/2028	EUR	1 094 247	1 126 928	0.25
1 000 000	BAKER HUGHES A GE CO LLC / BAKER HUGHES CO-OBLIGOR INC 4.08% 15/12/2047	USD	735 153	730 225	0.17
600 000	BAKER HUGHES HOLDINGS LLC / BAKER HUGHES CO-OBLIGOR INC 2.061% 15/12/2026	USD	532 363	499 520	0.11
2 200 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.75% 26/11/2025	EUR	2 193 422	2 092 156	0.47
850 000	BANCO SANTANDER CHILE - REGS - 2.7% 10/01/2025	USD	762 913	747 430	0.17
1 200 000	BANCO SANTANDER SA FRN 24/03/2027	EUR	1 197 636	1 087 032	0.25
600 000	BANCO SANTANDER SA FRN 24/03/2028	USD	540 078	516 956	0.12
1 200 000	BANCO SANTANDER SA 1.849% 25/03/2026	USD	1 010 782	998 288	0.23
200 000	BANCO SANTANDER SA 2.5% 18/03/2025	EUR	215 970	193 990	0.04
600 000	BANCO SANTANDER SA 2.749% 03/12/2030	USD	501 588	426 819	0.10
2 000 000	BANCO SANTANDER SA 5.147% 18/08/2025	USD	1 933 208	1 811 416	0.41
1 200 000	BANK JULIUS BAER & CO AG 0% 25/06/2024	EUR	1 137 848	1 159 524	0.26
2 100 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 04/02/2028	USD	1 866 833	1 749 621	0.40
2 600 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 07/02/2025	EUR	2 519 733	2 567 786	0.58
1 300 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	EUR	1 326 403	1 298 440	0.29
2 500 000	BANK OF MONTREAL 3.7% 07/06/2025	USD	2 333 186	2 224 421	0.50
600 000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP 2.45% 17/08/2026	USD	529 596	510 930	0.12
800 000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP 3.85% 28/04/2028	USD	653 184	701 547	0.16
1 800 000	BANK OF NOVA SCOTIA 1.25% 17/12/2025	GBP	2 120 066	1 889 695	0.43
700 000	BANK OF NOVA SCOTIA 2.29% 28/06/2024	CAD	455 479	464 766	0.11
3 200 000	BANK OF NOVA SCOTIA 3.45% 11/04/2025	USD	2 869 208	2 844 900	0.64
2 500 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 4.935% 26/01/2026	USD	2 317 068	2 253 720	0.51
2 100 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 5.896% 13/07/2026	USD	1 931 212	1 936 737	0.44
1 100 000	BAT CAPITAL CORP 7.079% 02/08/2043	USD	997 687	1 001 812	0.23
600 000	BAT CAPITAL CORP 7.75% 19/10/2032	USD	608 410	598 524	0.14
2 000 000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.25% 16/01/2030	EUR	1 675 000	1 705 848	0.39
2 000 000	BAXTER INTERNATIONAL INC 0.4% 15/05/2024	EUR	1 936 000	1 949 320	0.44
4 000 000	BELL TELEPHONE CO OF CANADA OR BELL CANADA 5.1% 11/05/2033	USD	3 629 199	3 545 584	0.80
1 000 000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 3.85% 15/03/2052	USD	916 252	734 226	0.17
400 000	BLACKROCK INC 1.9% 28/01/2031	USD	367 673	298 366	0.07
2 000 000	BLACKROCK INC 2.1% 25/02/2032	USD	1 748 897	1 464 984	0.33
800 000	BLACKROCK INC 3.25% 30/04/2029	USD	702 075	678 439	0.15
500 000	BNP PARIBAS SA - REGS - FRN 09/06/2026	USD	447 107	430 119	0.10
900 000	BNP PARIBAS SA - REGS - FRN 30/06/2027	USD	753 264	740 043	0.17
200 000	BNP PARIBAS SA FRN 23/01/2027	EUR	218 110	189 414	0.04
1 800 000	BOSTON GAS CO 6.119% 20/07/2053	USD	1 602 493	1 646 344	0.37
1 900 000	BPCE SA - 144A - 3.25% 11/01/2028	USD	1 569 322	1 587 555	0.36
2 200 000	BPCE SA - 144A - 4.75% 19/07/2027	USD	2 176 306	1 956 092	0.44
700 000	BPCE SA - 144A - 4.875% 01/04/2026	USD	623 871	621 806	0.14
1 500 000	BPCE SA FRN 14/06/2034	EUR	1 493 685	1 503 930	0.34
1 800 000	BRAMBLES FINANCE PLC 4.25% 22/03/2031	EUR	1 791 990	1 804 032	0.41
1 230 000	BRAMBLES USA INC 4.125% 23/10/2025	USD	1 115 734	1 094 098	0.25
1 500 000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.55% 13/11/2050	USD	1 003 661	842 341	0.19

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
50 000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.25% 26/10/2049	USD	44 314	38 704	0.01
500 000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.35% 15/11/2047	USD	428 057	396 024	0.09
621 000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.55% 20/02/2048	USD	503 589	504 547	0.11
400 000	BUNGE LTD FINANCE CORP 1.63% 17/08/2025	USD	339 931	341 059	0.08
600 000	CAIXABANK SA FRN 03/12/2026	GBP	692 908	620 448	0.14
1 000 000	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO 3% 08/02/2029	CAD	666 955	623 297	0.14
900 000	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO 3.85% 05/08/2032	USD	878 920	762 854	0.17
1 000 000	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO 4.4% 05/08/2052	USD	980 436	810 080	0.18
1 200 000	CCEP FINANCE IRELAND DAC 0.5% 06/09/2029	EUR	1 194 540	994 656	0.23
500 000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.3% 15/12/2024	EUR	499 380	475 850	0.11
2 000 000	CIGNA GROUP 5.4% 15/03/2033	USD	1 832 237	1 842 742	0.42
800 000	CITIGROUP INC FRN 17/03/2033	USD	701 264	641 068	0.15
200 000	CITIGROUP INC 5.15% 21/05/2026	GBP	268 944	228 684	0.05
2 000 000	CK HUTCHISON FINANCE 16 II LTD 0.875% 03/10/2024	EUR	1 925 740	1 922 520	0.43
900 000	CME GROUP INC 2.65% 15/03/2032	USD	805 182	695 720	0.16
1 000 000	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 1.45% 15/07/2026	USD	816 863	823 246	0.19
2 000 000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 0% 01/04/2024	EUR	1 920 600	1 953 860	0.44
1 000 000	COCA-COLA CO 3% 05/03/2051	USD	696 195	660 764	0.15
350 000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.8% 03/05/2024 (ISIN US19123MAE30)	USD	312 402	311 812	0.07
600 000	COMCAST CORP 3.45% 01/02/2050	USD	538 497	401 102	0.09
2 800 000	COMCAST CORP 4.25% 15/01/2033	USD	2 493 093	2 421 490	0.55
2 200 000	COMCAST CORP 5.35% 15/05/2053	USD	1 976 514	1 970 909	0.45
1 400 000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA/NEW YORK NY 5.079% 10/01/2025	USD	1 326 323	1 283 728	0.29
750 000	COOPERATIEVE RABOBANK 4.375% 04/08/2025	USD	677 240	669 019	0.15
500 000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 2% 17/07/2030	EUR	497 940	409 570	0.09
950 000	CREDIT AGRICOLE SA FRN 26/01/2027	USD	782 284	783 519	0.18
3 000 000	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 4.75% 09/08/2024	USD	2 626 859	2 722 016	0.62
1 700 000	CRH SMW FINANCE DAC 4% 11/07/2027	EUR	1 697 280	1 707 378	0.39
500 000	CVS HEALTH CORP 2.625% 15/08/2024	USD	444 110	446 731	0.10
2 000 000	CVS HEALTH CORP 5.3% 01/06/2033	USD	1 798 717	1 801 539	0.41
1 000 000	CVS HEALTH CORP 5.875% 01/06/2053	USD	910 823	902 707	0.20
1 500 000	DAIMLER TRUCK FINANCE NORTH AMERICA LLC 5.4% 20/09/2028	USD	1 371 332	1 376 432	0.31
300 000	DEUTSCHE BOERSE AG FRN 23/06/2048	EUR	245 265	264 309	0.06
1 150 000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV - 144A - 4.875% 06/03/2042	USD	896 983	951 872	0.22
2 000 000	DNB BANK ASA FRN 09/10/2026	USD	2 008 738	1 842 060	0.42
2 500 000	DNB BANK ASA FRN 14/03/2029	EUR	2 496 775	2 513 080	0.57
1 300 000	DNB BANK ASA FRN 16/02/2027	EUR	1 296 555	1 282 957	0.29
2 000 000	DNB BANK ASA FRN 16/09/2026	USD	1 674 848	1 664 237	0.38
2 000 000	DNB BANK ASA FRN 19/07/2028	EUR	1 997 640	2 021 548	0.46
1 600 000	EATON CORP 4.15% 15/03/2033	USD	1 485 864	1 384 210	0.31
500 000	EATON CORP 4.7% 23/08/2052	USD	488 521	425 830	0.10
300 000	EDISON INTERNATIONAL 3.55% 15/11/2024	USD	272 319	268 426	0.06
800 000	EDISON INTERNATIONAL 4.95% 15/04/2025	USD	734 136	725 539	0.16

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
1 000 000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 3.875% 26/06/2028	EUR	997 320	1 002 710	0.23
700 000	EDP FINANCE BV - REGS - 6.3% 11/10/2027	USD	712 107	661 143	0.15
2 200 000	EDP FINANCE BV - 144A - 1.71% 24/01/2028	USD	1 835 026	1 727 507	0.39
1 400 000	EDP FINANCE BV - 144A - 6.3% 11/10/2027	USD	1 414 961	1 320 374	0.30
500 000	EDP FINANCE BV 3.875% 11/03/2030	EUR	498 380	500 760	0.11
400 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.5% 04/12/2069	USD	363 653	250 935	0.06
700 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 6.25% 23/05/2033	USD	646 254	661 619	0.15
1 300 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 6.9% 23/05/2053	USD	1 193 290	1 245 633	0.28
700 000	ELECTRONIC ARTS INC 1.85% 15/02/2031	USD	577 052	514 247	0.12
900 000	ELEVANCE HEALTH INC 4.75% 15/02/2033	USD	826 612	800 659	0.18
800 000	ELEVANCE HEALTH INC 4.9% 08/02/2026	USD	735 164	726 424	0.16
1 500 000	ELEVANCE HEALTH INC 5.35% 15/10/2025	USD	1 497 906	1 378 422	0.31
300 000	ELEVANCE HEALTH INC 6.1% 15/10/2052	USD	298 525	291 722	0.07
1 000 000	ENBRIDGE INC 3.4% 01/08/2051	USD	836 406	616 474	0.14
1 500 000	ENBRIDGE INC 5.7% 08/03/2033	USD	1 365 977	1 383 207	0.31
1 400 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV - REGS - 2.25% 12/07/2031	USD	1 179 111	1 002 735	0.23
800 000	ENEL SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS2576550086)	EUR	800 000	815 368	0.18
600 000	ENEL SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS2576550243)	EUR	600 000	611 250	0.14
2 500 000	ERSTE&STEIERMAERKISCHE BANKA DD FRN 06/07/2028	EUR	2 487 625	2 057 725	0.47
700 000	ESSITY AB 0.25% 08/02/2031	EUR	697 312	537 866	0.12
1 500 000	ESSITY CAPITAL BV 3% 21/09/2026	EUR	1 494 765	1 465 110	0.33
2 400 000	ESTEE LAUDER COS INC 5.15% 15/05/2053	USD	2 178 741	2 130 402	0.48
2 700 000	EVERSOURCE ENERGY 4.6% 01/07/2027	USD	2 476 894	2 420 537	0.55
1 500 000	EXELON CORP 5.6% 15/03/2053	USD	1 359 462	1 328 751	0.30
1 000 000	FERGUSON FINANCE PLC 4.65% 20/04/2032	USD	914 876	858 341	0.19
500 000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 5.625% 15/07/2052	USD	490 245	435 007	0.10
3 600 000	FISERV INC 5.625% 21/08/2033	USD	3 274 054	3 331 696	0.75
800 000	FORTIVE CORP 4.3% 15/06/2046	USD	763 116	582 551	0.13
700 000	GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC 6.377% 22/11/2052	USD	653 747	690 519	0.16
1 800 000	GENERAL MILLS INC 3.907% 13/04/2029	EUR	1 803 500	1 797 372	0.41
2 000 000	GILEAD SCIENCES INC 3.5% 01/02/2025	USD	1 786 114	1 791 993	0.41
1 450 000	GILEAD SCIENCES INC 4.15% 01/03/2047	USD	1 210 242	1 110 863	0.25
1 500 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 24/01/2025	USD	1 356 290	1 356 198	0.31
800 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 28/02/2029	CAD	525 350	466 772	0.11
1 500 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.7% 01/11/2024	USD	1 498 848	1 378 422	0.31
1 600 000	GREAT-WEST LIFECO INC 4.7% 16/11/2029	EUR	1 600 000	1 645 680	0.37
1 300 000	GSK CAPITAL BV 3.125% 28/11/2032	EUR	1 293 851	1 249 131	0.28
1 600 000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 1.75% 01/04/2026	USD	1 401 228	1 342 962	0.30
2 500 000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.9% 01/10/2024	USD	2 344 490	2 305 593	0.52
650 000	HOME DEPOT INC 2.8% 14/09/2027	USD	543 865	555 262	0.13
2 500 000	HOME DEPOT INC 4.95% 15/09/2052	USD	2 252 004	2 188 948	0.50
700 000	HYUNDAI CAPITAL AMERICA 1.3% 08/01/2026	USD	569 454	582 154	0.13
400 000	HYUNDAI MOTOR MANUFACTURING INDONESIA PT 1.75% 06/05/2026	USD	329 760	329 538	0.07
700 000	IBERDROLA FINANZAS SA 3.375% 22/11/2032	EUR	696 668	686 980	0.16

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
2 400 000	IBERDROLA FINANZAS SA 3.625% 13/07/2033	EUR	2 392 680	2 381 520	0.54
3 100 000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERPETUAL	EUR	2 821 700	2 801 253	0.63
500 000	IMPERIAL BRANDS FINANCE NETHERLANDS BV 5.25% 15/02/2031	EUR	497 765	496 590	0.11
1 000 000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 8.125% 15/03/2024	GBP	1 151 213	1 178 132	0.27
200 000	ING GROEP NV FRN 15/02/2029	EUR	214 328	197 030	0.04
2 000 000	ING GROEP NV FRN 29/11/2025	EUR	1 882 200	1 898 640	0.43
1 200 000	INTEL CORP 5.625% 10/02/2043	USD	1 121 609	1 094 755	0.25
900 000	INTER PIPELINE LTD 2.734% 18/04/2024	CAD	586 414	601 075	0.14
500 000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3% 15/06/2050	USD	453 585	306 813	0.07
1 300 000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.95% 15/06/2052	USD	1 231 145	1 113 890	0.25
2 800 000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.4% 27/07/2032	USD	2 722 025	2 449 094	0.55
2 900 000	INTESA SANPAOLO SPA FRN 08/03/2028	EUR	2 889 241	2 910 684	0.66
2 100 000	INTESA SANPAOLO SPA 1% 04/07/2024	EUR	2 038 855	2 045 526	0.46
2 300 000	INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 14/07/2027	USD	2 089 361	1 910 567	0.43
900 000	INVESTEC BANK PLC FRN 17/02/2027	EUR	897 966	775 404	0.18
700 000	INVESTOR AB 2.75% 10/06/2032	EUR	696 199	646 317	0.15
2 000 000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.95% 14/07/2028	USD	1 817 042	1 845 303	0.42
800 000	JOHNSON & JOHNSON 2.1% 01/09/2040	USD	671 097	501 648	0.11
250 000	JOHNSON & JOHNSON 4.375% 05/12/2033	USD	235 114	226 846	0.05
3 500 000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 1.375% 25/02/2025	EUR	3 345 070	3 370 500	0.76
4 000 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 15/12/2025	USD	3 801 740	3 669 306	0.82
2 000 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 22/09/2027	USD	1 692 191	1 819 947	0.41
1 000 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 23/01/2029	USD	816 010	849 210	0.19
500 000	JT INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 3.875% 28/09/2028	USD	438 066	428 134	0.10
1 000 000	JT INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 6.875% 24/10/2032	USD	1 007 364	1 004 985	0.23
1 700 000	KBC GROUP NV FRN 01/03/2027	EUR	1 693 231	1 546 456	0.35
1 400 000	KBC GROUP NV FRN 29/06/2025	EUR	1 397 270	1 380 638	0.31
1 000 000	KELLOGG CO 1% 17/05/2024	EUR	968 000	979 340	0.22
2 000 000	KERING SA 3.25% 27/02/2029	EUR	1 991 220	1 967 120	0.45
3 100 000	KERING SA 3.625% 05/09/2031	EUR	3 075 541	3 095 970	0.70
5 000 000	KERING SA 3.875% 05/09/2035	EUR	4 964 700	4 995 900	1.12
1 200 000	KEURIG DR PEPPER INC 3.95% 15/04/2029	USD	1 090 098	1 039 075	0.24
800 000	KEURIG DR PEPPER INC 4.5% 15/04/2052	USD	716 656	622 664	0.14
300 000	KEURIG DR PEPPER INC 4.5% 15/11/2045	USD	277 393	235 544	0.05
1 500 000	KEYSPAN GAS EAST CORP - 144A - 5.994% 06/03/2033	USD	1 366 694	1 373 115	0.31
2 000 000	KEYSPAN GAS EAST CORP 3.586% 18/01/2052	USD	1 751 237	1 201 843	0.27
600 000	KKR GROUP FINANCE CO VI LLC 3.75% 01/07/2029	USD	532 972	500 432	0.11
500 000	KKR GROUP FINANCE CO X LLC - 144A - 3.25% 15/12/2051	USD	439 721	287 783	0.07
1 000 000	KOMATSU FINANCE AMERICA INC 0.849% 09/09/2023	USD	880 228	920 708	0.21
800 000	LEASEPLAN CORP NV 2.875% 24/10/2024	USD	726 900	706 950	0.16
1 500 000	LEASYS SPA 4.5% 26/07/2026	EUR	1 502 707	1 510 305	0.34
200 000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 1.75% 11/07/2024	GBP	222 480	225 048	0.05
300 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 05/02/2026	USD	272 764	261 886	0.06
500 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 12/11/2025	EUR	496 442	477 220	0.11

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
1 100 000	L'OREAL SA 0.375% 29/03/2024	EUR	1 098 273	1 078 506	0.24
1 500 000	LOWE'S COS INC 5.15% 01/07/2033	USD	1 369 840	1 361 699	0.31
1 220 000	LSEGA FINANCING PLC 0.65% 06/04/2024	USD	1 054 557	1 088 058	0.25
600 000	MARSH & MCLENNAN COS INC 2.375% 15/12/2031	USD	528 724	448 622	0.10
450 000	MARSH & MCLENNAN COS INC 4.375% 15/03/2029	USD	393 167	400 425	0.09
300 000	MASTERCARD INC 3.85% 26/03/2050	USD	276 690	228 203	0.05
2 400 000	MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AMERICA LLC 4.8% 30/03/2028	USD	2 223 008	2 171 841	0.49
1 000 000	MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AMERICA LLC 5.375% 26/11/2025	USD	963 973	920 809	0.21
1 000 000	MERCK & CO INC 2.75% 10/12/2051	USD	789 498	600 424	0.14
300 000	MERCK KGAA FRN 09/09/2080	EUR	300 000	269 499	0.06
800 000	METLIFE INC 5% 15/07/2052	USD	725 411	669 948	0.15
1 500 000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 5% 10/01/2030	GBP	1 704 789	1 684 588	0.38
2 000 000	METSO OUTOTEC OYJ 4.875% 07/12/2027	EUR	2 028 670	2 057 200	0.47
1 400 000	MICROSOFT CORP 2.921% 17/03/2052	USD	970 983	909 126	0.21
700 000	MITSUBISHI HC CAPITAL INC 5.08% 15/09/2027	USD	703 058	632 641	0.14
1 400 000	MITSUBISHI HC CAPITAL UK PLC 0.25% 03/02/2025	EUR	1 395 086	1 322 020	0.30
1 300 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC FRN 18/07/2025	USD	1 289 235	1 183 469	0.27
1 400 000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3.663% 28/02/2027	USD	1 299 031	1 212 177	0.27
4 100 000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.608% 28/08/2030	EUR	4 100 000	4 136 244	0.93
3 000 000	MOLSON COORS BREWING CO 1.25% 15/07/2024	EUR	2 914 200	2 922 840	0.66
4 000 000	MORGAN STANLEY FRN 20/07/2029	USD	3 574 301	3 657 438	0.82
200 000	MORGAN STANLEY FRN 23/10/2026	EUR	209 210	187 614	0.04
1 500 000	MORGAN STANLEY 3.875% 29/04/2024	USD	1 349 146	1 364 118	0.31
1 600 000	NASDAQ INC 4.5% 15/02/2032	EUR	1 593 520	1 628 192	0.37
400 000	NASDAQ INC 5.95% 15/08/2053	USD	362 903	365 482	0.08
1 400 000	NASDAQ INC 6.1% 28/06/2063	USD	1 269 855	1 266 082	0.29
400 000	NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRIBUTION EAST MIDLANDS PLC 3.949% 20/09/2032	EUR	400 000	392 432	0.09
1 700 000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 5.272% 18/01/2043	GBP	1 916 616	1 824 806	0.41
900 000	NATIONAL GRID PLC 0.25% 01/09/2028	EUR	858 519	752 441	0.17
500 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY FRN 16/02/2028	USD	437 503	415 318	0.09
1 000 000	NATWEST GROUP PLC FRN 14/03/2028	EUR	1 000 000	1 003 270	0.23
900 000	NATWEST GROUP PLC FRN 30/09/2028	USD	849 257	812 898	0.18
1 500 000	NATWEST MARKETS PLC 2% 27/08/2025	EUR	1 495 815	1 438 125	0.33
1 400 000	NESTLE HOLDINGS INC 4% 12/09/2025	USD	1 406 783	1 262 922	0.29
1 500 000	NESTLE HOLDINGS INC 4.7% 15/01/2053	USD	1 364 075	1 317 197	0.30
1 500 000	NETFLIX INC - REGS - 3.625% 15/06/2030	EUR	1 439 550	1 447 740	0.33
800 000	NEW YORK STATE ELECTRIC & GAS CORP 2.15% 01/10/2031	USD	680 865	564 235	0.13
400 000	NEWCREST FINANCE PTY LTD 4.2% 13/05/2050	USD	369 199	285 069	0.06
1 500 000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 5.25% 28/02/2053	USD	1 344 804	1 273 456	0.29
600 000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 6.051% 01/03/2025	USD	565 958	554 911	0.13
300 000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025	EUR	299 214	278 250	0.06
3 200 000	NIBC BANK NV 6.375% 01/12/2025	EUR	3 194 304	3 204 768	0.73
1 400 000	NORDEA BANK ABP FRN 10/02/2026	EUR	1 398 278	1 384 698	0.31

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
1 200 000	NORFOLK SOUTHERN CORP 4.55% 01/06/2053	USD	1 119 601	951 199	0.22
350 000	NORTHERN NATURAL GAS CO - 144A - 3.4% 16/10/2051	USD	291 505	211 200	0.05
2 100 000	NORTHERN STAR RESOURCES LTD 6.125% 11/04/2033	USD	1 905 221	1 856 749	0.42
500 000	NSTAR ELECTRIC CO 4.55% 01/06/2052	USD	477 148	397 416	0.09
600 000	NTT FINANCE CORP 0.399% 13/12/2028	EUR	550 710	508 859	0.12
1 000 000	NTT FINANCE CORP 1.162% 03/04/2026	USD	824 912	829 170	0.19
900 000	NUTRIEN LTD 5.8% 27/03/2053	USD	821 215	805 568	0.18
3 000 000	NUTRIEN LTD 5.9% 07/11/2024	USD	2 998 950	2 761 542	0.62
1 000 000	NVIDIA CORP 3.5% 01/04/2040	USD	883 666	762 482	0.17
2 200 000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.125% 10/07/2024	EUR	2 117 785	2 125 354	0.48
700 000	ONEOK INC 2.75% 01/09/2024	USD	622 737	625 024	0.14
800 000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 27/07/2027	EUR	796 096	700 304	0.16
2 000 000	ORACLE CORP 6.15% 09/11/2029	USD	1 888 449	1 912 655	0.43
600 000	ORSTED AS FRN 08/12/3022	EUR	600 000	587 844	0.13
1 000 000	ORSTED AS 3.25% 13/09/2031	EUR	999 770	950 218	0.21
1 700 000	OTIS WORLDWIDE CORP 5.25% 16/08/2028	USD	1 553 377	1 572 800	0.36
400 000	PACIFICORP 3.3% 15/03/2051	USD	367 881	234 616	0.05
1 300 000	PACIFICORP 5.5% 15/05/2054	USD	1 195 921	1 060 989	0.24
200 000	PARTNERRE FINANCE B LLC FRN 01/10/2050	USD	169 384	154 999	0.04
900 000	PAYPAL HOLDINGS INC 5.05% 01/06/2052	USD	862 258	797 068	0.18
900 000	PEPSICO INC 3.9% 18/07/2032	USD	898 911	786 772	0.18
1 000 000	PEPSICO INC 4.2% 18/07/2052	USD	880 187	815 359	0.18
2 000 000	PERNOD RICARD SA 0% 24/10/2023	EUR	1 955 600	1 989 000	0.45
1 500 000	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75% 19/05/2033	USD	1 363 855	1 356 185	0.31
2 000 000	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.3% 19/05/2053	USD	1 837 777	1 834 136	0.41
1 300 000	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34% 19/05/2063	USD	1 173 093	1 174 893	0.27
600 000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 0.8% 01/08/2031	EUR	592 122	461 746	0.10
600 000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.625% 17/11/2029	USD	578 290	557 289	0.13
200 000	PRAXAIR INC 3.55% 07/11/2042	USD	175 359	144 606	0.03
300 000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.5% 16/02/2032	EUR	235 005	218 635	0.05
600 000	PUBLIC SERVICE CO OF COLORADO 2.7% 15/01/2051	USD	542 199	333 195	0.08
1 500 000	PVH CORP - REGS - 3.625% 15/07/2024	EUR	1 491 900	1 488 870	0.34
800 000	QUALCOMM INC 4.5% 20/05/2052	USD	677 481	638 968	0.14
2 200 000	QUALCOMM INC 6% 20/05/2053	USD	2 184 511	2 172 575	0.49
300 000	REGENERON PHARMACEUTICALS INC 2.8% 15/09/2050	USD	253 760	170 373	0.04
700 000	RELX CAPITAL INC 3% 22/05/2030	USD	611 232	565 501	0.13
2 000 000	RELX CAPITAL INC 4.75% 20/05/2032	USD	1 886 732	1 769 438	0.40
2 500 000	ROCHE HOLDINGS INC 2.314% 10/03/2027	USD	2 259 887	2 109 895	0.48
2 700 000	ROYAL BANK OF CANADA 5.2% 20/07/2026	USD	2 411 633	2 473 721	0.56
2 000 000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 2.7325% 04/07/2025	CHF	2 040 712	2 102 545	0.48
400 000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC FRN 28/02/2025	EUR	400 000	391 228	0.09
900 000	SCENTRE GROUP TRUST 2 FRN 24/09/2080	USD	760 874	692 586	0.16
1 800 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.375% 06/04/2025	EUR	1 797 750	1 789 020	0.40
900 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09/11/2032	EUR	893 961	890 739	0.20

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
2 200 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 12/06/2033	EUR	2 182 708	2 167 704	0.49
800 000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV - REGS - 1.2% 11/03/2026	USD	662 536	667 943	0.15
300 000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV - 144A - 3.3% 15/09/2046	USD	236 733	205 264	0.05
1 700 000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.7% 11/03/2028	USD	1 450 076	1 354 628	0.31
1 000 000	SIRIUS REAL ESTATE LTD 1.125% 22/06/2026	EUR	995 610	857 440	0.19
800 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.85% 02/09/2025	USD	675 895	668 452	0.15
1 500 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4% 09/11/2026	EUR	1 495 440	1 495 341	0.34
800 000	SOCIETE GENERALE SA - REGS - FRN 14/12/2026	USD	659 332	659 201	0.15
1 500 000	SOCIETE GENERALE SA - REGS - FRN 21/01/2026	USD	1 322 693	1 369 190	0.31
2 020 000	SOCIETE GENERALE SA FRN 19/01/2028	USD	1 781 227	1 665 693	0.38
1 000 000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.875% 01/03/2049	USD	885 591	797 079	0.18
3 000 000	SSE PLC 1.25% 16/04/2025	EUR	2 846 550	2 870 502	0.65
1 100 000	SSE PLC 4% 05/09/2031	EUR	1 099 626	1 103 399	0.25
900 000	STANLEY BLACK & DECKER INC 3% 15/05/2032	USD	792 527	695 040	0.16
1 700 000	STATE STREET CORP FRN 04/11/2026	USD	1 720 793	1 566 957	0.35
400 000	STATE STREET CORP FRN 30/03/2031	USD	362 845	322 779	0.07
1 300 000	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 5.5% 09/03/2028	USD	1 216 517	1 201 960	0.27
1 200 000	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 5.65% 09/03/2026	USD	1 123 209	1 106 872	0.25
1 500 000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.375% 17/02/2028	EUR	1 491 600	1 467 795	0.33
2 500 000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.95% 10/06/2027	USD	2 340 098	2 182 453	0.49
1 000 000	SWEDBANK AB FRN 20/05/2027	EUR	998 120	895 390	0.20
2 450 000	SWEDBANK AB 3.75% 14/11/2025	EUR	2 449 461	2 430 792	0.55
1 600 000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.025% 09/07/2040	USD	1 225 735	1 063 635	0.24
1 000 000	TELIA CO AB FRN 21/12/2082	EUR	980 020	961 090	0.22
1 000 000	TELUS CORP 3.35% 01/04/2024	CAD	677 902	672 008	0.15
3 500 000	TEXAS INSTRUMENTS INC 4.6% 15/02/2028	USD	3 301 614	3 203 128	0.72
500 000	TORONTO-DOMINION BANK 2.875% 05/04/2027	GBP	595 068	523 707	0.12
2 500 000	TORONTO-DOMINION BANK 5.532% 17/07/2026	USD	2 277 593	2 305 109	0.52
1 800 000	TOTAL ENERGIES SE FRN PERPETUAL	EUR	1 783 546	1 712 178	0.39
200 000	TOTALENERGIES SE FRN PERPETUAL	EUR	200 156	194 356	0.04
3 300 000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 5% 14/08/2026	USD	3 000 871	3 035 690	0.69
2 000 000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 5.4% 10/11/2025	USD	1 997 740	1 849 505	0.42
3 000 000	TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV FRN 31/08/2025	EUR	3 000 000	3 001 260	0.68
700 000	UBS AG/LONDON FRN 09/08/2024	USD	590 244	642 960	0.15
1 200 000	UBS GROUP AG FRN 10/08/2027	USD	1 011 847	970 006	0.22
500 000	UBS GROUP AG FRN 12/05/2028	USD	474 228	441 088	0.10
900 000	UBS GROUP AG FRN 13/08/2030	USD	804 541	707 628	0.16
1 500 000	UBS GROUP AG FRN 15/06/2027	EUR	1 499 220	1 425 660	0.32
200 000	UBS GROUP AG 1.5% 30/11/2024	EUR	209 967	197 362	0.04
500 000	UNION PACIFIC CORP 3.55% 15/08/2039	USD	447 896	372 686	0.08
400 000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.4% 15/11/2046	USD	352 851	275 520	0.06
1 700 000	UNITED PARCEL SERVICE INC 5.05% 03/03/2053	USD	1 595 929	1 520 203	0.34
1 500 000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.2% 15/05/2032	USD	1 493 422	1 301 497	0.29
2 000 000	UNITEDHEALTH GROUP INC 5.25% 15/02/2028	USD	2 015 926	1 874 437	0.42

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
1 000 000	UNITEDHEALTH GROUP INC 6.05% 15/02/2063	USD	992 318	997 236	0.23
800 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.4% 22/03/2041	USD	641 501	544 267	0.12
800 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.55% 22/03/2051	USD	662 882	513 943	0.12
2 200 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.05% 09/05/2033	USD	1 991 324	1 967 310	0.45
1 600 000	VESTAS WIND SYSTEMS A/S 4.125% 15/06/2026	EUR	1 593 984	1 603 024	0.36
1 500 000	VF CORP 0.625% 20/09/2023	EUR	1 475 760	1 496 775	0.34
318 000	VMWARE INC 2.2% 15/08/2031	USD	242 372	228 469	0.05
2 200 000	VOLVO TREASURY AB 3.75% 25/11/2024	EUR	2 200 110	2 192 146	0.50
1 000 000	WALT DISNEY CO 4.7% 23/03/2050	USD	928 057	836 468	0.19
2 500 000	WESTPAC BANKING CORP 5.35% 18/10/2024	USD	2 491 524	2 297 370	0.52
1 900 000	WESTPAC NEW ZEALAND LTD 4.902% 15/02/2028	USD	1 765 471	1 706 525	0.39
400 000	ZOETIS INC 3% 12/09/2027	USD	333 635	342 529	0.08
500 000	ZOETIS INC 5.4% 14/11/2025	USD	496 334	460 275	0.10
2 400 000	ZOETIS INC 5.6% 16/11/2032	USD	2 321 802	2 274 577	0.51
1 000 000	ZUERCHER KANTONALBANK FRN 08/06/2029	EUR	1 000 000	993 690	0.22
1 100 000	ZUERCHER KANTONALBANK FRN 13/04/2028	EUR	1 100 000	1 006 335	0.23
800 000	7-ELEVEN INC 2.5% 10/02/2041	USD	654 444	474 951	0.11
Gesamtsumme der Anleihen			452 469 177	436 339 859	98.72
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			452 469 177	436 339 859	98.72
Gesamtsumme der Anlagen			452 469 177	436 339 859	98.72

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Banken	26.92	Vereinigte Staaten von Amerika	44.96
Investmentbanking und Maklerdienste	21.30	Frankreich	8.82
Pharmazeutik und Biotechnologie	4.68	Niederlande	7.49
Elektrizität	4.65	Kanada	6.24
Persönliche Güter	3.68	Großbritannien	5.56
Getränke	3.15	Japan	3.13
Technologie-Hardware und Geräte	3.07	Schweden	3.05
Telekommunikationsdienstleister	2.94	Spanien	2.92
Industriedienstleister	2.64	Italien	2.68
Industrietransport	2.49	Norwegen	2.11
Elektronische und elektrische Geräte	2.27	Schweiz	1.56
Gesundheitsdienstleister	2.08	Australien	1.45
Software- und Computerdienstleistungen	2.07	Irland	1.40
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	1.87	Dänemark	1.19
Allgemeine Industrie	1.30	Singapur	0.99
Industrietechnik	1.29	Finnland	0.94
Einzelhändler	1.24	Belgien	0.66
Öl, Gas und Kohle	1.16	Deutschland	0.59
Finanzdienstleistungen und Kreditwesen	1.08	Kroatien	0.47
Sachversicherungen	1.03	Luxemburg	0.44
Tabak	1.02	Kaimaninseln	0.43
Lebensmittelhersteller	1.01	Neuseeland	0.39
Lebensversicherung	0.96	HongKong (China)	0.34
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	0.94	Österreich	0.25
Chemikalien	0.84	Portugal	0.23
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	0.68	Guernsey	0.19
Medien	0.52	Chile	0.17
Offene und sonstige Anlageinstrumente	0.47	Indonesien	0.07
Edelmetalle und Bergbau	0.42		
Alternative Energie	0.41		
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	0.24		
Immobilienbezogene Anlagefonds	0.18		
Freizeitartikel	0.12		
	98.72		98.72

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anleihen					
100 000	ABB FINANCE BV 3.25% 16/01/2027	EUR	99 620	98 695	0.18
500 000	ABB LTD 1.965% 22/09/2026	CHF	521 812	522 022	0.93
200 000	ACHMEA BV 3.625% 29/11/2025	EUR	199 688	198 396	0.35
400 000	ADIDAS AG 3% 21/11/2025	EUR	399 604	395 108	0.70
200 000	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 2.031% 15/03/2024	USD	178 425	180 322	0.32
500 000	AMERICAN EXPRESS CO FRN 01/05/2026	USD	452 755	453 559	0.80
300 000	AMERICAN EXPRESS CO 2.25% 04/03/2025	USD	268 992	262 616	0.47
300 000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 1.2% 08/07/2025	USD	265 013	255 990	0.45
100 000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 4.75% 12/01/2026	USD	93 160	91 125	0.16
400 000	AMERICAN TOWER CORP 4.125% 16/05/2027	EUR	399 464	397 672	0.71
200 000	AMGEN INC 1.9% 21/02/2025	USD	184 415	174 996	0.31
200 000	APTIV PLC / APTIV CORP 2.396% 18/02/2025	USD	175 001	175 317	0.31
100 000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD FRN 02/10/2043	EUR	110 820	99 691	0.18
400 000	ARVAL SERVICE LEASE SA/FRANCE 4.25% 11/11/2025	EUR	399 500	400 748	0.71
300 000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.155% 23/10/2024	EUR	287 036	286 911	0.51
300 000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 1.151% 19/09/2025	EUR	281 880	283 578	0.50
600 000	ATHENE GLOBAL FUNDING 1.716% 07/01/2025	USD	530 527	517 426	0.92
200 000	BANCO SANTANDER SA FRN 14/09/2027	USD	168 840	161 662	0.29
400 000	BANCO SANTANDER SA FRN 30/06/2024	USD	334 784	367 454	0.65
500 000	BANK JULIUS BAER & CO AG 0% 25/06/2024	EUR	500 000	483 135	0.86
700 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 14/06/2024	USD	574 383	643 585	1.14
500 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 24/10/2024	USD	426 621	457 055	0.81
300 000	BANK OF NOVA SCOTIA 2.0425% 04/05/2026	CHF	304 816	314 193	0.56
700 000	BANK OF NOVA SCOTIA 3.45% 11/04/2025	USD	639 218	622 322	1.10
590 000	BANQUE CANTONALE DE GENEVE 0.5% 10/06/2024	CHF	588 772	608 557	1.08
300 000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.75% 25/03/2025	EUR	329 720	294 061	0.52
200 000	BAYER AG 4% 26/08/2026	EUR	199 868	202 084	0.36
100 000	BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND 1.75% 15/09/2024	USD	97 655	87 370	0.16
300 000	BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROPE HOLDINGS SARL 2.2% 24/07/2025	EUR	269 046	277 800	0.49
200 000	BMW US CAPITAL LLC - 144A - 0.8% 01/04/2024	USD	169 938	179 122	0.32
700 000	BMW US CAPITAL LLC 3.25% 01/04/2025	USD	637 533	625 314	1.11
200 000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024	EUR	202 780	192 386	0.34
200 000	BOOKING HOLDINGS INC 4% 15/11/2026	EUR	199 986	201 850	0.36
319 000	BORGWARNER INC 5% 01/10/2025	USD	315 166	288 786	0.51
200 000	BPCE SA - REGS - 5.7% 22/10/2023	USD	186 133	183 913	0.33
300 000	BPCE SA 0.625% 28/04/2025	EUR	309 120	283 857	0.50
200 000	BPCE SA 3.625% 17/04/2026	EUR	199 280	198 020	0.35
400 000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3.945% 04/08/2025	USD	393 875	356 902	0.63
200 000	CARLSBERG BREWERIES AS 3.25% 12/10/2025	EUR	199 674	197 620	0.35
200 000	CARREFOUR BANQUE SA 0.107% 14/06/2025	EUR	200 000	186 510	0.33
700 000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 5.15% 11/08/2025	USD	636 091	644 062	1.14
271 000	CDBL FUNDING 2 1.375% 04/03/2024	USD	226 458	244 118	0.43
400 000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.3% 15/12/2024	EUR	406 880	380 680	0.68

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
300 000	CITIGROUP INC FRN 01/05/2025	USD	248 314	266 743	0.47
300 000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 1.125% 22/09/2024	EUR	286 050	287 001	0.51
400 000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.8% 03/05/2024 (ISIN USG25839PS72)	USD	332 407	355 624	0.63
400 000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.75% 23/09/2025	EUR	397 792	391 960	0.70
200 000	COLGATE-PALMOLIVE CO 3.1% 15/08/2025	USD	194 506	177 458	0.31
250 000	COOPERATIEVE RABOBANK UA - REGS - 2.625% 22/07/2024	USD	221 459	223 838	0.40
500 000	COOPERATIEVE RABOBANK UA/NY 5.5% 18/07/2025	USD	454 643	460 506	0.82
500 000	CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG 2.4586% 22/11/2024	CHF	505 996	523 451	0.93
200 000	CUMMINS INC 0.75% 01/09/2025	USD	168 221	168 561	0.30
150 000	DAIMLER TRUCK FINANCE NORTH AMERICA LLC 5.2% 17/01/2025	USD	139 370	137 217	0.24
400 000	DAIMLER TRUCK FINANCE NORTH AMERICA LLC 5.6% 08/08/2025	USD	365 923	367 911	0.65
300 000	DANONE SA 0% 01/12/2025	EUR	299 556	276 936	0.49
600 000	DANSKE BANK A/S 0.976% 10/09/2025	USD	506 521	522 252	0.93
400 000	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY FRN 18/09/2024	USD	336 970	367 856	0.65
400 000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15/07/2025	EUR	406 644	369 500	0.66
100 000	EDISON INTERNATIONAL 4.95% 15/04/2025	USD	90 926	90 692	0.16
200 000	EDP FINANCE BV - REGS - 3.625% 15/07/2024	USD	180 050	180 257	0.32
500 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 0.3% 14/10/2024	CHF	485 133	510 886	0.91
100 000	ELEVANCE HEALTH INC 4.9% 08/02/2026	USD	91 896	90 803	0.16
100 000	ELIA GROUP SA/NV FRN 05/09/2023	EUR	104 950	99 405	0.18
200 000	ENBRIDGE INC 2.5% 14/02/2025	USD	175 994	175 923	0.31
300 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0% 28/05/2026	EUR	299 106	270 381	0.48
300 000	EQUINIX INC 2.625% 18/11/2024	USD	266 937	266 148	0.47
200 000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.25% 05/01/2024	EUR	199 964	197 570	0.35
300 000	ESSITY CAPITAL BV 3% 21/09/2026	EUR	298 953	293 022	0.52
553 000	EUROCLEAR BANK SA 1.261% 03/08/2026	USD	463 963	455 138	0.81
500 000	EVERSOURCE ENERGY 4.75% 15/05/2026	USD	453 700	452 536	0.80
300 000	FCA CAPITAL SUISSE SA 0.0519% 20/12/2024	CHF	275 356	302 929	0.54
500 000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.6% 01/03/2024	USD	410 959	447 980	0.79
300 000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.625% 03/12/2025	EUR	306 990	279 141	0.50
600 000	GENERAL MILLS INC 0.125% 15/11/2025	EUR	587 148	553 700	0.98
400 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 10/08/2026	USD	363 521	367 443	0.65
300 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 24/01/2025	USD	264 434	271 240	0.48
265 000	GRAY OAK PIPELINE LLC 2% 15/09/2023	USD	226 948	243 843	0.43
300 000	HARVEST OPERATIONS CORP 1% 26/04/2024	USD	249 026	267 754	0.48
239 000	HCA INC 5% 15/03/2024	USD	229 263	218 774	0.39
100 000	HEATHROW FUNDING LTD 1.5% 12/10/2025	EUR	103 282	94 728	0.17
200 000	HEINEKEN NV 3.875% 23/09/2024	EUR	199 822	199 846	0.35
500 000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.9% 01/10/2024	USD	468 898	461 119	0.82
200 000	HIGHLAND HOLDINGS SARL 0% 12/11/2023	EUR	200 468	198 404	0.35
350 000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERPETUAL	EUR	341 950	340 389	0.60
500 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 03/11/2026	USD	497 587	473 382	0.84
500 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 09/12/2025	USD	466 744	448 514	0.80

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
500 000	IBERDROLA FINANZAS SA 1% 07/03/2024	EUR	519 310	492 935	0.87
200 000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 4.25% 21/07/2025	USD	190 348	178 167	0.32
100 000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.65% 23/05/2025	USD	95 933	89 250	0.16
400 000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3% 15/05/2024	USD	355 715	361 627	0.64
200 000	INTESA SANPAOLO SPA 7% 21/11/2025	USD	193 192	187 114	0.33
100 000	INTUIT INC 0.95% 15/07/2025	USD	89 108	85 027	0.15
300 000	JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUNDING 1.75% 12/01/2025	USD	264 587	258 677	0.46
300 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 05/12/2024	USD	293 227	274 756	0.49
500 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 16/02/2025	USD	439 798	448 846	0.80
400 000	KBC GROUP NV FRN 29/06/2025	EUR	399 220	394 468	0.70
200 000	KERING SA 1.25% 05/05/2025	EUR	199 696	191 908	0.34
400 000	KERING SA 3.75% 05/09/2025	EUR	399 652	400 788	0.71
500 000	KOMATSU FINANCE AMERICA INC 0.849% 09/09/2023	USD	422 279	460 354	0.82
200 000	KOREA NATIONAL OIL CORP 2.15% 19/12/2024	CHF	203 779	208 690	0.37
100 000	LANDSBANKINN HF 0.375% 23/05/2025	EUR	99 569	92 158	0.16
310 000	LEASEPLAN CORP NV - 144A - 2.875% 24/10/2024	USD	273 137	274 385	0.49
279 000	LEASEPLAN CORP NV 3.5% 09/04/2025	EUR	315 923	276 142	0.49
200 000	LINDE PLC 3.625% 12/06/2025	EUR	199 750	199 502	0.35
200 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 11/08/2026	USD	195 858	179 885	0.32
400 000	LOGICOR FINANCING SARL 1.5% 13/07/2026	EUR	420 440	353 972	0.63
400 000	L'OREAL SA 0.375% 29/03/2024	EUR	399 826	392 184	0.70
100 000	LUMINOR BANK AS/ESTONIA FRN 03/12/2024	EUR	100 000	97 538	0.17
600 000	MACQUARIE GROUP LTD FRN 09/08/2026	USD	588 264	545 293	0.97
600 000	MAGNA INTERNATIONAL INC 5.98% 21/03/2026	USD	566 813	553 746	0.98
200 000	MANDATUM LIFE INSURANCE CO LTD FRN 04/10/2049	EUR	205 700	186 828	0.33
300 000	MCKESSON CORP 5.25% 15/02/2026	USD	279 304	274 855	0.49
300 000	MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AMERICA LLC 5.375% 26/11/2025	USD	292 228	276 243	0.49
400 000	MERCK & CO INC 0.5% 02/11/2024	EUR	402 800	384 484	0.68
300 000	MITSUBISHI HC CAPITAL UK PLC 0% 29/10/2024	EUR	299 148	283 791	0.50
300 000	MITSUBISHI HC CAPITAL UK PLC 0.25% 03/02/2025	EUR	298 947	283 290	0.50
200 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC FRN 18/07/2025	USD	198 344	182 072	0.32
200 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.872% 07/09/2024	EUR	206 450	193 722	0.34
200 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.978% 09/06/2024	EUR	200 000	195 352	0.35
500 000	MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS NETHERLANDS BV 4.25% 15/09/2025	USD	478 540	450 085	0.80
579 000	MORGAN STANLEY FRN 28/01/2027	USD	539 452	526 864	0.93
700 000	NATIONAL BANK OF CANADA 5.25% 17/01/2025	USD	651 176	641 961	1.14
250 000	NATIONAL SECURITIES CLEARING CORP - 144A - 5.15% 30/05/2025	USD	231 415	229 166	0.41
300 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.25% 22/07/2025	EUR	303 180	279 741	0.50
200 000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 13/09/2023	CHF	184 353	208 398	0.37
200 000	NATWEST MARKETS PLC 0.8% 12/08/2024	USD	165 544	175 510	0.31
300 000	NATWEST MARKETS PLC 2.75% 02/04/2025	EUR	331 414	293 811	0.52
400 000	NESTLE HOLDINGS INC 0.375% 15/01/2024	USD	338 381	361 380	0.64
400 000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 5.749% 01/09/2025	USD	363 448	369 223	0.66

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
100 000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 6.051% 01/03/2025	USD	94 326	92 485	0.16
400 000	NIBC BANK NV 6.375% 01/12/2025	EUR	399 288	400 596	0.71
800 000	NORDEA BANK ABP - 144A - 4.75% 22/09/2025	USD	798 064	726 054	1.30
500 000	NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 0% 04/06/2024	EUR	499 425	485 530	0.86
100 000	NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 0.75% 31/03/2025	EUR	99 846	95 443	0.17
200 000	NTT FINANCE CORP 0.583% 01/03/2024	USD	164 982	179 509	0.32
300 000	NUTRIEN LTD 5.95% 07/11/2025	USD	299 691	277 849	0.49
200 000	OP CORPORATE BANK PLC 0.375% 19/06/2024	EUR	201 540	194 060	0.34
200 000	ORACLE CORP 5.8% 10/11/2025	USD	199 748	186 021	0.33
400 000	ORANGE SA 3.125% 09/01/2024	EUR	442 276	398 428	0.71
200 000	ORSTED AS 3.625% 01/03/2026	EUR	199 704	199 194	0.35
100 000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5% 17/11/2025	USD	96 236	91 495	0.16
400 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.01% 06/10/2023	EUR	400 800	398 220	0.71
300 000	RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.1825% 11/11/2025	CHF	279 655	302 191	0.54
100 000	RCI BANQUE SA 0.5% 14/07/2025	EUR	99 600	93 437	0.17
500 000	ROCHE HOLDINGS INC 2.132% 10/03/2025	USD	451 977	439 632	0.78
500 000	ROYAL BANK OF CANADA FRN 05/10/2023	USD	431 611	460 658	0.82
900 000	ROYAL BANK OF CANADA 5.2% 20/07/2026	USD	803 879	824 573	1.47
500 000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 2.7325% 04/07/2025	CHF	510 178	525 636	0.93
200 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.375% 06/04/2025	EUR	199 750	198 780	0.35
300 000	SHANDONG HI-SPEED GROUP HONG KONG CO LTD 2.437% 19/11/2023	USD	254 011	273 365	0.49
200 000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 2.25% 10/03/2025	EUR	199 720	195 520	0.35
200 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB FRN 31/10/2028	EUR	205 606	198 898	0.35
800 000	SOCIETE GENERALE SA - REGS - 2.625% 22/01/2025	USD	704 593	701 303	1.25
300 000	SODEXO INC 1.634% 16/04/2026	USD	252 800	250 108	0.44
400 000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 0.975% 01/08/2024	USD	337 850	352 598	0.63
500 000	STANDARD CHARTERED PLC - REGS - 3.2% 17/04/2025	USD	443 567	442 148	0.78
400 000	SUMITOMO MITSUI FINANCE & LEASING CO LTD 2.512% 22/01/2025	USD	358 696	350 438	0.62
200 000	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 5.65% 09/03/2026	USD	187 201	184 479	0.33
200 000	SWEDBANK AB - 144A - 3.356% 04/04/2025	USD	180 140	177 346	0.31
400 000	SWEDBANK AB FRN 30/05/2026	EUR	399 672	399 776	0.71
386 000	SWEDISH MATCH AB 1.2% 10/11/2025	EUR	357 626	363 597	0.65
400 000	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERPETUAL	USD	367 195	338 984	0.60
300 000	THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 0% 18/11/2025	EUR	299 604	276 195	0.49
350 000	TORONTO-DOMINION BANK 1.25% 10/09/2026	USD	294 871	285 372	0.51
400 000	TORONTO-DOMINION BANK 4.285% 13/09/2024	USD	401 748	362 814	0.64
400 000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 0.25% 09/04/2024	EUR	399 820	391 136	0.69
500 000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 2% 28/08/2025	EUR	522 650	480 385	0.85
200 000	TSMC ARIZONA CORP 1.75% 25/10/2026	USD	171 669	165 521	0.29
300 000	UBS AG/LONDON 0.625% 18/12/2023	GBP	349 093	344 434	0.61
200 000	UBS GROUP AG - REGS - FRN 12/05/2026	USD	189 780	178 910	0.32
200 000	UBS GROUP AG FRN 05/08/2025	USD	194 685	181 114	0.32
500 000	UNITEDHEALTH GROUP INC 5.15% 15/10/2025	USD	502 038	459 990	0.82
400 000	URENCO FINANCE NV 2.375% 02/12/2024	EUR	424 440	390 544	0.69

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
200 000	VESTAS WIND SYSTEMS A/S 4.125% 15/06/2026	EUR	199 248	200 378	0.36
300 000	VMWARE INC 1% 15/08/2024	USD	254 925	264 176	0.47
200 000	VOLVO TREASURY AB 3.5% 17/11/2025	EUR	199 898	198 258	0.35
300 000	VOLVO TREASURY AB 3.75% 25/11/2024	EUR	300 015	298 929	0.53
200 000	VONOVIA SE 0% 16/09/2024	EUR	200 384	190 836	0.34
200 000	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 3.638% 15/03/2025	USD	175 703	178 212	0.32
300 000	WEYERHAEUSER CO 4.75% 15/05/2026	USD	275 198	271 757	0.48
400 000	WPC EUROBOND BV 2.25% 19/07/2024	EUR	430 800	389 480	0.69
100 000	ZOETIS INC 5.4% 14/11/2025	USD	99 267	92 055	0.16
100 000	7-ELEVEN INC - 144A - 0.8% 10/02/2024	USD	82 638	90 025	0.16
Gesamtsumme der Anleihen			56 817 664	55 908 411	99.21
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel					
400 000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.5% 25/06/2024	USD	355 984	344 634	0.61
Summe supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel			355 984	344 634	0.61
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			57 173 648	56 253 045	99.82
Gesamtsumme der Anlagen			57 173 648	56 253 045	99.82

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Banken	36.52	Vereinigte Staaten von Amerika	33.80
Investmentbanking und Maklerdienste	24.63	Niederlande	10.01
Elektrizität	3.53	Kanada	9.13
Getränke	2.63	Frankreich	8.19
Industriedienstleister	2.56	Großbritannien	6.94
Persönliche Güter	2.45	Schweiz	6.12
Software- und Computerdienstleistungen	2.41	Japan	3.29
Industrietransport	2.35	Schweden	2.90
Pharmazeutik und Biotechnologie	2.29	Spanien	2.75
Allgemeine Industrie	1.74	Luxemburg	2.68
Immobilienbezogene Anlagefonds	1.66	Australien	2.51
Automobilbau und -teile	1.50	Dänemark	1.99
Lebensmittelhersteller	1.47	Finnland	1.96
Gesundheitsdienstleister	1.37	Belgien	1.68
Chemikalien	1.36	Deutschland	1.40
Elektronische und elektrische Geräte	1.28	HongKong (China)	0.99
Öl, Gas und Kohle	1.16	Österreich	0.71
Finanzdienstleistungen und Kreditwesen	1.01	Griechenland	0.61
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	0.96	Irland	0.53
Industrietechnik	0.90	Kaimaninseln	0.43
Tabak	0.81	Südkorea	0.37
Lebensversicherung	0.79	Italien	0.33
Telekommunikationsdienstleister	0.71	Estland	0.17
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	0.63	Jersey Inseln	0.17
Governments	0.61	Island	0.16
Sachversicherungen	0.60		
Alternative Energie	0.36		99.82
Reise und Freizeit	0.36		
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	0.35		
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	0.34		
Offene und sonstige Anlageinstrumente	0.31		
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0.17		
	99.82		

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anleihen					
2 000 000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2282606578)	EUR	1 971 920	1 678 000	0.59
800 000	ACCOR SA 2.375% 29/11/2028	EUR	793 648	717 933	0.25
1 000 000	ADLER GROUP SA 0% 14/01/2026	EUR	988 260	331 200	0.12
700 000	ADLER GROUP SA 0% 14/01/2029	EUR	600 250	196 518	0.07
1 500 000	AGPS BONDCO PLC 0% 27/04/2027	EUR	1 248 600	449 430	0.16
1 500 000	AIR FRANCE-KLM 3% 01/07/2024	EUR	1 473 750	1 473 090	0.52
600 000	AIR FRANCE-KLM 7.25% 31/05/2026	EUR	598 182	615 000	0.22
1 500 000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC - 144A - 6.5% 15/02/2028	USD	1 356 659	1 375 710	0.49
2 000 000	ALCOA NEDERLAND HOLDING BV - 144A - 4.125% 31/03/2029	USD	1 695 275	1 654 563	0.58
1 500 000	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 4.875% 01/10/2029	USD	1 289 296	1 243 686	0.44
200 000	ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK PLC - 144A - 7.875% 30/04/2029	USD	182 257	186 777	0.07
1 000 000	ALLWYN INTERNATIONAL AS - REGS - 3.875% 15/02/2027	EUR	990 000	936 940	0.33
500 000	ALMIRALL SA 2.125% 30/09/2026	EUR	500 000	461 730	0.16
900 000	ALTICE FRANCE HOLDING SA - REGS - 4% 15/02/2028	EUR	595 080	351 000	0.12
1 500 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - REGS - 2.5% 15/01/2025	EUR	1 376 250	1 383 210	0.49
600 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - REGS - 4.125% 15/01/2029	EUR	602 160	419 250	0.15
1 000 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - 144A - 5.5% 15/10/2029	USD	853 716	662 936	0.23
500 000	AMC NETWORKS INC 4.25% 15/02/2029	USD	412 201	293 859	0.10
1 000 000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 5% 01/10/2029	USD	848 284	754 540	0.27
500 000	AMERICAN GREETINGS CORP - 144A - 7.875% 15/02/2025	USD	459 316	448 920	0.16
2 000 000	AMKOR TECHNOLOGY INC - 144A - 6.625% 15/09/2027	USD	1 782 653	1 839 959	0.65
1 500 000	ANGI GROUP LLC - 144A - 3.875% 15/08/2028	USD	1 264 170	1 104 169	0.39
350 000	ARSENAL AIC PARENT LLC - 144A - 8% 01/10/2030	USD	318 428	328 991	0.12
4 000 000	ASHTREAD CAPITAL INC 5.95% 15/10/2033	USD	3 606 931	3 617 869	1.28
1 600 000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	1 586 128	1 376 912	0.49
1 700 000	AT&S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG FRN PERPETUAL	EUR	1 700 000	1 491 342	0.53
1 250 000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.625% 25/01/2028	EUR	1 242 300	1 104 663	0.39
1 500 000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2% 04/12/2028	EUR	1 547 655	1 316 514	0.47
3 000 000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2% 15/01/2030	EUR	2 972 970	2 530 032	0.89
1 500 000	AVIS BUDGET FINANCE PLC - REGS - 7.25% 31/07/2030	EUR	1 500 000	1 493 376	0.53
500 000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV - 144A - 4.75% 15/06/2027	USD	448 934	433 568	0.15
250 000	BALL CORP 6% 15/06/2029	USD	226 984	226 910	0.08
696 000	BAUSCH HEALTH COS INC - 144A - 11% 30/09/2028	USD	1 355 390	457 825	0.16
138 000	BAUSCH HEALTH COS INC - 144A - 14% 15/10/2030	USD	194 668	76 607	0.03
1 000 000	BELDEN INC - REGS - 3.875% 15/03/2028	EUR	1 000 000	921 000	0.33
1 500 000	BOMBARDIER INC - 144A - 6% 15/02/2028	USD	1 282 255	1 291 856	0.46
1 500 000	BOMBARDIER INC - 144A - 7.875% 15/04/2027	USD	1 364 458	1 378 408	0.49
1 200 000	BRACKEN MIDCO1 PLC - REGS - 6.75% 01/11/2027	GBP	1 423 319	1 112 687	0.39
1 200 000	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD 2.45% 22/07/2028	EUR	1 200 000	1 009 188	0.36
1 100 000	CAB SELAS - REGS - 3.375% 01/02/2028	EUR	1 083 500	934 285	0.33
150 000	CARNIVAL CORP 7% 15/08/2029	USD	136 618	139 843	0.05
2 600 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN PERPETUAL	EUR	2 144 267	4 212	0.00

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
1 000 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN 07/02/2025	EUR	905 900	15 000	0.01
2 000 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN 07/03/2024	EUR	1 138 250	25 000	0.01
1 000 000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP - 144A - 4.5% 15/08/2030	USD	919 504	771 152	0.27
1 000 000	CELLNEX FINANCE CO SA 2% 15/02/2033	EUR	778 960	785 584	0.28
1 000 000	CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC - 144A - 4.25% 01/05/2028	USD	911 204	846 225	0.30
2 000 000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.5% 01/03/2042	USD	1 224 395	1 205 225	0.43
2 000 000	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH - REGS - 4.375% 15/01/2028	EUR	2 012 500	1 824 676	0.64
2 400 000	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH - REGS - 7.5% 15/05/2030	EUR	2 400 000	2 418 734	0.85
500 000	CHROME BIDCO SASU - REGS - 3.5% 31/05/2028	EUR	498 750	434 375	0.15
2 000 000	CIDRON AIDA FINCO SARL - REGS - 5% 01/04/2028	EUR	2 014 850	1 827 780	0.65
375 000	CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL - REGS - 10.375% 30/11/2027	EUR	367 894	403 594	0.14
600 000	CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL - REGS - 7.875% 31/07/2028	EUR	600 000	601 938	0.21
600 000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.75% 15/04/2030	USD	549 828	526 980	0.19
1 000 000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP 4.75% 15/04/2030	USD	846 095	792 537	0.28
2 000 000	CNX RESOURCES CORP 6% 15/01/2029	USD	1 684 665	1 748 284	0.62
250 000	CNX RESOURCES CORP 7.375% 15/01/2031	USD	246 767	229 633	0.08
1 200 000	COMMSCOPE INC - 144A - 8.25% 01/03/2027	USD	1 116 937	732 494	0.26
2 500 000	CONNECT FINCO SARL / CONNECT US FINCO LLC - 144A - 6.75% 01/10/2026	USD	2 098 487	2 185 109	0.77
500 000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5% 01/10/2028	USD	415 248	339 854	0.12
800 000	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA - REGS - 3.125% 01/01/2028	EUR	800 000	658 152	0.23
900 000	COTY INC/HFC PRESTIGE PRODUCTS INC/HFC PRESTIGE INTERNATIONAL US LLC 6.625% 15/07/2030	USD	804 218	827 667	0.29
1 500 000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA - REGS - 5% 15/05/2028	EUR	1 500 000	1 506 255	0.53
1 500 000	CT INVESTMENT GMBH - REGS - 5.5% 15/04/2026	EUR	1 506 720	1 401 375	0.50
1 250 000	CTEC II GMBH - REGS - 5.25% 15/02/2030	EUR	1 250 000	1 060 913	0.37
500 000	CULLINAN HOLDCO SCSP - REGS - 4.625% 15/10/2026	EUR	500 000	410 890	0.15
300 000	CUSHMAN & WAKEFIELD US BORROWER LLC - 144A - 8.875% 01/09/2031	USD	270 344	278 761	0.10
250 000	DANA INC 5.625% 15/06/2028	USD	222 469	216 833	0.08
3 000 000	DANAOS CORP - 144A - 8.5% 01/03/2028	USD	2 551 374	2 787 110	0.98
500 000	DAVITA INC 4.625% 01/06/2030	USD	419 674	395 156	0.14
600 000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.5% 14/07/2029	EUR	608 604	541 644	0.19
450 000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC - 144A - 5.875% 15/08/2027	USD	395 299	367 340	0.13
500 000	DISH DBS CORP 7.375% 01/07/2028	USD	443 439	286 511	0.10
4 700 000	DUFY ONE BV 2.5% 15/10/2024	EUR	4 606 000	4 585 931	1.61
600 000	DYCOM INDUSTRIES INC - 144A - 4.5% 15/04/2029	USD	509 533	493 599	0.17
700 000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA FRN 14/03/2082 (ISIN PTEDPYOM0020)	EUR	696 143	545 608	0.19
4 000 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0013367612)	EUR	3 852 657	3 875 000	1.37
1 000 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0013534336)	EUR	1 069 900	775 000	0.27
5 000 000	ENEL SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS2576550086)	EUR	5 160 000	5 096 050	1.79
5 100 000	ENERGIA GROUP ROI FINANCECO DAC - REGS - 6.875% 31/07/2028	EUR	5 100 000	5 089 902	1.79

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
2 000 000	ENLINK MIDSTREAM LLC - 144A - 5.625% 15/01/2028	USD	1 665 951	1 778 007	0.63
500 000	ENLINK MIDSTREAM LLC - 144A - 6.5% 01/09/2030	USD	491 183	462 316	0.16
2 000 000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.75% 15/01/2031	USD	1 638 113	1 622 739	0.57
1 900 000	ERAMET SA 7% 22/05/2028	EUR	1 890 291	1 778 286	0.63
2 000 000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2029	EUR	1 435 000	1 669 328	0.59
2 000 000	FORD MOTOR CO 4.75% 15/01/2043	USD	1 533 697	1 377 455	0.49
1 500 000	FORD MOTOR CO 6.1% 19/08/2032	USD	1 473 550	1 313 770	0.46
1 500 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.867% 03/08/2027	EUR	1 499 955	1 480 155	0.52
1 800 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.125% 15/05/2028	EUR	1 800 000	1 843 286	0.65
300 000	GAP INC - 144A - 3.625% 01/10/2029	USD	254 022	209 462	0.07
4 000 000	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRISES INC - 144A - 9.875% 15/12/2028	USD	3 689 855	3 593 311	1.27
400 000	GRUENENTHAL GMBH - REGS - 3.625% 15/11/2026	EUR	400 000	379 352	0.13
2 000 000	GRUENENTHAL GMBH - REGS - 6.75% 15/05/2030	EUR	2 007 000	2 053 776	0.73
1 000 000	HARBOUR ENERGY PLC - 144A - 5.5% 15/10/2026	USD	865 014	857 447	0.30
2 500 000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC - 144A - 3.375% 15/06/2026	USD	2 065 145	2 063 919	0.73
2 000 000	H&E EQUIPMENT SERVICES INC 3.875% 15/12/2028	USD	1 684 367	1 603 354	0.57
1 000 000	HEIMSTADEN AB FRN PERPETUAL	EUR	995 050	397 610	0.14
500 000	HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP - 144A - 4.25% 15/02/2030	USD	420 822	404 040	0.14
250 000	HILCORP ENERGY I LP / HILCORP FINANCE CO - 144A - 6% 15/04/2030	USD	228 551	213 940	0.08
1 000 000	HILCORP ENERGY I LP / HILCORP FINANCE CO 6.25% 01/11/2028	USD	873 379	885 659	0.31
1 600 000	HUBBAY MINERALS INC - 144A - 6.125% 01/04/2029	USD	1 365 529	1 379 212	0.49
750 000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	686 710	599 420	0.21
500 000	IAMGOLD CORP - 144A - 5.75% 15/10/2028	USD	423 406	350 551	0.12
1 500 000	ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 4.375% 01/02/2029	USD	1 225 691	1 090 909	0.39
1 500 000	IHO VERWALTUNGS GMBH - REGS - 3.875% 15/05/2027	EUR	1 510 270	1 359 195	0.48
400 000	ILIAD HOLDING SASU - REGS - 5.125% 15/10/2026	EUR	400 000	384 574	0.14
400 000	ILIAD HOLDING SASU - REGS - 5.625% 15/10/2028	EUR	400 000	376 543	0.13
250 000	ILIAD HOLDING SASU 7% 15/10/2028	USD	215 992	213 712	0.08
1 000 000	ILIAD SA 5.375% 14/06/2027	EUR	1 000 000	989 000	0.35
1 600 000	ILIAD SA 5.625% 15/02/2030	EUR	1 588 736	1 555 578	0.55
1 000 000	IMOLA MERGER CORP - 144A - 4.75% 15/05/2029	USD	850 304	808 108	0.29
1 500 000	INEOS FINANCE PLC - REGS - 2.875% 01/05/2026	EUR	1 500 000	1 399 422	0.49
1 400 000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.75% 25/03/2025	EUR	1 357 700	1 347 496	0.48
400 000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC - 144A - 5.25% 15/01/2029	USD	358 958	346 609	0.12
1 125 000	INTRUM AB - REGS - 9.25% 15/03/2028	EUR	1 091 475	940 500	0.33
600 000	IQERA GROUP SAS FRN 15/02/2027	EUR	578 838	528 078	0.19
500 000	IQVIA INC 6.5% 15/05/2030	USD	464 274	463 153	0.16
1 000 000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 4.5% 01/10/2027	USD	810 710	803 896	0.28
500 000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.5% 15/07/2029	USD	421 425	399 914	0.14
1 500 000	JERROLD FINCO PLC - REGS - 5.25% 15/01/2027	GBP	1 690 903	1 490 088	0.53
3 000 000	KAISER ALUMINUM CORP 4.625% 01/03/2028	USD	2 656 442	2 433 031	0.86
250 000	KINETIK HOLDINGS LP 5.875% 15/06/2030	USD	233 391	222 771	0.08
2 000 000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA - REGS - 6.5% 01/09/2026	EUR	1 906 500	1 265 000	0.45

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
400 000	KONINKLIJKE KPN NV FRN PERPETUAL	EUR	396 640	406 116	0.14
1 000 000	KRONOS INTERNATIONAL INC - REGS - 3.75% 15/09/2025	EUR	1 002 000	908 130	0.32
2 000 000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU - REGS - 4% 15/05/2024	EUR	1 883 600	1 459 960	0.52
1 500 000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU - REGS - 5.125% 15/05/2025	EUR	1 315 500	1 028 100	0.36
300 000	LABORATOIRE EIMER SELAS - REGS - 5% 01/02/2029	EUR	300 000	234 168	0.08
5 030 638	LHMC FINCO 2 SARL - REGS - 7.25% 02/10/2025	EUR	4 969 836	4 924 994	1.73
1 000 000	LIONS GATE CAPITAL HOLDINGS LLC - 144A - 5.5% 15/04/2029	USD	842 318	561 524	0.20
500 000	LOGAN MERGER SUB INC - 144A - 5.5% 01/09/2027	USD	422 690	267 038	0.09
1 000 000	LORCA TELECOM BONDCO SA - REGS - 4% 18/09/2027	EUR	1 011 458	925 000	0.33
1 000 000	LOXAM SAS - REGS - 2.875% 15/04/2026	EUR	874 800	925 510	0.33
500 000	LOXAM SAS - REGS - 4.5% 15/02/2027	EUR	500 000	474 790	0.17
1 500 000	LOXAM SAS 6.375% 15/05/2028	EUR	1 500 000	1 485 150	0.52
250 000	LUMEN TECHNOLOGIES INC - 144A - 4.5% 15/01/2029	USD	211 533	76 174	0.03
1 000 000	MAHLE GMBH 2.375% 14/05/2028	EUR	1 000 000	792 388	0.28
1 500 000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	1 221 691	1 341 424	0.47
2 000 000	MATADOR RESOURCES CO 6.875% 15/04/2028	USD	1 817 698	1 842 521	0.65
1 000 000	MIDAS OPCO HOLDINGS LLC - 144A - 5.625% 15/08/2029	USD	852 551	769 464	0.27
500 000	MIDCO GB SASU - REGS - 7.75% 01/11/2027	EUR	500 000	469 815	0.17
200 000	MONITCHEM HOLDCO 3 SA - REGS - 8.75% 01/05/2028	EUR	200 000	197 760	0.07
1 500 000	MOTION FINCO SARL - REGS - 7.375% 15/06/2030	EUR	1 500 000	1 485 000	0.52
250 000	NCL CORP LTD - 144A - 5.875% 15/03/2026	USD	205 719	216 610	0.08
500 000	NEXANS SA 5.5% 05/04/2028	EUR	500 000	516 000	0.18
1 000 000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH - REGS - 7.5% 21/08/2026	EUR	861 889	1 005 146	0.36
3 800 000	NOVAFIVES SAS - REGS - 5% 15/06/2025	EUR	3 598 600	3 581 538	1.27
600 000	OI EUROPEAN GROUP BV - REGS - 6.25% 15/05/2028	EUR	600 000	613 416	0.22
200 000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP - 144A - 6.25% 01/10/2029	USD	170 583	145 378	0.05
1 100 000	ORANO SA 2.75% 08/03/2028	EUR	1 090 804	1 009 675	0.36
1 000 000	ORGANON & CO / ORGANON FOREIGN DEBT CO-ISSUER BV - REGS - 2.875% 30/04/2028	EUR	1 012 400	887 464	0.31
900 000	PEU FIN PLC - REGS - 7.25% 01/07/2028	EUR	900 000	896 490	0.32
650 000	POSTE ITALIANE SPA FRN PERPETUAL	EUR	650 000	502 125	0.18
4 002 000	QUATRIM SAS - REGS - 5.875% 15/01/2024	EUR	3 484 335	3 161 132	1.12
1 000 000	QVC INC 4.75% 15/02/2027	USD	909 215	598 710	0.21
400 000	RADIATE HOLDCO LLC / RADIATE FINANCE INC 6.5% 15/09/2028	USD	338 095	200 322	0.07
1 000 000	RAKUTEN GROUP INC - REGS - FRN PERPETUAL	EUR	1 000 000	467 170	0.17
1 500 000	RCS & RDS SA 3.25% 05/02/2028	EUR	1 502 500	1 289 430	0.46
2 000 000	RENAULT SA 2.5% 01/04/2028	EUR	2 000 000	1 805 640	0.64
2 100 000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2320533131)	EUR	2 100 000	1 842 296	0.65
250 000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD - 144A - 5.375% 15/07/2027	USD	221 053	216 593	0.08
1 600 000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.5% 31/08/2026	USD	1 362 978	1 412 086	0.50
630 000	RR DONNELLEY & SONS CO 8.25% 01/07/2027	USD	456 969	592 944	0.21
2 000 000	SABINE OIL AND GAS CORP 0% PERPETUAL	USD	-	-	0.00
1 600 000	SABRE GLBL INC 7.375% 01/09/2025	USD	1 373 765	1 458 906	0.52

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
900 000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB FRN PERPETUAL (ISIN XS2272358024)	EUR	894 636	83 196	0.03
3 000 000	SAMSON INV ESCROW 0% 31/12/2049 DEFAULTED	USD	-	-	0.00
1 000 000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH - REGS - 3.625% 15/03/2028	EUR	1 003 360	881 180	0.31
1 000 000	SARENS FINANCE CO NV 5.75% 21/02/2027	EUR	1 000 000	861 050	0.30
500 000	SBA COMMUNICATIONS CORP 3.125% 01/02/2029	USD	412 031	394 004	0.14
1 250 000	SBA COMMUNICATIONS CORP 3.875% 15/02/2027	USD	1 137 648	1 064 827	0.38
500 000	SCRIPPS ESCROW II INC - 144A - 3.875% 15/01/2029	USD	414 516	367 610	0.13
1 500 000	SCRIPPS ESCROW II INC - 144A - 5.375% 15/01/2031	USD	1 259 652	987 629	0.35
1 500 000	SEASPAN CORP - 144A - 5.5% 01/08/2029	USD	1 291 113	1 074 206	0.38
500 000	SHERWOOD FINANCING PLC - REGS - 6% 15/11/2026	GBP	591 296	481 097	0.17
2 000 000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC - 144A - 5.5% 01/03/2030	USD	1 805 136	978 320	0.35
1 500 000	SIRIUS XM RADIO INC - 144A - 5.5% 01/07/2029	USD	1 237 284	1 242 553	0.44
2 100 000	SOFTBANK GROUP CORP 3.375% 06/07/2029	EUR	1 764 439	1 738 548	0.61
1 000 000	SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.375% 01/02/2029	USD	826 137	869 351	0.31
1 000 000	SUMMER BC HOLDCO B SARL - REGS - 5.75% 31/10/2026	EUR	1 000 000	908 680	0.32
500 000	SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE CORP - 144A - 4.5% 30/04/2030	USD	431 295	411 043	0.15
1 250 000	SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE CORP 5.875% 15/03/2028	USD	1 031 039	1 121 332	0.40
800 000	SWF ESCROW ISSUER CORP 6.5% 01/10/2029	USD	681 605	474 553	0.17
5 000 000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH - REGS - 2% 15/07/2025	EUR	4 788 860	4 800 000	1.69
2 000 000	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75% 24/01/2033	EUR	2 614 270	2 126 460	0.75
2 700 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029	EUR	2 374 434	2 112 750	0.75
2 300 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 6.875% 15/02/2028	EUR	2 306 750	2 320 217	0.82
3 000 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2293060658)	EUR	2 895 000	2 370 000	0.84
1 600 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2646608401)	EUR	1 600 000	1 597 648	0.56
2 000 000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/06/2028	USD	1 869 957	1 694 440	0.60
1 500 000	TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 01/10/2028	USD	1 384 914	1 328 530	0.47
1 500 000	TENNECO INC - 144A - 8% 17/11/2028	USD	1 165 501	1 138 872	0.40
800 000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA - REGS - 4.75% 30/04/2027	EUR	800 000	772 976	0.27
3 000 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.625% 15/10/2028	EUR	2 447 400	2 357 850	0.83
450 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	450 000	411 165	0.15
3 000 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 7.375% 15/09/2029	EUR	3 062 400	3 069 000	1.08
250 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 4.75% 09/05/2027	USD	215 889	214 329	0.08
200 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 7.875% 15/09/2029	USD	187 415	191 286	0.07
2 000 000	T-MOBILE USA INC 3% 15/02/2041	USD	1 358 282	1 294 016	0.46
350 000	TOPBUILD CORP - 144A - 3.625% 15/03/2029	USD	288 719	276 030	0.10
1 500 000	TRAFIGURA GROUP PTE LTD FRN PERPETUAL	USD	1 269 143	1 202 916	0.42
3 000 000	TRANSDIGM INC - 144A - 6.75% 15/08/2028	USD	2 737 699	2 773 138	0.98
1 250 000	TRANSOCEAN INC 6.8% 15/03/2038	USD	683 465	885 578	0.31
4 700 000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA - REGS - 5.625% 02/12/2024	EUR	4 526 128	4 630 383	1.63
200 000	TRONOX INC - 144A - 4.625% 15/03/2029	USD	165 954	151 270	0.05
300 000	TTM TECHNOLOGIES INC - 144A - 4% 01/03/2029	USD	247 474	238 717	0.08
700 000	UNITED GROUP BV - REGS - 3.125% 15/02/2026	EUR	654 150	638 750	0.23
500 000	UNITED GROUP BV - REGS - 5.25% 01/02/2030	EUR	500 000	411 506	0.15

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
600 000	VALEO 1% 03/08/2028	EUR	599 634	494 220	0.17
1 300 000	VERALLIA SA 1.875% 10/11/2031	EUR	1 285 401	1 068 795	0.38
1 000 000	VERISURE HOLDING AB - REGS - 7.125% 01/02/2028	EUR	1 000 000	1 010 582	0.36
500 000	VERISURE HOLDING AB - REGS - 9.25% 15/10/2027	EUR	500 000	532 500	0.19
1 500 000	VICTORIA PLC 3.625% 26/08/2026	EUR	1 502 940	1 201 215	0.42
1 000 000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC - REGS - 3.75% 15/07/2030	EUR	1 000 000	807 350	0.29
1 000 000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 4.125% 15/08/2030	GBP	1 167 474	909 224	0.32
1 400 000	VIVION INVESTMENTS SARL 3% 08/08/2024	EUR	1 263 500	1 204 280	0.43
1 600 000	VZ SECURED FINANCING BV - REGS - 3.5% 15/01/2032	EUR	1 600 000	1 250 000	0.44
450 000	WEBUILD SPA 3.875% 28/07/2026	EUR	450 000	421 825	0.15
350 000	WEBUILD SPA 5.875% 15/12/2025	EUR	350 000	347 823	0.12
2 500 000	WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2286041947)	EUR	2 493 460	1 993 750	0.70
1 400 000	WP/AP TELECOM HOLDINGS III BV - REGS - 5.5% 15/01/2030	EUR	1 400 000	1 178 100	0.42
1 500 000	XEROX HOLDINGS CORP 5% 15/08/2025	USD	1 278 374	1 310 771	0.46
900 000	ZF FINANCE GMBH 2.25% 03/05/2028	EUR	893 358	767 385	0.27
2 000 000	ZF FINANCE GMBH 2.75% 25/05/2027	EUR	2 003 000	1 815 000	0.64
600 000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC - 144A - 6.875% 14/04/2028	USD	545 265	550 015	0.19
391 000	1375209 BC LTD - 144A - 9% 30/01/2028	USD	956 214	360 685	0.13
3 000 000	888 ACQUISITIONS LTD - REGS - 7.558% 15/07/2027	EUR	2 758 858	2 844 750	1.00
Gesamtsumme der Anleihen			277 945 228	251 481 724	88.84
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			277 945 228	251 481 724	88.84
Investmentfonds					
Offene Anlagefonds					
1 000	SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	25 040 309	25 245 330	8.92
1	SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - F	EUR	100	117	0.00
1	SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - I-D	EUR	10 000	11 849	0.00
1	SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - P-C	EUR	100	116	0.00
1	SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - P-D	EUR	100	95	0.00
1	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND ESG EURO HIGH YIELD - R	EUR	100	102	0.00
Gesamtsumme offene Anlagefonds			25 050 709	25 257 609	8.92
Gesamtsumme der Anlagefonds			25 050 709	25 257 609	8.92
Gesamtsumme der Anlagen			302 995 937	276 739 333	97.76

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Investmentbanking und Maklerdienste	27.07	Vereinigte Staaten von Amerika	26.69
Allgemeine Industrie	11.54	Frankreich	22.64
Investmentfonds	8.92	Niederlande	9.20
Telekommunikationsdienstleister	7.20	Deutschland	7.14
Industrietransport	6.10	Luxemburg	6.74
Öl, Gas und Kohle	4.84	Italien	6.05
Elektrizität	3.87	Großbritannien	4.01
Automobilbau und -teile	3.54	Kanada	1.87
Pharmazeutik und Biotechnologie	2.75	Portugal	1.83
Verbraucherdienstleistungen	2.41	Irland	1.80
Reise und Freizeit	2.21	Marshallinseln	1.36
Industriemetalle und Bergbau	2.16	Spanien	1.24
Technologie-Hardware und Geräte	2.05	Schweden	1.05
Gesundheitsdienstleister	1.81	Gibraltar	1.00
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	1.42	Österreich	0.84
Chemikalien	1.23	Japan	0.78
Elektronische und elektrische Geräte	1.12	Liberia	0.58
Industriedienstleister	1.09	Jersey Inseln	0.53
Software- und Computerdienstleistungen	0.78	Rumänien	0.46
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	0.74	Singapur	0.42
Finanzdienstleistungen und Kreditwesen	0.53	Bulgarien	0.36
Immobilienbezogene Anlagefonds	0.52	Tschechische Republik	0.33
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	0.50	Kaimaninseln	0.31
Haushaltswaren und Heimwerker	0.42	Belgien	0.30
Telekommunikationsgeräte	0.39	Israel	0.15
Bauwirtschaft und Baustoffe	0.37	Bermuda	0.08
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	0.36		
Banken	0.33		
Medien	0.32		
Industriematerial	0.31		
Einzelhändler	0.29		
Lebensmittelhersteller	0.27		
Lebensversicherung	0.18		
Edelmetalle und Bergbau	0.12		
	97.76		97.76

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel					
60 000	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND FRN 15/04/2030	EUR	82 001	76 268	0.37
2 980 000	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND FRN 15/04/2033	EUR	3 409 009	3 505 516	16.90
3 870 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT FRN 25/07/2031	EUR	4 752 243	4 433 384	21.37
2 510 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT FRN 25/07/2032	EUR	4 684 712	4 705 249	22.68
270 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/01/2032	USD	243 640	235 347	1.13
500 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/01/2033	USD	446 034	440 083	2.12
1 070 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/02/2047	USD	1 274 501	973 493	4.69
3 890 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/02/2048	USD	4 418 408	3 540 671	17.06
1 420 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/02/2049	USD	1 406 829	1 258 797	6.07
280 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/04/2032	USD	512 607	490 656	2.36
Summe supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel			21 229 984	19 659 464	94.75
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			21 229 984	19 659 464	94.75
Gesamtsumme der Anlagen			21 229 984	19 659 464	94.75

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%
Governments	94.75
	94.75

Geographische Verteilung	%
Frankreich	44.05
Vereinigte Staaten von Amerika	33.44
Deutschland	17.26
	94.75

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

Anlagenübersicht

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anleihen					
1 600 000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2256949749)	EUR	1 407 700	1 444 499	0.44
700 000	ADLER GROUP SA 0% 14/01/2029	EUR	579 560	196 518	0.06
3 300 000	ADLER PELZER HOLDING GMBH - REGS - 9.5% 01/04/2027	EUR	3 052 500	3 038 145	0.92
500 000	AG TTMT ESCROW ISSUER LLC 8.625% 30/09/2027	USD	489 644	474 759	0.14
1 300 000	AHLSTROM-MUNKSJO HOLDING 3 OY - REGS - 3.625% 04/02/2028	EUR	1 052 740	1 086 020	0.33
1 300 000	AIR FRANCE-KLM 3.875% 01/07/2026	EUR	1 138 954	1 225 757	0.37
3 200 000	AIR FRANCE-KLM 7.25% 31/05/2026	EUR	3 190 304	3 280 000	1.00
300 000	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.875% 01/12/2027	USD	251 140	267 550	0.08
3 000 000	ALLWYN INTERNATIONAL AS - REGS - 3.875% 15/02/2027	EUR	2 770 380	2 810 820	0.85
1 800 000	ALTICE FINANCING SA - REGS - 2.25% 15/01/2025	EUR	1 720 620	1 719 000	0.52
2 100 000	ALTICE FRANCE HOLDING SA - REGS - 4% 15/02/2028	EUR	1 736 120	819 000	0.25
1 600 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - REGS - 2.5% 15/01/2025	EUR	1 468 000	1 475 424	0.45
2 000 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - REGS - 5.875% 01/02/2027	EUR	1 786 190	1 615 780	0.49
3 800 000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC - REGS - 2.125% 15/08/2026	EUR	3 208 750	3 377 883	1.03
3 000 000	AT&S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG FRN PERPETUAL	EUR	2 618 640	2 631 780	0.80
4 000 000	BANIJAY GROUP SAS - REGS - 6.5% 01/03/2026	EUR	3 786 870	3 940 000	1.20
190 000	BAUSCH HEALTH COS INC - 144A - 11% 30/09/2028	USD	353 111	124 981	0.04
38 000	BAUSCH HEALTH COS INC - 144A - 14% 15/10/2030	USD	51 156	21 095	0.01
4 750 000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC - REGS - 4.75% 30/11/2028	EUR	3 976 875	4 003 062	1.22
750 000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE PLC - REGS - 6.75% 30/11/2029	EUR	730 500	554 153	0.17
800 000	BELDEN INC - REGS - 3.875% 15/03/2028	EUR	745 200	736 800	0.22
3 500 000	BENTELER INTERNATIONAL AG - REGS - 9.375% 15/05/2028	EUR	3 527 000	3 559 212	1.08
600 000	BK LC LUX FINCO1 SARL - REGS - 5.25% 30/04/2029	EUR	589 735	578 898	0.18
500 000	BOMBARDIER INC - 144A - 6% 15/02/2028	USD	429 728	430 619	0.13
3 500 000	BOMBARDIER INC - 144A - 7.875% 15/04/2027	USD	3 221 545	3 218 739	0.98
1 000 000	BRACKEN MIDCO1 PLC - REGS - 6.75% 01/11/2027	GBP	1 148 797	927 239	0.28
3 000 000	CANPACK SA / CANPACK US LLC - REGS - 2.375% 01/11/2027	EUR	2 429 968	2 565 000	0.78
4 000 000	CARNIVAL CORP - REGS - 7.625% 01/03/2026	EUR	3 793 000	3 985 800	1.21
700 000	CARNIVAL CORP 10.5% 01/06/2030	USD	665 874	682 270	0.21
500 000	CARNIVAL CORP 6% 01/05/2029	USD	433 037	413 438	0.13
400 000	CARNIVAL PLC 1% 28/10/2029	EUR	288 848	267 100	0.08
600 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 0% 15/01/2026	EUR	604 750	7 500	0.00
3 000 000	CASTELLUM AB FRN PERPETUAL	EUR	2 270 000	2 190 000	0.67
6 000 000	CECONOMY AG 1.75% 24/06/2026	EUR	4 469 200	4 911 240	1.49
300 000	CELLNEX FINANCE CO SA 2% 15/02/2033	EUR	294 258	235 675	0.07
2 000 000	CHEMOURS CO 4% 15/05/2026	EUR	1 708 000	1 880 500	0.57
2 000 000	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH - REGS - 3.5% 11/02/2027	EUR	1 634 800	1 810 120	0.55
2 000 000	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH - REGS - 4.375% 15/01/2028	EUR	1 816 000	1 824 676	0.55
1 000 000	CHROME HOLDCO SASU - REGS - 5% 31/05/2029	EUR	948 750	788 420	0.24
4 000 000	CIDRON AIDA FINCO SARL - REGS - 5% 01/04/2028	EUR	3 616 400	3 655 560	1.11
4 300 000	CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL - REGS - 4.5% 15/03/2027	EUR	3 828 625	3 949 593	1.20
800 000	CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL - REGS - 7.875% 31/07/2028	EUR	800 000	802 584	0.24
700 000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.625% 01/03/2029	USD	585 078	568 126	0.17

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
4 000 000	CONNECT FINCO SARL / CONNECT US FINCO LLC - 144A - 6.75% 01/10/2026	USD	3 537 291	3 496 175	1.06
2 400 000	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA - REGS - 3.125% 01/01/2028	EUR	1 968 875	1 974 456	0.60
400 000	COTY INC - REGS - 4.75% 15/04/2026	EUR	365 000	392 188	0.12
600 000	COTY INC - 144A - 6.5% 15/04/2026	USD	503 907	547 737	0.17
350 000	CPUK FINANCE LTD 6.5% 28/08/2026	GBP	399 883	389 246	0.12
5 500 000	CT INVESTMENT GMBH - REGS - 5.5% 15/04/2026	EUR	4 958 765	5 138 375	1.56
900 000	CTEC II GMBH - REGS - 5.25% 15/02/2030	EUR	856 980	763 857	0.23
800 000	CULLINAN HOLDCO SCSP - REGS - 4.625% 15/10/2026	EUR	764 563	657 424	0.20
800 000	DANAOS CORP - 144A - 8.5% 01/03/2028	USD	679 084	743 229	0.23
2 500 000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.5% 14/07/2029	EUR	2 164 898	2 256 850	0.69
4 000 000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC - 144A - 5.875% 15/08/2027	USD	3 420 159	3 265 244	0.99
700 000	DISH DBS CORP - 144A - 5.25% 01/12/2026	USD	581 428	543 493	0.17
900 000	DISH DBS CORP 7.375% 01/07/2028	USD	771 328	515 720	0.16
2 500 000	DOMETIC GROUP AB 2% 29/09/2028	EUR	1 994 150	2 037 500	0.62
4 200 000	DUFRIY ONE BV 2% 15/02/2027	EUR	3 410 625	3 710 364	1.13
1 500 000	DUFRIY ONE BV 3.375% 15/04/2028	EUR	1 341 930	1 342 194	0.41
6 500 000	EDREAMS ODIGEO SA - REGS - 5.5% 15/07/2027	EUR	5 775 673	5 950 386	1.80
4 000 000	ELIOR GROUP SA 3.75% 15/07/2026	EUR	3 478 375	3 166 160	0.96
3 200 000	EMERIA SASU - REGS - 7.75% 31/03/2028	EUR	3 200 000	2 936 384	0.89
3 000 000	ENCORE CAPITAL GROUP INC - REGS - 5.375% 15/02/2026	GBP	3 141 785	3 156 392	0.96
300 000	ENERGIZER GAMMA ACQUISITION BV - REGS - 3.5% 30/06/2029	EUR	285 525	243 090	0.07
2 836 000	EVERGREEN ACQCO 1 LP / TVI INC - 144A - 9.75% 26/04/2028	USD	2 586 468	2 724 844	0.83
2 000 000	EVOCA SPA - REGS - FRN 01/11/2026	EUR	1 940 000	1 938 140	0.59
800 000	FAURECIA SE 2.75% 15/02/2027	EUR	689 760	728 000	0.22
1 500 000	FIBER BIDCO SPA - REGS - 11% 25/10/2027	EUR	1 620 000	1 614 375	0.49
600 000	FLAMINGO LUX II SCA - REGS - 5% 31/03/2029	EUR	588 360	376 122	0.11
5 500 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	6 244 858	6 253 881	1.89
3 000 000	FORVIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	2 489 800	2 663 790	0.81
6 200 000	GOLDSTORY SASU - REGS - 5.375% 01/03/2026	EUR	5 798 940	5 962 726	1.80
500 000	GRAFTECH FINANCE INC - 144A - 4.625% 15/12/2028	USD	415 652	361 635	0.11
4 400 000	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRISES INC - 144A - 9.875% 15/12/2028	USD	3 948 992	3 952 641	1.20
1 500 000	GRIFOLS ESCROW ISSUER SA - REGS - 3.875% 15/10/2028	EUR	1 261 575	1 302 285	0.40
2 300 000	GRIFOLS SA - REGS - 2.25% 15/11/2027	EUR	1 792 850	2 069 080	0.63
1 500 000	GRUENENTHAL GMBH - REGS - 4.125% 15/05/2028	EUR	1 410 450	1 400 625	0.43
2 000 000	GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA - REGS - 3.5% 30/04/2028	EUR	1 664 465	1 475 720	0.45
150 000	HEATHROW FINANCE PLC FRN 01/03/2027	GBP	149 828	150 690	0.05
150 000	HEATHROW FINANCE PLC FRN 01/09/2029	GBP	157 210	140 893	0.04
500 000	HEIMSTADEN AB FRN PERPETUAL	EUR	497 525	198 805	0.06
400 000	HEIMSTADEN AB 4.375% 06/03/2027	EUR	350 960	208 256	0.06
300 000	HILLENBRAND INC 3.75% 01/03/2031	USD	252 331	231 017	0.07
2 800 000	HUBBAY MINERALS INC - 144A - 4.5% 01/04/2026	USD	2 373 715	2 428 662	0.74
400 000	ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 4.375% 01/02/2029	USD	326 700	290 909	0.09

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
500 000	ICELAND BONDCO PLC - REGS - 4.375% 15/05/2028	GBP	571 396	457 554	0.14
5 400 000	IHO VERWALTUNGS GMBH - REGS - 3.875% 15/05/2027	EUR	4 601 540	4 893 102	1.49
1 000 000	IHO VERWALTUNGS GMBH - REGS - 8.75% 15/05/2028	EUR	1 035 500	1 039 040	0.32
3 600 000	ILIAD HOLDING SASU - REGS - 5.625% 15/10/2028	EUR	3 403 570	3 388 889	1.03
1 000 000	IM GROUP SAS 8% 01/03/2028	EUR	1 000 000	866 000	0.26
2 900 000	IMA INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE SPA - REGS - 3.75% 15/01/2028	EUR	2 593 523	2 586 945	0.79
1 000 000	INEOS FINANCE PLC - REGS - 6.625% 15/05/2028	EUR	1 000 400	995 000	0.30
5 950 000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC - REGS - 3.75% 15/07/2026	EUR	5 191 195	5 244 984	1.58
100 000	INTELLIGENT PACKAGING LTD FINCO INC / INTELLIGENT PACKAGING LTD CO-ISSUER LLC 6% 15/09/2028	USD	84 577	82 935	0.03
2 000 000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 1.5% 04/07/2027	EUR	1 547 500	1 721 000	0.52
2 000 000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.75% 25/03/2029	EUR	1 705 950	1 742 500	0.53
4 600 000	INTERNATIONAL DESIGN GROUP SPA - REGS - 6.5% 15/11/2025	EUR	4 373 825	4 473 500	1.36
200 000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC - 144A - 5.25% 15/01/2029	USD	175 534	173 304	0.05
3 450 000	INTRUM AB - REGS - 3.5% 15/07/2026	EUR	2 913 210	2 627 727	0.80
3 000 000	IPD 3 BV - REGS - 8% 15/06/2028	EUR	3 022 500	3 074 856	0.93
3 500 000	IQERA GROUP SAS FRN 15/02/2027	EUR	3 340 300	3 080 455	0.94
2 500 000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC - REGS - 4.5% 15/07/2028	EUR	2 174 525	2 250 000	0.68
800 000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 4.5% 01/10/2027	USD	648 568	643 117	0.20
1 000 000	JERROLD FINCO PLC - REGS - 5.25% 15/01/2027	GBP	1 012 957	993 392	0.30
150 000	KAISER ALUMINUM CORP 4.625% 01/03/2028	USD	127 853	121 652	0.04
500 000	KAIXO BONDCO TELECOM SA - REGS - 5.125% 30/09/2029	EUR	500 000	438 692	0.13
3 000 000	KAPLA HOLDING SAS - REGS - FRN 15/12/2026	EUR	2 917 500	2 940 150	0.89
700 000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA - REGS - 6.5% 01/09/2026	EUR	710 800	442 750	0.13
2 500 000	KRONOS INTERNATIONAL INC - REGS - 3.75% 15/09/2025	EUR	2 281 250	2 270 325	0.69
1 000 000	LABORATOIRE EIMER SELAS - REGS - 5% 01/02/2029	EUR	832 021	780 560	0.24
200 000	LBM ACQUISITION LLC 6.25% 15/01/2029	USD	166 660	160 793	0.05
1 500 000	LENZING AG FRN PERPETUAL	EUR	1 425 000	1 299 915	0.39
350 957	LHMC FINCO 2 SARL - REGS - 7.25% 02/10/2025	EUR	311 075	343 587	0.10
1 500 000	LORCA TELECOM BONDCO SA - REGS - 4% 18/09/2027	EUR	1 402 750	1 387 500	0.42
1 500 000	LOTTOMATICA SPA/ROMA - REGS - 7.125% 01/06/2028	EUR	1 500 000	1 533 750	0.47
900 000	LOTTOMATICA SPA/ROMA - REGS - 9.75% 30/09/2027	EUR	900 000	974 250	0.30
850 000	LOXAM SAS - REGS - 4.5% 15/02/2027	EUR	772 000	807 143	0.25
3 350 000	LOXAM SAS 5.75% 15/07/2027	EUR	2 938 925	3 098 884	0.94
1 500 000	LOXAM SAS 6.375% 15/05/2028	EUR	1 500 000	1 485 150	0.45
7 500 000	MAHLE GMBH 2.375% 14/05/2028	EUR	5 646 640	5 942 910	1.80
3 200 000	MAXEDA DIY HOLDING BV - REGS - 5.875% 01/10/2026	EUR	2 556 255	2 358 592	0.72
500 000	MCLAREN FINANCE PLC 7.5% 01/08/2026	USD	437 432	404 280	0.12
900 000	MIDCO GB SASU - REGS - 7.75% 01/11/2027	EUR	912 175	845 667	0.26
2 000 000	MOBILUX FINANCE SAS - REGS - 4.25% 15/07/2028	EUR	1 516 480	1 729 000	0.53
500 000	MONITCHEM HOLDCO 3 SA - REGS - 8.75% 01/05/2028	EUR	500 000	494 400	0.15
400 000	MOZART DEBT MERGER SUB INC - 144A - 5.25% 01/10/2029	USD	341 626	327 291	0.10
500 000	NCR CORP - 144A - 5.125% 15/04/2029	USD	433 469	419 037	0.13
2 000 000	NH HOTEL GROUP SA - REGS - 4% 02/07/2026	EUR	1 831 325	1 928 016	0.59

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
5 000 000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH - REGS - 7.5% 21/08/2026	EUR	4 840 500	5 025 730	1.53
150 000	NOBEL BIDCO BV - REGS - 3.125% 15/06/2028	EUR	150 000	119 693	0.04
4 250 000	NOBIAN FINANCE BV - REGS - 3.625% 15/07/2026	EUR	3 743 700	3 790 583	1.15
700 000	NORDSTROM INC 6.95% 15/03/2028	USD	589 231	622 509	0.19
450 000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP - REGS - 5.375% 01/10/2029	EUR	450 140	327 749	0.10
800 000	PAPREC HOLDING SA - REGS - 3.5% 01/07/2028	EUR	758 595	724 000	0.22
5 500 000	PCF GMBH - REGS - 4.75% 15/04/2026	EUR	4 785 620	4 276 690	1.30
1 300 000	PEU FIN PLC - REGS - 7.25% 01/07/2028	EUR	1 300 000	1 294 930	0.39
4 000 000	PICARD BONDCO SA - REGS - 5.375% 01/07/2027	EUR	3 517 180	3 528 320	1.07
2 000 000	PICARD GROUPE SAS - REGS - 3.875% 01/07/2026	EUR	1 693 740	1 840 828	0.56
1 200 000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC - 144A - 6.25% 15/01/2028	USD	1 054 332	1 050 650	0.32
300 000	Q-PARK HOLDING I BV - REGS - 2% 01/03/2027	EUR	279 795	263 625	0.08
500 000	QVC INC 4.75% 15/02/2027	USD	420 951	299 355	0.09
500 000	RACKSPACE TECHNOLOGY GLOBAL INC - 144A - 5.375% 01/12/2028	USD	404 214	132 134	0.04
700 000	RADIATE HOLDCO LLC / RADIATE FINANCE INC 6.5% 15/09/2028	USD	586 660	350 564	0.11
1 000 000	RAKUTEN GROUP INC - REGS - FRN PERPETUAL	EUR	929 770	467 170	0.14
1 800 000	REKEEP SPA - REGS - 7.25% 01/02/2026	EUR	1 692 748	1 668 636	0.51
500 000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD - 144A - 11.625% 15/08/2027	USD	490 461	501 744	0.15
2 000 000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.5% 31/08/2026	USD	1 537 620	1 765 108	0.54
1 800 000	SABRE GLBL INC 11.25% 15/12/2027	USD	1 559 950	1 573 754	0.48
3 000 000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB FRN PERPETUAL (ISIN XS2010028186)	EUR	1 437 500	268 800	0.08
3 000 000	SANI/KOS FINANCIAL HOLDINGS 1 SARL 5.625% 15/12/2026	EUR	2 782 500	2 763 150	0.84
2 950 000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH - REGS - 3.625% 15/03/2028	EUR	2 561 556	2 599 481	0.79
1 500 000	SARENS FINANCE CO NV 5.75% 21/02/2027	EUR	1 127 985	1 291 575	0.39
1 000 000	SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS LLC - REGS - 4.375% 01/11/2026	EUR	865 000	924 500	0.28
2 100 000	SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS LLC - REGS - 9.5% 15/07/2028	EUR	2 100 000	2 134 125	0.65
250 000	SCRIPPS ESCROW II INC - 144A - 5.375% 15/01/2031	USD	210 581	164 605	0.05
2 000 000	SEASPAN CORP - 144A - 5.5% 01/08/2029	USD	1 652 442	1 432 274	0.44
1 250 000	SILGAN HOLDINGS INC 2.25% 01/06/2028	EUR	1 064 575	1 075 735	0.33
100 000	SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP - 144A - 5.5% 15/04/2027	USD	82 711	86 723	0.03
2 200 000	SOFTBANK GROUP CORP 3.375% 06/07/2029	EUR	1 919 732	1 821 336	0.55
1 500 000	STENA INTERNATIONAL SA - REGS - 7.25% 15/02/2028	EUR	1 500 000	1 548 090	0.47
500 000	SUMMER BC HOLDCO A SARL - REGS - 9.25% 31/10/2027	EUR	408 988	358 542	0.11
1 500 000	SUMMER BC HOLDCO B SARL - REGS - 5.75% 31/10/2026	EUR	1 388 250	1 363 020	0.41
200 000	SWF ESCROW ISSUER CORP 6.5% 01/10/2029	USD	170 401	118 638	0.04
500 000	TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 01/10/2028	USD	465 469	442 843	0.13
1 700 000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA - REGS - 4.75% 30/04/2027	EUR	1 590 310	1 642 574	0.50
1 000 000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA - REGS - 7.25% 15/04/2028	EUR	1 000 000	1 036 310	0.31
1 000 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.625% 15/10/2028	EUR	721 000	785 950	0.24
4 000 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.875% 31/03/2027	EUR	3 390 000	3 428 000	1.04
1 000 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	959 460	864 884	0.26
700 000	TITAN HOLDINGS II BV - REGS - 5.125% 15/07/2029	EUR	619 620	574 700	0.17
500 000	TRITON WATER HOLDINGS INC - 144A - 6.25% 01/04/2029	USD	424 976	391 607	0.12

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
600 000	TRONOX INC - 144A - 4.625% 15/03/2029	USD	504 376	453 810	0.14
4 000 000	TUI CRUISES GMBH - REGS - 6.5% 15/05/2026	EUR	3 655 600	3 794 800	1.15
3 500 000	UNIBAIL-RODAMCO SE FRN PERPETUAL	EUR	2 815 400	2 799 580	0.85
500 000	UNITED GROUP BV - REGS - 3.625% 15/02/2028	EUR	479 975	418 815	0.13
150 000	UNITED GROUP BV - REGS - 4.625% 15/08/2028	EUR	150 000	127 451	0.04
750 000	UNITED GROUP BV - REGS - 5.25% 01/02/2030	EUR	719 450	617 259	0.19
750 000	VERISURE HOLDING AB - REGS - 3.25% 15/02/2027	EUR	607 118	674 063	0.20
500 000	VERISURE HOLDING AB - REGS - 7.125% 01/02/2028	EUR	500 000	505 291	0.15
500 000	VERISURE HOLDING AB - REGS - 9.25% 15/10/2027	EUR	500 000	532 500	0.16
2 000 000	VERISURE MIDHOLDING AB - REGS - 5.25% 15/02/2029	EUR	1 816 728	1 733 800	0.53
3 500 000	VICTORIA PLC 3.625% 26/08/2026	EUR	2 888 525	2 802 835	0.85
2 100 000	VICTORIA PLC 3.75% 15/03/2028	EUR	1 868 900	1 632 330	0.50
1 000 000	VICTORIA'S SECRET & CO 4.625% 15/07/2029	USD	832 069	661 086	0.20
800 000	VMED O2 UK FINANCING I PLC - REGS - 3.25% 31/01/2031	EUR	779 398	664 854	0.20
2 500 000	VZ VENDOR FINANCING II BV - REGS - 2.875% 15/01/2029	EUR	2 077 400	1 940 700	0.59
1 200 000	WEBUILD SPA 3.875% 28/07/2026	EUR	1 153 355	1 124 866	0.34
2 500 000	WIZZ AIR FINANCE CO BV 1% 19/01/2026	EUR	2 053 125	2 194 575	0.67
2 500 000	WP/AP TELECOM HOLDINGS III BV - REGS - 5.5% 15/01/2030	EUR	2 219 538	2 103 750	0.64
4 100 000	ZF FINANCE GMBH 2.75% 25/05/2027	EUR	3 367 455	3 720 750	1.13
1 000 000	ZIGGO BOND CO BV 6% 15/01/2027	USD	852 359	857 211	0.26
107 000	1375209 BC LTD - 144A - 9% 30/01/2028	USD	249 742	98 704	0.03
5 500 000	888 ACQUISITIONS LTD - REGS - 7.558% 15/07/2027	EUR	4 974 183	5 215 375	1.58
Gesamtsumme der Anleihen			322 529 775	318 079 128	96.63
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			322 529 775	318 079 128	96.63
Investmentfonds					
Offene Anlagefonds					
276	SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	6 876 018	6 967 711	2.12
Gesamtsumme offene Anlagefonds			6 876 018	6 967 711	2.12
Gesamtsumme der Anlagefonds			6 876 018	6 967 711	2.12
Gesamtsumme der Anlagen			329 405 793	325 046 839	98.75

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Investmentbanking und Maklerdienste	40.80	Frankreich	18.79
Reise und Freizeit	7.20	Deutschland	15.15
Allgemeine Industrie	7.05	Vereinigte Staaten von Amerika	12.23
Automobilbau und -teile	5.09	Niederlande	9.19
Industrietransport	4.17	Luxemburg	8.83
Einzelhändler	3.39	Großbritannien	7.17
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	2.35	Spanien	5.54
Verbraucherdienstleistungen	2.22	Italien	4.83
Chemikalien	2.18	Schweden	3.33
Pharmazeutik und Biotechnologie	2.17	Österreich	3.07
Bauwirtschaft und Baustoffe	2.15	Kanada	1.95
Investmentfonds	2.12	Gibraltar	1.58
Telekommunikationsdienstleister	2.06	Panama	1.54
Industrietechnik	1.94	Irland	1.03
Gesundheitsdienstleister	1.90	Tschechische Republik	0.85
Haushaltswaren und Heimwerker	1.35	Polen	0.78
Finanzdienstleistungen und Kreditwesen	1.26	Japan	0.70
Technologie-Hardware und Geräte	1.15	Liberia	0.69
Industriemetalle und Bergbau	1.06	Marshallinseln	0.66
Banken	0.85	Belgien	0.39
Immobilienbezogene Anlagefonds	0.85	Finnland	0.33
Lebensmittelhersteller	0.81	Jersey Inseln	0.12
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	0.81		
Industriematerial	0.79		
Software- und Computerdienstleistungen	0.74		
Freizeitartikel	0.62		
Elektrizität	0.60		
Elektronische und elektrische Geräte	0.48		
Persönliche Güter	0.29		
Abfall und Entsorgungsdienste	0.22		
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0.08		
	98.75		98.75

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteile					
50 090	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	1 497 118	1 622 415	0.48
312	ADYEN NV	EUR	498 287	241 020	0.07
10 574	AENA SME SA	EUR	1 560 722	1 533 230	0.46
368 581	AIB GROUP PLC	EUR	1 472 209	1 548 777	0.46
29 148	AIR LIQUIDE SA	EUR	4 057 818	4 863 635	1.45
32 101	AIRBUS SE	EUR	3 660 731	4 345 833	1.30
35 319	AKZO NOBEL NV	EUR	2 622 076	2 650 338	0.79
22 278	ALLIANZ SE - REG	EUR	4 616 531	4 998 069	1.49
62 869	AMADEUS IT GROUP SA - A	EUR	3 906 702	3 979 608	1.19
46 343	AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	2 067 993	1 451 926	0.43
27 514	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	1 465 991	1 444 485	0.43
36 692	ASML HOLDING NV	EUR	18 129 910	22 305 068	6.66
173 838	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	2 882 126	3 325 521	0.99
207 563	AXA SA	EUR	5 222 512	5 765 062	1.72
193 367	BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	1 688 723	1 632 017	0.49
730 965	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	3 783 033	5 311 192	1.59
708 855	BANCO SANTANDER SA	EUR	2 228 314	2 553 296	0.76
24 493	BASF SE - REG	EUR	1 154 419	1 146 027	0.34
37 800	BAYER AG	EUR	2 123 644	1 910 412	0.57
9 539	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	919 814	926 905	0.28
11 939	BEIERSDORF AG	EUR	1 446 410	1 442 231	0.43
51 882	BNP PARIBAS SA	EUR	2 881 597	3 097 874	0.93
114 080	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	3 233 869	3 298 053	0.99
124 604	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	1 651 437	1 592 439	0.48
57 853	CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES SA	EUR	1 780 007	1 587 486	0.47
93 809	CRH PLC	EUR	3 980 180	4 983 134	1.49
83 126	DANONE SA	EUR	4 727 952	4 474 673	1.34
74 028	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	3 025 895	2 710 165	0.81
25 258	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	4 334 484	4 138 523	1.24
147 359	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	2 893 989	2 909 161	0.87
30 137	DHL GROUP - REG	EUR	1 276 708	1 298 453	0.39
27 083	EDENRED	EUR	1 447 321	1 593 564	0.48
462 884	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	2 182 614	1 946 890	0.58
14 277	ELIA GROUP SA/NV	EUR	1 799 253	1 520 501	0.45
110 201	ENDESA SA	EUR	2 049 013	2 113 655	0.63
942 684	ENEL SPA	EUR	5 710 793	5 854 068	1.75
10 995	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1 880 477	1 912 031	0.57
2 276	FERRARI NV	EUR	648 137	666 868	0.20
1 336	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	243 859	224 314	0.07
128 338	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	1 413 099	1 630 534	0.49
43 834	GEA GROUP AG	EUR	1 827 571	1 595 558	0.48
13 943	GERRESHEIMER AG	EUR	1 531 682	1 671 766	0.50
125 094	GLANBIA PLC	EUR	1 674 519	1 918 942	0.57
20 922	HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	1 589 654	1 554 086	0.46

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
45 397	HENKEL AG & CO KGAA - PFD	EUR	3 347 026	3 210 476	0.96
3 476	HERMES INTERNATIONAL SCA	EUR	5 989 033	6 607 181	1.98
17 535	HOCHTIEF AG	EUR	1 606 465	1 729 828	0.52
22 533	HUGO BOSS AG	EUR	1 352 417	1 566 044	0.47
653 396	IBERDROLA SA	EUR	6 965 536	7 161 220	2.14
139 794	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	3 410 540	4 943 116	1.48
154 590	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	5 615 192	5 103 789	1.53
419 237	ING GROEP NV	EUR	5 416 809	5 492 005	1.64
344 433	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	817 103	851 438	0.25
47 238	KBC GROUP NV	EUR	2 921 982	2 860 733	0.86
46 997	KEMIRA OYJ	EUR	775 478	687 096	0.21
1 686	KERING SA	EUR	925 212	833 221	0.25
31 603	KERRY GROUP PLC	EUR	2 812 245	2 722 282	0.81
89 417	KESKO OYJ - B	EUR	1 605 179	1 611 294	0.48
17 374	KONE OYJ - B	EUR	819 010	729 708	0.22
50 544	KONECRANES OYJ	EUR	1 445 701	1 612 859	0.48
135 545	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	3 975 273	4 090 070	1.22
494 660	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1 563 818	1 596 268	0.48
47 918	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	1 234 487	1 595 190	0.48
24 367	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	1 305 010	1 622 842	0.49
40 473	LEGRAND SA	EUR	3 621 138	3 687 090	1.10
119 714	LEONARDO SPA	EUR	1 597 583	1 593 992	0.48
14 482	L'OREAL SA	EUR	5 476 398	5 876 796	1.76
20 251	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	12 291 668	15 840 332	4.73
135 127	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	1 586 391	1 630 983	0.49
39 092	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	2 740 820	2 640 274	0.79
20 529	MERCK KGAA	EUR	3 497 114	3 407 814	1.02
153 486	METSO OYJ	EUR	1 599 111	1 630 789	0.49
16 154	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	4 291 824	5 786 363	1.73
70 795	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	1 934 702	1 893 058	0.57
83 884	NESTE OYJ	EUR	2 979 211	2 833 602	0.85
890 670	NOKIA OYJ	EUR	3 211 756	3 283 900	0.98
61 489	OCI NV	EUR	1 576 273	1 436 383	0.43
5 384	PERNOD RICARD SA	EUR	1 078 176	975 581	0.29
32 026	PROSUS NV	EUR	2 186 872	2 042 618	0.61
21 843	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	1 606 771	1 574 007	0.47
104 958	REDEIA CORP SA	EUR	1 731 021	1 574 895	0.47
74 102	REXEL SA	EUR	1 671 554	1 608 013	0.48
6 110	RHEINMETALL AG	EUR	1 592 201	1 535 443	0.46
79 317	RUBIS SCA	EUR	2 135 970	1 786 219	0.53
12 879	SAFRAN SA	EUR	1 698 043	1 909 956	0.57
112 102	SANOFI	EUR	10 441 782	11 057 741	3.31
99 977	SAP SE	EUR	10 223 247	12 879 037	3.85

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
56 847	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	8 452 259	9 014 797	2.69
54 991	SCOR SE	EUR	1 487 520	1 580 441	0.47
51 006	SIEMENS AG - REG	EUR	6 540 232	7 083 713	2.12
20 572	SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	1 915 850	1 528 500	0.46
93 390	SOCIETE GENERALE SA	EUR	2 201 012	2 448 219	0.73
16 722	SODEXO SA	EUR	1 603 974	1 655 812	0.49
114 444	SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE SA	EUR	1 888 560	1 572 461	0.47
8 976	SOPRA GROUPE	EUR	1 705 380	1 823 923	0.55
55 888	STELLANTIS NV	EUR	906 813	958 256	0.29
93 701	STMICROELECTRONICS NV	EUR	3 524 966	4 091 454	1.22
93 009	TEAMVIEWER AG	EUR	1 380 356	1 592 779	0.48
73 912	TECHNIP ENERGIES NV	EUR	1 611 113	1 579 499	0.47
152 242	TOTALENERGIES SE	EUR	8 015 117	8 840 693	2.64
42 853	UNICREDIT SPA	EUR	878 606	966 978	0.29
53 629	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1 592 781	1 695 749	0.51
135 180	VALLOUREC SA	EUR	1 439 928	1 670 149	0.50
21 875	VINCI SA	EUR	2 221 617	2 252 250	0.67
120 581	WARTSILA OYJ ABP	EUR	1 316 936	1 413 812	0.42
21 035	WENDEL SE	EUR	1 899 252	1 776 406	0.53
40 260	WIENERBERGER AG	EUR	998 863	1 024 214	0.31
36 308	WOLTERS KLUWER NV	EUR	4 101 095	4 037 450	1.21
Gesamtsumme der Aktien			311 144 565	333 008 906	99.55
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			311 144 565	333 008 906	99.55
Gesamtsumme der Anlagen			311 144 565	333 008 906	99.55

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Technologie-Hardware und Geräte	10.51	Frankreich	33.03
Persönliche Güter	9.17	Deutschland	21.91
Banken	7.51	Niederlande	17.99
Software- und Computerdienstleistungen	7.48	Spanien	10.72
Elektrizität	6.50	Italien	4.74
Sachversicherungen	6.41	Finnland	4.63
Pharmazeutik und Biotechnologie	4.90	Irland	3.41
Öl, Gas und Kohle	4.45	Belgien	1.74
Bauwirtschaft und Baustoffe	3.94	Portugal	1.07
Chemikalien	3.22	Österreich	0.31
Elektronische und elektrische Geräte	3.18		
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	2.81		99.55
Investmentbanking und Maklerdienste	2.74		
Lebensmittelhersteller	2.73		
Automobilbau und -teile	2.54		
Industrietransport	2.28		
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	2.14		
Allgemeine Industrie	2.12		
Industrietechnik	2.04		
Einzelhändler	2.01		
Medien	1.68		
Telekommunikationsdienstleister	1.35		
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	1.07		
Telekommunikationsgeräte	0.98		
Haushaltswaren und Heimwerker	0.96		
Alternative Energie	0.93		
Getränke	0.72		
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	0.57		
Reise und Freizeit	0.56		
Industriedienstleister	0.55		
Industriematerial	0.51		
Industriemetalle und Bergbau	0.50		
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	0.49		
	99.55		

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

Anlagenübersicht

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteile					
39 964	ABB LTD	CHF	1 454 543	1 524 412	0.41
1 122	ABBVIE INC	USD	169 254	164 889	0.04
5 066	ADOBE INC	USD	2 036 902	2 833 616	0.77
11 314	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	1 380 534	1 369 786	0.37
30 500	AJINOMOTO CO INC	JPY	1 195 870	1 293 241	0.35
27 108	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	1 396 847	1 415 734	0.38
7 186	ALLIANZ SE - REG	EUR	1 754 778	1 749 779	0.47
41 545	ALPHABET INC	USD	4 806 216	5 657 182	1.53
37 481	ALPHABET INC SHS C	USD	4 233 401	5 148 014	1.39
47 103	AMAZON.COM INC	USD	5 962 692	6 500 684	1.75
126 820	AMCOR PLC	USD	1 296 100	1 235 227	0.33
2 103	AMERICAN TOWER CORP	USD	381 695	381 316	0.10
4 054	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1 139 916	1 368 549	0.37
7 378	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	1 376 440	1 298 380	0.35
7 753	AMGEN INC	USD	2 012 989	1 987 404	0.54
91 736	APPLE INC	USD	11 276 836	17 234 441	4.66
13 175	APPLIED MATERIALS INC	USD	1 407 545	2 012 613	0.55
17 496	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	1 511 479	1 387 433	0.38
5 161	ARISTA NETWORKS INC	USD	957 107	1 007 582	0.27
295	ASML HOLDING NV	EUR	208 299	194 636	0.05
61 294	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	950 146	1 272 632	0.34
34 403	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	880 962	868 635	0.24
6 616	AUTODESK INC	USD	1 319 685	1 468 355	0.40
7 080	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1 766 370	1 802 639	0.49
7 135	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	1 328 038	1 311 556	0.36
49 117	AXA SA	EUR	1 527 442	1 480 661	0.40
108 952	BAE SYSTEMS PLC	GBP	1 375 098	1 390 986	0.38
37 971	BAKER HUGHES CO	USD	1 344 933	1 374 170	0.37
180 396	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	922 582	1 422 630	0.39
32 895	BATH & BODY WORKS INC	USD	1 208 654	1 212 839	0.33
13 219	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1 608 119	1 394 121	0.38
14 648	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	745 030	753 796	0.20
4 050	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	1 232 369	1 458 810	0.40
15 787	BEST BUY CO INC	USD	1 340 221	1 206 916	0.33
5 149	BIOGEN INC	USD	1 168 500	1 376 637	0.37
609	BOOKING HOLDINGS INC	USD	1 143 108	1 890 963	0.51
30 888	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2 244 016	1 904 245	0.52
297 448	BRITISH LAND CO PLC	GBP	1 258 983	1 219 725	0.33
922	BROADCOM INC	USD	804 180	850 905	0.23
9 468	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	USD	1 291 147	1 373 239	0.37
10 912	BUNGE LTD	USD	1 242 659	1 247 460	0.34
6 643	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1 425 443	1 597 243	0.43
8 274	CARLSBERG AS - B	DKK	1 278 543	1 200 081	0.33
25 758	CARRIER GLOBAL CORP	USD	949 179	1 479 797	0.40

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
7 397	CATERPILLAR INC	USD	2 071 382	2 079 519	0.56
8 153	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	1 144 355	1 220 586	0.33
12 911	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	1 296 264	1 167 542	0.32
8 476	CHENIERE ENERGY INC	USD	1 184 926	1 383 283	0.37
40 671	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	1 342 435	1 276 153	0.35
45 976	CISCO SYSTEMS INC	USD	2 414 720	2 636 724	0.71
1 587	COCA-COLA CO	USD	97 721	94 950	0.03
19 265	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	EUR	958 186	1 239 920	0.34
40 567	COCA-COLA HBC AG	EUR	1 025 886	1 181 749	0.32
7 063	COCHLEAR LTD	AUD	1 243 218	1 241 912	0.34
44 981	COMCAST CORP	USD	2 034 491	2 103 312	0.57
13 242	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	1 192 839	1 178 008	0.32
24 480	CRH PLC	EUR	1 223 545	1 411 365	0.38
14 082	CROWN CASTLE INC	USD	1 530 699	1 415 241	0.38
11 648	DAVITA INC	USD	815 333	1 192 988	0.32
2 354	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	1 251 283	1 245 478	0.34
27 758	DELTA AIR LINES INC	USD	1 087 665	1 190 263	0.32
27 304	DEMANT A/S	DKK	1 161 134	1 120 080	0.30
5 476	DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	827 916	831 147	0.23
63 404	DNB BANK ASA	NOK	1 253 118	1 255 310	0.34
11 829	DR HORTON INC	USD	1 267 665	1 407 888	0.38
42 690	DROPBOX INC	USD	1 190 624	1 186 355	0.32
6 341	DSV A/S	DKK	1 242 639	1 207 356	0.33
12 132	DTE ENERGY CO	USD	1 375 358	1 254 206	0.34
7 910	ECOLAB INC	USD	1 309 959	1 453 937	0.39
11 158	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1 253 530	1 338 737	0.36
7 136	ELI LILLY & CO	USD	3 177 392	3 954 770	1.07
56 407	ENDESA SA	EUR	1 043 583	1 174 225	0.32
221 336	ENEL SPA	EUR	1 272 353	1 491 810	0.40
12 691	EOG RESOURCES INC	USD	1 622 544	1 632 316	0.44
43 351	EQUINOR ASA	NOK	1 323 761	1 337 561	0.36
33 568	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1 215 207	1 201 197	0.33
10 814	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	1 169 533	1 262 102	0.34
12 130	EXXON MOBIL CORP	USD	1 282 376	1 348 735	0.37
114	FAIR ISAAC CORP	USD	101 271	103 123	0.03
6 100	FAST RETAILING CO LTD	JPY	1 431 119	1 402 809	0.38
8 527	FERGUSON PLC	GBP	1 241 574	1 387 947	0.38
24 067	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1 341 013	1 344 383	0.36
5 946	FISERV INC	USD	668 984	721 785	0.20
16 829	FORTIVE CORP	USD	1 322 591	1 326 967	0.36
17 933	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	USD	1 088 948	1 237 736	0.34
86 841	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	1 112 962	1 197 483	0.32
20 137	GENERAL MILLS INC	USD	1 516 859	1 362 469	0.37
22 536	GILEAD SCIENCES INC	USD	1 463 903	1 723 553	0.47

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
76 328	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	1 158 700	1 187 566	0.32
81 605	H & M HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	1 231 158	1 248 155	0.34
5 417	HCA HEALTHCARE INC	USD	1 471 138	1 502 134	0.41
59 148	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	1 210 760	1 217 266	0.33
16 242	HENKEL AG & CO KGAA - PFD	EUR	1 256 520	1 246 670	0.34
103	HERMES INTERNATIONAL SCA	EUR	216 140	212 492	0.06
9 148	HESS CORP	USD	1 257 027	1 413 366	0.38
76 011	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	1 280 025	1 291 427	0.35
23 700	HITACHI LTD	JPY	1 570 541	1 578 101	0.43
9 833	HOME DEPOT INC	USD	3 164 488	3 247 840	0.88
46 000	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	1 407 024	1 485 991	0.40
275 156	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	2 287 818	2 033 127	0.55
3 832	HUBBELL INC	USD	1 187 843	1 249 424	0.34
783	HUMANA INC	USD	376 858	361 456	0.10
19 065	IA FINANCIAL CORP INC	CAD	1 319 681	1 194 510	0.32
2 801	IDEXX LABORATORIES INC	USD	1 306 212	1 432 459	0.39
1 067	INCYTE CORP	USD	68 918	68 854	0.02
36 908	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	910 132	1 416 454	0.38
132 189	INFORMA PLC	GBP	1 141 926	1 224 155	0.33
101 171	ING GROEP NV	EUR	1 468 955	1 438 458	0.39
88 400	INPEX CORP	JPY	940 217	1 235 663	0.33
13 503	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1 937 005	1 982 645	0.54
3 969	INTUIT INC	USD	2 129 329	2 150 444	0.58
5 936	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1 842 475	1 856 068	0.50
38 100	ITOCHU CORP	JPY	1 157 045	1 432 037	0.39
349 839	J SAINSBURY PLC	GBP	1 270 075	1 197 389	0.32
6 174	JOHNSON & JOHNSON	USD	996 878	998 212	0.27
26 155	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3 897 022	3 827 261	1.04
20 183	KELLOGG CO	USD	1 241 053	1 231 567	0.33
9 917	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	1 469 621	1 321 936	0.36
13 431	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	1 118 176	1 138 198	0.31
117 073	KINROSS GOLD CORP	CAD	594 812	593 597	0.16
24 566	KLEPIERRE SA	EUR	651 720	650 570	0.18
46 600	KOMATSU LTD	JPY	1 309 590	1 328 365	0.36
40 728	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1 124 084	1 333 860	0.36
347 278	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1 209 821	1 216 315	0.33
28 654	KROGER CO	USD	1 332 124	1 329 259	0.36
4 049	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	1 046 619	1 218 985	0.33
2 563	LAM RESEARCH CORP	USD	1 285 979	1 800 251	0.49
13 296	LEGRAND SA	EUR	1 302 312	1 314 647	0.36
3 357	LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	924 887	1 264 951	0.34
5 079	LINDE PLC	EUR	1 958 264	1 964 377	0.53
74 659	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	1 367 415	1 378 432	0.37
10 735	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	1 261 792	1 532 636	0.42

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
8 952	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1 550 307	1 745 550	0.47
2 775	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	1 253 325	1 238 788	0.34
13 000	MARUBENI CORP	JPY	232 881	212 924	0.06
1 753	MASTERCARD INC	USD	658 382	723 358	0.20
20 300	MATSUKIYOCOKOKARA & CO	JPY	1 121 684	1 195 676	0.32
3 544	MCKESSON CORP	USD	1 427 842	1 461 262	0.40
2 447	MERCK & CO INC	USD	231 514	266 674	0.07
48 339	MICROSOFT CORP	USD	12 060 097	15 843 590	4.28
3 908	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	1 178 106	1 211 949	0.33
19 192	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	1 288 574	1 218 500	0.33
4 435	MOODY'S CORP	USD	1 498 613	1 493 708	0.40
34 900	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC	JPY	1 316 305	1 256 146	0.34
3 801	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	1 329 267	1 477 724	0.40
23 416	NASDAQ INC	USD	1 280 239	1 228 872	0.33
40 168	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	1 230 643	1 165 766	0.32
5 096	NESTLE SA	CHF	602 076	613 908	0.17
16 337	NETAPP INC	USD	1 261 870	1 253 048	0.34
13 801	NEXT PLC	GBP	1 254 838	1 222 098	0.33
29 815	NEXTERA ENERGY INC	USD	2 114 223	1 991 642	0.54
25 100	NINTENDO CO LTD	JPY	1 034 275	1 080 480	0.29
31 900	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	907 380	917 000	0.25
23 954	NOVARTIS AG - REG	CHF	2 491 601	2 422 203	0.66
16 384	NOVO NORDISK A/S	DKK	2 736 721	3 039 661	0.82
8 341	NUCOR CORP	USD	1 255 011	1 435 486	0.39
18 170	NVIDIA CORP	USD	5 359 789	8 967 803	2.42
206	NVR INC	USD	1 111 724	1 313 730	0.36
7 336	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	1 212 914	1 509 162	0.41
1 474	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	154 903	145 130	0.04
20 195	ONEOK INC	USD	1 274 705	1 316 714	0.36
62 800	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1 189 498	1 191 209	0.32
70 300	ORIX CORP	JPY	1 293 862	1 313 432	0.36
143 900	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	1 424 492	1 337 256	0.36
8 803	OWENS CORNING	USD	815 226	1 266 840	0.34
6 806	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	1 731 494	1 655 900	0.45
114 700	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	1 416 141	1 323 204	0.36
11 590	PANDORA A/S	DKK	863 114	1 204 747	0.33
17 869	PENTAIR PLC	USD	991 193	1 255 476	0.34
15 035	PEPSICO INC	USD	2 779 393	2 675 027	0.72
6 288	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	1 495 035	1 496 104	0.41
105 329	POSTE ITALIANE SPA	EUR	1 177 700	1 172 340	0.32
9 653	PPG INDUSTRIES INC	USD	1 271 973	1 368 409	0.37
5 311	PROCTER & GAMBLE CO	USD	760 655	819 700	0.22
21 627	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	1 359 789	1 320 977	0.36

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
15 874	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	1 199 335	1 241 511	0.34
16 113	PULTEGROUP INC	USD	942 604	1 322 233	0.36
130 221	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	1 251 602	1 263 399	0.34
6 431	QUANTA SERVICES INC	USD	1 341 507	1 349 674	0.37
6 665	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	896 376	876 448	0.24
11 197	REA GROUP LTD	AUD	1 058 749	1 197 137	0.32
2 040	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	1 693 588	1 686 040	0.46
66 710	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	1 258 818	1 223 461	0.33
4 460	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	USD	1 122 344	1 270 922	0.34
76 700	RENASAS ELECTRONICS CORP	JPY	1 108 943	1 291 021	0.35
99 688	SAGE GROUP PLC	GBP	1 076 117	1 226 605	0.33
8 953	SANOFI	EUR	966 321	958 499	0.26
5 779	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	1 314 954	1 297 559	0.35
1	SEATRIUM LTD	SGD	-	-	0.00
3 283	SERVICENOW INC	USD	1 869 800	1 933 129	0.52
5 329	SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	1 492 759	1 447 996	0.39
27 400	SHIONOGI & CO LTD	JPY	1 215 510	1 207 719	0.33
4 110	SOCIETE GENERALE SA	EUR	117 410	116 940	0.03
119 400	SOFTBANK CORP	JPY	1 352 553	1 369 633	0.37
28 800	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	1 309 323	1 255 580	0.34
2 361	SONOVA HOLDING AG	CHF	622 677	624 722	0.17
394 144	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	1 242 157	1 191 060	0.32
12 079	STEEL DYNAMICS INC	USD	1 044 218	1 287 501	0.35
28 408	STMICROELECTRONICS NV	EUR	1 044 707	1 346 306	0.36
27 760	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	1 312 867	1 352 326	0.37
139 500	SWIRE PACIFIC LTD - A	HKD	1 161 996	1 150 973	0.31
13 602	SWISS RE AG	CHF	1 353 812	1 322 904	0.36
38 043	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	1 365 029	1 228 028	0.33
3 528	SYNOPSYS INC	USD	1 543 605	1 618 964	0.44
11 674	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	1 287 647	1 310 173	0.35
92 836	TELE2 AB	SEK	656 889	655 706	0.18
11 797	TESLA INC	USD	3 101 547	3 044 570	0.82
19 896	TJX COS INC	USD	1 727 968	1 839 982	0.50
63 200	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	1 468 583	1 400 875	0.38
7 072	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	1 006 648	1 451 599	0.39
3 083	ULTA BEAUTY INC	USD	1 291 320	1 279 537	0.35
37 958	UNILEVER PLC	GBP	2 062 322	1 944 205	0.53
2 286	UNITED RENTALS INC	USD	1 019 716	1 089 370	0.30
8 197	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	4 016 994	3 906 526	1.06
59 254	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2 016 414	2 072 705	0.56
14 911	VISA INC	USD	3 250 474	3 663 334	0.99
8 387	VMWARE INC - A	USD	994 314	1 415 558	0.38
66 841	VOLVO AB - B	SEK	1 350 076	1 350 259	0.37
94 941	WARTSILA OYJ ABP	EUR	1 202 260	1 208 193	0.33

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
3 278	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	1 351 880	1 333 818	0.36
58 357	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	1 310 753	1 399 191	0.38
6 060	WORKDAY INC	USD	1 464 520	1 481 670	0.40
1 898	WW GRAINGER INC	USD	1 017 906	1 355 438	0.37
45 200	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	1 146 987	1 173 272	0.32
8 868	ZOETIS INC	USD	1 445 573	1 689 443	0.46
25 169	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	USD	449 015	453 545	0.12
52 104	3I GROUP PLC	GBP	780 440	1 316 224	0.36
Gesamtsumme der Aktien			328 867 194	360 059 165	97.52
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			328 867 194	360 059 165	97.52
Gesamtsumme der Anlagen			328 867 194	360 059 165	97.52

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Software- und Computerdienstleistungen	13.51	Vereinigte Staaten von Amerika	63.93
Technologie-Hardware und Geräte	10.62	Japan	7.03
Pharmazeutik und Biotechnologie	6.67	Großbritannien	4.24
Einzelhändler	6.32	Schweiz	2.41
Öl, Gas und Kohle	4.74	Dänemark	2.11
Sachversicherungen	4.57	Frankreich	1.96
Bauwirtschaft und Baustoffe	3.93	Irland	1.96
Banken	3.75	Niederlande	1.91
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	2.87	Kanada	1.61
Industriedienstleister	2.72	Deutschland	1.59
Getränke	2.37	Spanien	1.40
Immobilienbezogene Anlagefonds	2.35	Australien	1.38
Telekommunikationsdienstleister	2.33	Italien	1.07
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	2.30	Norwegen	1.02
Elektrizität	2.28	Schweden	0.88
Automobilbau und -teile	2.27	Jersey Inseln	0.71
Gesundheitsdienstleister	2.21	Singapur	0.36
Lebensmittelhersteller	2.17	Bermuda	0.34
Investmentbanking und Maklerdienste	2.10	Österreich	0.33
Industrietransport	2.04	Finnland	0.33
Elektronische und elektrische Geräte	1.91	Neuseeland	0.32
Finanzdienstleistungen und Kreditwesen	1.40	Portugal	0.32
Lebensversicherung	1.38	HongKong (China)	0.31
Haushaltswaren und Heimwerker	1.28		
Allgemeine Industrie	1.12		97.52
Industriemetalle und Bergbau	1.08		
Freizeitartikel	1.01		
Telekommunikationsgeräte	0.99		
Chemikalien	0.93		
Industrietechnik	0.89		
Reise und Freizeit	0.83		
Persönliche Güter	0.72		
Medien	0.67		
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0.38		
Offene und sonstige Anlageinstrumente	0.33		
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	0.32		
Edelmetalle und Bergbau	0.16		
	97.52		

Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteile					
10 703	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	3 122 465	2 913 925	4.16
147 832	ALTUS POWER INC	USD	907 327	879 896	1.26
4 244	APPLIED MATERIALS INC	USD	411 556	597 331	0.85
8 578	AUTONATION INC	USD	902 526	1 241 552	1.78
67 400	AZBIL CORP	JPY	1 941 347	2 073 049	2.97
276 897	BALLARD POWER SYSTEMS INC	USD	1 472 602	1 071 514	1.53
97 944	BORALEX INC - A	CAD	2 669 956	2 186 390	3.13
37 473	BROOKFIELD RENEWABLE CORP - A	CAD	1 076 255	962 567	1.38
18 990	CGI INC	CAD	1 529 494	1 822 119	2.61
8 901	CUMMINS INC	USD	1 926 895	1 886 568	2.70
89 526	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	2 030 501	1 513 437	2.17
65 399	ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA	EUR	221 572	192 142	0.27
12 332	ENPHASE ENERGY INC	USD	2 242 741	1 437 663	2.06
112 652	ENVAVIS AG	EUR	2 104 922	1 595 716	2.28
267 600	EREX CO LTD	JPY	3 243 346	1 581 781	2.26
10 983	FIRST SOLAR INC	USD	719 593	1 913 765	2.74
281 095	GREENVOLT-ENERGIAS RENOVAVEIS SA	EUR	2 219 620	1 759 655	2.52
20 448	GREENERGY RENOVABLES SA	EUR	727 259	526 332	0.75
71 309	HYDRO ONE LTD	CAD	1 816 021	1 705 453	2.44
198 033	INNERGEX RENEWABLE ENERGY INC	CAD	2 281 490	1 738 326	2.49
137 626	LION ELECTRIC CO	USD	262 368	276 431	0.40
59 615	LIVENT CORP	USD	1 246 855	1 179 282	1.69
47 349	MAXEON SOLAR TECHNOLOGIES LTD	USD	847 613	687 539	0.98
1 567 500	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	1 623 287	1 669 572	2.39
228 643	NORDEX SE	EUR	2 645 860	2 525 362	3.61
86 118	OCI NV	EUR	2 935 587	2 011 716	2.88
283 115	OX2 AB	SEK	2 192 593	1 266 150	1.81
245 065	PLUG POWER INC	USD	3 083 130	1 910 213	2.73
144 288	POWERCELL SWEDEN AB	SEK	1 551 245	866 614	1.24
20 822	REPUBLIC SERVICES INC	USD	2 580 316	2 765 076	3.95
2 025	SAP SE	EUR	201 386	260 861	0.37
185 668	SCATEC ASA	NOK	1 748 265	1 141 830	1.63
9 686	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1 232 481	1 536 006	2.20
11 027	SOLAREGE TECHNOLOGIES INC	USD	2 718 628	1 651 688	2.36
31 582	STANTEC INC	CAD	1 436 523	1 941 225	2.78
440 865	STEM INC	USD	3 776 858	2 067 538	2.96
40 612	SUEDZUCKER AG	EUR	612 429	604 307	0.86
201 111	SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	USD	3 691 341	2 577 467	3.68
115 299	SUNRUN INC	USD	2 822 991	1 660 408	2.38
116 619	TPI COMPOSITES INC	USD	1 173 276	542 614	0.78
18 831	VERBUND AG	EUR	1 610 692	1 423 624	2.04
41 683	VOLTALIA SA	EUR	712 706	675 265	0.97
8 680	WASTE CONNECTIONS INC	CAD	1 099 769	1 094 953	1.57
11 462	WASTE MANAGEMENT INC	USD	1 746 914	1 655 698	2.37

Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
9 008	WSP GLOBAL INC	CAD	1 007 292	1 160 989	1.66
106 300	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	1 628 142	1 943 207	2.78
Gesamtsumme der Aktien			79 756 035	66 694 816	95.42
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			79 756 035	66 694 816	95.42
Gesamtsumme der Anlagen			79 756 035	66 694 816	95.42

Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Alternative Energie	23.61	Vereinigte Staaten von Amerika	38.47
Elektrizität	19.73	Kanada	19.97
Elektronische und elektrische Geräte	10.68	Japan	10.40
Abfall und Entsorgungsdienste	7.89	Deutschland	7.13
Chemikalien	7.05	Spanien	3.19
Bauwirtschaft und Baustoffe	4.44	Frankreich	3.16
Technologie-Hardware und Geräte	3.78	Schweden	3.05
Industrietransport	3.09	Niederlande	2.88
Software- und Computerdienstleistungen	2.98	Portugal	2.52
Öl, Gas und Kohle	2.49	Österreich	2.04
Telekommunikationsdienstleister	2.39	Norwegen	1.63
Einzelhändler	1.78	Singapur	0.98
Freizeitartikel	1.74		
Automobilbau und -teile	1.53		
Allgemeine Industrie	1.38		
Lebensmittelhersteller	0.86		
	95.42		95.42

Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteile					
94 112	AECOM	USD	7 241 739	7 608 908	4.47
222 074	AECON GROUP INC	CAD	1 709 306	1 730 074	1.02
22 984	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	6 480 619	6 257 467	3.68
6 581	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	943 189	841 247	0.49
21 306	ANALOG DEVICES INC	USD	3 202 118	3 568 438	2.10
223 750	AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	NOK	1 844 686	1 495 220	0.88
34 506	BADGER METER INC	USD	3 425 442	5 280 100	3.11
145 803	COMMERCIAL METALS CO	USD	6 330 794	7 561 847	4.45
30 840	CORNING INC	USD	936 298	932 574	0.55
4 338	CUMMINS INC	USD	931 005	919 439	0.54
4 056	DANAHER CORP	USD	947 026	990 316	0.58
128 345	DARLING INGREDIENTS INC	USD	8 367 276	7 303 254	4.30
21 600	DENSO CORP	JPY	1 127 117	1 361 391	0.80
5 713	EATON CORP PLC	USD	879 478	1 212 608	0.71
19 100	EBARA CORP	JPY	841 859	877 453	0.52
135 489	ENERGY RECOVERY INC	USD	3 143 457	3 392 999	2.00
120 317	GRIEG SEAFOOD ASA	NOK	1 230 439	783 702	0.46
21 600	IBIDEN CO LTD	JPY	855 999	1 201 863	0.71
30 715	IDEX CORP	USD	6 450 098	6 407 036	3.77
156 600	KOMATSU LTD	JPY	3 441 841	4 112 949	2.42
23 000	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	857 905	827 216	0.49
766 061	LEROY SEAFOOD GROUP ASA	NOK	3 695 921	2 920 919	1.72
374 123	MOWI ASA	NOK	5 853 073	6 254 287	3.68
294 030	NAVIGATOR CO SA	EUR	1 047 271	992 057	0.58
522 800	NGK INSULATORS LTD	JPY	6 302 837	6 398 903	3.76
50 300	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	891 827	1 077 557	0.63
16 573	PENTAIR PLC	USD	762 884	1 072 851	0.63
83 956	POTLATCHDELTIC CORP	USD	3 747 423	3 655 743	2.15
31 429	PPG INDUSTRIES INC	USD	3 944 231	4 105 012	2.41
46 584	REPUBLIC SERVICES INC	USD	6 125 108	6 186 163	3.64
160 584	SALMAR ASA	NOK	5 820 777	7 232 887	4.25
16 811	SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	3 834 911	4 208 675	2.48
292 103	SIMS METAL MANAGEMENT LTD	AUD	2 751 421	2 673 863	1.57
302 200	SUMITOMO FORESTRY CO LTD	JPY	5 398 729	7 852 843	4.61
40 052	SVENSKA CELLULOSA AB SCA - B	SEK	607 672	492 035	0.29
173 500	TAKUMA CO LTD	JPY	1 605 067	1 772 215	1.04
10 652	UNITED RENTALS INC	USD	3 471 124	4 676 928	2.75
284 370	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	3 583 921	3 144 173	1.85
120 126	VALMET OYJ	EUR	3 241 848	2 822 961	1.66
40 192	WASTE MANAGEMENT INC	USD	6 051 183	5 805 779	3.41
101 151	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	7 236 847	7 035 693	4.14
43 242	WEYERHAEUSER CO	USD	1 271 333	1 304 810	0.77
58 132	WSP GLOBAL INC	CAD	6 738 116	7 492 296	4.41

Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
77 721	XYLEM INC/NY	USD	6 217 795	7 414 412	4.36
Gesamtsumme der Aktien			151 389 010	161 259 163	94.84
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			151 389 010	161 259 163	94.84
Gesamtsumme der Anlagen			151 389 010	161 259 163	94.84

Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Industrietechnik	17.26	Vereinigte Staaten von Amerika	52.01
Abfall und Entsorgungsdienste	11.35	Japan	14.99
Lebensmittelhersteller	10.99	Norwegen	10.99
Technologie-Hardware und Geräte	7.12	Kanada	9.56
Bauwirtschaft und Baustoffe	6.47	Großbritannien	1.85
Industriemetalle und Bergbau	6.02	Finnland	1.66
Allgemeine Industrie	4.89	Australien	1.57
Industriematerial	4.72	Irland	1.34
Haushaltswaren und Heimwerker	4.62	Portugal	0.58
Elektronische und elektrische Geräte	3.74	Schweden	0.29
Chemikalien	3.68		
Industriedienstleister	3.46		94.84
Industrietransport	2.96		
Immobilienbezogene Anlagefonds	2.92		
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	2.34		
Automobilbau und -teile	1.43		
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	0.58		
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	0.29		
	94.84		

Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteile					
18 171	ACUITY BRANDS INC	USD	2 918 498	2 700 160	2.78
23 807	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	3 350 144	2 551 902	2.63
36 855	ALFEN N.V.	EUR	3 325 546	1 969 531	2.03
128 573	ALSTOM SA	EUR	3 089 715	3 279 897	3.38
5 714	AMPHENOL CORP - A	USD	438 552	465 291	0.48
13 345	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	USD	1 326 040	1 393 211	1.43
821	BROADCOM INC	USD	442 935	698 109	0.72
36 151	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	EUR	1 066 455	1 106 221	1.14
226 900	CAPITALAND ASCENDAS REIT	SGD	436 386	428 800	0.44
37 269	CGI INC	CAD	3 060 239	3 576 017	3.68
41 163	CHARGEPOINT HOLDINGS INC	USD	435 309	271 550	0.28
37 746	CISCO SYSTEMS INC	USD	1 747 713	1 994 502	2.05
18 262	COUSINS PROPERTIES INC	USD	444 394	395 409	0.41
20 000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	443 962	512 370	0.53
6 629	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	CAD	438 827	457 342	0.47
51 834	DOUGLAS EMMETT INC	USD	799 356	652 850	0.67
265 123	ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	CAD	3 538 033	3 749 944	3.86
164 203	EVGO INC	USD	854 365	608 187	0.63
255 471	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	3 016 135	2 390 392	2.46
488 077	FIRSTGROUP PLC	GBP	556 178	826 853	0.85
2 622 200	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	SGD	2 151 511	2 146 778	2.21
4 000	FUJITSU LTD	JPY	508 460	460 855	0.47
18 276	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	437 525	346 543	0.36
102 236	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	2 740 042	2 244 699	2.31
105 200	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	966 483	1 112 515	1.15
31 423	MERITAGE HOMES CORP	USD	2 547 604	4 025 479	4.14
12 763	MICROSOFT CORP	USD	3 204 303	3 854 241	3.97
679 500	MTR CORP LTD	HKD	3 384 663	2 614 674	2.69
127 600	NET ONE SYSTEMS CO LTD	JPY	3 014 011	2 305 527	2.37
3 370 000	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	3 540 626	3 589 447	3.70
13 917	NVIDIA CORP	USD	2 330 554	6 328 591	6.53
97 807	OPEN TEXT CORP	CAD	2 705 271	3 626 675	3.73
34 189	OWENS CORNING	USD	2 951 200	4 533 228	4.68
35 923	PROGRESS SOFTWARE CORP	USD	1 600 207	2 013 687	2.07
12 026	RINGCENTRAL INC - A	USD	472 569	342 714	0.35
209 441	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	3 096 652	2 754 132	2.84
84 028	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	3 571 771	3 145 507	3.24
5 129	SALESFORCE INC	USD	744 327	1 046 546	1.08
29 799	SAP SE	EUR	3 092 540	3 838 707	3.95
1 126	SERVICENOW INC	USD	442 458	610 884	0.63
46 720	SIGNIFY NV	EUR	1 709 014	1 221 261	1.26
136 805	SMART METERING SYSTEMS PLC	GBP	1 285 386	1 097 315	1.13
9 356	STANTEC INC	CAD	435 793	575 078	0.59
35 000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	440 676	363 116	0.37

Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
14 866	SUNRUN INC	USD	456 975	214 084	0.22
3 105	TARGET CORP	USD	444 746	362 038	0.37
1 170 331	TELSTRA GROUP LTD	AUD	3 078 925	2 800 470	2.88
7 104	TOPBUILD CORP	USD	1 200 487	1 898 676	1.95
17 084	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	1 212 089	1 188 300	1.22
6 386	WSP GLOBAL INC	CAD	730 454	823 054	0.85
Gesamtsumme der Aktien			86 226 104	91 513 359	94.23
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			86 226 104	91 513 359	94.23
Gesamtsumme der Anlagen			86 226 104	91 513 359	94.23

Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Software- und Computerdienstleistungen	22.60	Vereinigte Staaten von Amerika	40.72
Immobilienbezogene Anlagefonds	11.34	Kanada	22.95
Bauwirtschaft und Baustoffe	10.84	Japan	8.22
Telekommunikationsdienstleister	9.82	Deutschland	3.95
Technologie-Hardware und Geräte	9.45	Frankreich	3.38
Haushaltswaren und Heimwerker	4.67	Niederlande	3.29
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	4.50	HongKong (China)	3.07
Industrietransport	3.86	Australien	2.88
Reise und Freizeit	3.54	Singapur	2.65
Elektronische und elektrische Geräte	3.38	Großbritannien	1.98
Telekommunikationsgeräte	2.05	Österreich	1.14
Investmentbanking und Maklerdienste	2.03		
Einzelhändler	1.52		94.23
Industriedienstleister	1.43		
Industriematerial	1.22		
Industriemetalle und Bergbau	1.13		
Alternative Energie	0.63		
Elektrizität	0.22		
	94.23		

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteile					
72 468	ABB LTD	CHF	2 613 916	2 546 888	0.92
38 422	ABBVIE INC	USD	5 281 802	5 202 467	1.88
2 704	ACCENTURE PLC - A	USD	673 395	806 628	0.29
7 294	ALLIANZ SE - REG	EUR	1 442 148	1 636 409	0.59
88 704	ALTRIA GROUP INC	USD	3 816 107	3 614 033	1.31
136 120	AMCOR PLC	USD	1 280 240	1 221 550	0.44
2 482	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC/OH	USD	303 660	265 088	0.10
22 288	AMGEN INC	USD	4 626 784	5 264 022	1.91
24 585	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	497 251	459 150	0.17
4 130	APPLIED MATERIALS INC	USD	413 496	581 286	0.21
129 012	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	2 056 272	2 468 000	0.89
32 617	AT&T INC	USD	580 376	444 470	0.16
9 869	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	2 144 945	2 315 148	0.84
117 324	AXA SA	EUR	2 999 057	3 258 674	1.18
308 369	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	1 680 156	2 240 609	0.81
4 237	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - PFD	EUR	438 106	376 034	0.14
7 976	BEST BUY CO INC	USD	577 398	561 814	0.20
421	BLACKROCK INC	USD	285 919	271 735	0.10
593 000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1 897 105	1 518 896	0.55
61 124	BOLIDEN AB	SEK	2 091 905	1 499 491	0.54
39 356	BOSTON PROPERTIES INC	USD	2 336 125	2 421 155	0.88
30 998	BRAMBLES LTD	AUD	268 294	276 907	0.10
29 900	BRIDGESTONE CORP	JPY	1 190 377	1 071 218	0.39
33 278	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1 917 477	1 890 255	0.68
9 685	BROADCOM INC	USD	4 902 485	8 235 305	2.99
4 023	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	398 337	335 191	0.12
137 559	CISCO SYSTEMS INC	USD	5 306 230	7 268 631	2.64
9 699	CLOROX CO	USD	1 403 964	1 398 082	0.51
47 598	COCA-COLA CO	USD	2 182 104	2 623 843	0.95
33 329	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	EUR	1 999 586	1 976 410	0.72
76 292	COLES GROUP LTD	AUD	852 929	740 703	0.27
62 831	COMCAST CORP	USD	2 127 920	2 706 940	0.98
31 290	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	2 258 452	2 564 664	0.93
7 869	CROWN CASTLE INC	USD	842 080	728 645	0.26
4 416	CUMMINS INC	USD	936 243	935 971	0.34
14 822	CVS HEALTH CORP	USD	1 218 487	889 989	0.32
102 040	DEXUS	AUD	555 856	471 900	0.17
27 982	DHL GROUP - REG	EUR	1 202 526	1 205 604	0.44
108 711	ENAGAS SA	EUR	1 876 572	1 711 655	0.62
35 366	ENDESA SA	EUR	645 856	678 320	0.25
18 917	EOG RESOURCES INC	USD	1 973 917	2 241 770	0.81
72 590	EQUINOR ASA	NOK	2 140 101	2 063 581	0.75
38 762	EVERSOURCE ENERGY	USD	2 513 923	2 279 256	0.83
8 064	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	811 787	867 139	0.31

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
47 011	EXXON MOBIL CORP	USD	4 632 123	4 816 099	1.74
13 189	FERGUSON PLC	GBP	1 617 207	1 977 965	0.72
17 526	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	USD	1 089 930	1 114 520	0.40
44 465	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	477 776	564 928	0.20
40 021	GENERAL MILLS INC	USD	2 294 175	2 494 883	0.90
27 679	GILEAD SCIENCES INC	USD	1 835 201	1 950 421	0.71
47 867	GSK PLC	GBP	823 622	776 155	0.28
44 600	HANG SENG BANK LTD	HKD	644 323	524 025	0.19
49 537	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	953 825	939 302	0.34
13 149	HESS CORP	USD	1 662 233	1 871 765	0.68
44 011	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	636 571	688 945	0.25
248 000	HKT TRUST & HKT LTD	HKD	264 346	243 599	0.09
24 614	HOME DEPOT INC	USD	6 846 784	7 490 675	2.72
8 200	HOYA CORP	JPY	972 913	838 367	0.30
281 552	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	2 002 733	1 916 789	0.69
67 581	IBERDROLA SA	EUR	727 132	740 688	0.27
39 713	IGO LTD	AUD	377 922	329 875	0.12
118 141	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	2 404 177	2 468 340	0.89
31 695	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	999 496	1 120 735	0.41
10 505	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1 330 044	1 421 154	0.51
68 787	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	2 248 260	2 213 150	0.80
81 700	ITOCHU CORP	JPY	2 062 100	2 829 317	1.02
121 783	JAPAN TOBACCO INC	JPY	2 408 399	2 459 388	0.89
30 092	JOHNSON & JOHNSON	USD	4 542 369	4 482 678	1.62
10 788	KBC GROUP NV	EUR	554 901	653 321	0.24
85 257	KDDI CORP	JPY	2 282 094	2 333 617	0.85
39 302	KELLOGG CO	USD	2 335 752	2 209 617	0.80
65 705	KESKO OYJ - B	EUR	1 425 304	1 184 004	0.43
23 820	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	2 914 122	2 827 411	1.02
155 744	KINDER MORGAN	USD	2 455 284	2 471 011	0.89
10 900	KOMATSU LTD	JPY	276 695	286 278	0.10
73 507	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	2 166 986	2 218 074	0.80
5 699	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	1 416 464	1 580 810	0.57
2 530	LAM RESEARCH CORP	USD	1 346 904	1 637 326	0.59
305 014	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	878 889	778 827	0.28
2 659	LINDE PLC	EUR	828 922	947 535	0.34
2 459	L'OREAL SA	EUR	999 215	997 862	0.36
1 519	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	265 918	249 246	0.09
125 791	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	2 259 955	2 139 848	0.77
300	MARUBENI CORP	JPY	3 131	4 527	0.00
5 245	MEDTRONIC PLC	USD	451 109	393 852	0.14
78 395	MERCK & CO INC	USD	5 570 310	7 871 642	2.86
6 164	MICROSOFT CORP	USD	1 907 488	1 861 439	0.67
14 800	MITSUI & CO LTD	JPY	378 053	508 786	0.18

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
4 578	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	233 346	267 800	0.10
44 387	MOWI ASA	NOK	710 887	742 026	0.27
28 900	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC	JPY	1 003 228	958 391	0.35
31 808	NESTLE SA	CHF	3 515 269	3 530 535	1.28
4 023	NETAPP INC	USD	260 502	284 299	0.10
10 950	NEWMONT CORP	USD	523 525	397 705	0.14
500	NIPPON YUSEN KK	JPY	10 665	12 297	0.00
3 700	NITTO DENKO CORP	JPY	265 309	232 967	0.08
36 735	NORTHLAND POWER INC	CAD	721 628	639 163	0.23
58 940	NOVARTIS AG - REG	CHF	5 079 340	5 491 270	2.00
3 356	NUCOR CORP	USD	487 256	532 149	0.19
19 923	NUTRIEN LTD	CAD	1 115 705	1 161 231	0.42
11 381	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	2 069 598	2 157 184	0.78
36 038	ONEOK INC	USD	2 152 371	2 164 903	0.78
44 200	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	783 563	772 469	0.28
311 800	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	2 543 086	2 669 684	0.97
15 951	PEPSICO INC	USD	2 049 243	2 614 826	0.95
184 748	PFIZER INC	USD	8 260 520	6 022 375	2.19
17 975	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	1 702 957	1 590 896	0.58
89 200	PILBARA MINERALS LTD	AUD	271 448	248 576	0.09
1 425	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	266 361	312 388	0.11
4 116	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	521 860	457 847	0.17
8 042	PPG INDUSTRIES INC	USD	1 052 067	1 050 384	0.38
27 321	PROCTER & GAMBLE CO	USD	3 554 613	3 885 128	1.41
46 340	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	2 658 357	2 607 866	0.94
11 586	QUALCOMM INC	USD	1 387 932	1 222 596	0.44
36 525	REDEIA CORP SA	EUR	620 522	548 058	0.20
7 203	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	USD	1 723 719	1 891 157	0.68
4 635	ROBERT HALF INC	USD	353 716	315 847	0.11
9 202	ROCHE HOLDING AG	CHF	2 704 114	2 498 728	0.90
2 368	ROCHE HOLDING AG - BR	CHF	740 832	682 288	0.25
5 200	SANOFI	EUR	480 058	512 928	0.19
66 000	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	1 192 749	1 240 758	0.45
15 700	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	504 154	462 920	0.17
11 350	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	1 237 227	1 186 817	0.43
687 000	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	HKD	1 138 200	1 180 106	0.43
1 075	SNAP-ON INC	USD	272 300	266 039	0.10
45 700	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	1 938 016	1 835 685	0.66
12 008	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	264 245	230 444	0.08
329 233	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	1 027 511	916 668	0.33
11 878	STEEL DYNAMICS INC	USD	1 099 240	1 166 514	0.42
25 577	STELLANTIS NV	EUR	398 397	438 543	0.16
108 731	STOCKLAND	AUD	263 105	275 104	0.10
100	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	3 348	2 861	0.00

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
56 258	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	2 599 798	2 525 088	0.91
38 195	SWEDBANK AB - A	SEK	661 971	623 969	0.23
441 800	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	1 103 522	851 307	0.31
28 989	SWISS RE AG	CHF	2 703 594	2 597 700	0.94
17 817	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	581 653	529 905	0.19
11 246	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	1 164 316	1 162 886	0.42
1 162 859	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	1 504 798	1 551 836	0.56
195 866	TELENOR ASA	NOK	2 099 384	1 932 364	0.70
101 231	TELE2 AB	SEK	977 886	658 775	0.24
730 346	TELSTRA GROUP LTD	AUD	1 996 923	1 747 635	0.63
77 826	TELUS CORP	CAD	1 489 030	1 257 660	0.46
74 928	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	601 372	570 951	0.21
28 562	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	3 908 171	4 422 656	1.60
75 800	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	1 317 992	1 548 038	0.56
17 486	TOTALENERGIES SE	EUR	947 042	1 015 412	0.37
95 000	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	1 158 220	1 512 081	0.55
9 868	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	1 575 398	1 866 224	0.68
46 002	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	1 473 443	1 294 846	0.47
29 431	UNILEVER PLC	GBP	1 485 406	1 388 910	0.50
10 776	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	2 035 792	1 681 904	0.61
3 123	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1 573 311	1 371 317	0.50
26 824	US BANCORP/MN	USD	890 281	902 825	0.33
17 723	VERBUND AG	EUR	1 349 496	1 339 859	0.49
157 797	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	6 944 755	5 085 677	1.84
2 378 361	VODAFONE GROUP PLC	GBP	2 337 894	2 032 922	0.74
43 769	VOLVO AB - B	SEK	825 152	814 650	0.30
136 815	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	3 037 006	3 022 372	1.09
2 984	WW GRAINGER INC	USD	1 738 808	1 963 416	0.71
1 657	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	573 312	717 353	0.26
6 387	3M CO	USD	678 792	627 725	0.23
Gesamtsumme der Aktien			262 629 430	269 861 005	97.73
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			262 629 430	269 861 005	97.73
Gesamtsumme der Anlagen			262 629 430	269 861 005	97.73

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Pharmazeutik und Biotechnologie	15.73	Vereinigte Staaten von Amerika	55.13
Öl, Gas und Kohle	7.45	Schweiz	7.10
Telekommunikationsdienstleister	7.01	Japan	6.85
Technologie-Hardware und Geräte	6.71	Großbritannien	4.67
Sachversicherungen	5.54	Kanada	2.80
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	5.26	Australien	2.66
Banken	4.64	Spanien	2.55
Elektrizität	4.10	Frankreich	2.10
Einzelhändler	4.03	Niederlande	1.74
Tabak	3.67	Norwegen	1.72
Industriedienstleister	3.36	Irland	1.45
Lebensmittelhersteller	3.25	Schweden	1.30
Industrietransport	3.22	Deutschland	1.17
Getränke	2.71	Jersey Inseln	1.16
Telekommunikationsgeräte	2.63	HongKong (China)	1.14
Immobilienbezogene Anlagefonds	2.18	Italien	1.10
Lebensversicherung	1.97	Singapur	0.97
Industriemetalle und Bergbau	1.96	Österreich	0.49
Software- und Computerdienstleistungen	1.44	Kaimaninseln	0.43
Automobilbau und -teile	1.23	Finnland	0.43
Elektronische und elektrische Geräte	1.23	Neuseeland	0.33
Bauwirtschaft und Baustoffe	1.08	Belgien	0.24
Chemikalien	1.02	Portugal	0.20
Haushaltswaren und Heimwerker	1.01		
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	0.85		
Industriematerial	0.80		
Allgemeine Industrie	0.71		
Gesundheitsdienstleister	0.58		
Investmentbanking und Maklerdienste	0.52		
Offene und sonstige Anlageinstrumente	0.44		
Persönliche Güter	0.36		
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	0.31		
Hypotheken-Immobilienfonds	0.17		
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	0.14		
Edelmetalle und Bergbau	0.14		
Industrietechnik	0.10		
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0.09		
Reise und Freizeit	0.09		
	97.73		97.73

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteile					
11 067	ABBVIE INC	USD	1 752 301	1 626 406	0.80
5 516	ACCENTURE PLC - A	USD	1 297 109	1 785 915	0.87
12 500	AJINOMOTO CO INC	JPY	367 416	530 017	0.26
10 609	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	1 030 433	1 114 900	0.55
6 975	ALLIANT ENERGY CORP	USD	370 582	349 936	0.17
88 758	AMCOR PLC	USD	1 036 672	864 503	0.42
6 733	AMEREN CORP	USD	557 762	533 725	0.26
9 776	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	864 877	766 438	0.38
3 349	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	489 322	464 640	0.23
2 290	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	410 025	402 994	0.20
6 783	AMGEN INC	USD	1 619 828	1 738 754	0.85
9 643	AMPHENOL CORP - A	USD	765 477	852 248	0.42
14 000	ANA HOLDINGS INC	JPY	320 671	316 379	0.15
1 765	AON PLC - A	USD	452 297	588 433	0.29
2 041	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	428 181	470 410	0.23
39 244	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	789 357	814 813	0.40
3 061	ASTRAZENECA PLC	GBP	326 537	413 566	0.20
21 406	AT&T INC	USD	424 517	316 595	0.16
6 550	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1 358 613	1 667 696	0.82
609	AUTOZONE INC	USD	1 072 737	1 541 580	0.75
36 600	BAE SYSTEMS PLC	GBP	441 603	467 271	0.23
9 860	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	492 256	467 284	0.23
3 119	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	331 883	338 309	0.17
2 370	BECTON DICKINSON & CO	USD	564 443	662 297	0.32
2 602	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	655 966	937 240	0.46
5 138	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	435 612	469 510	0.23
256 000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	875 879	711 677	0.35
4 270	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	USD	380 209	483 834	0.24
35 513	BRAMBLES LTD	AUD	336 420	344 316	0.17
11 600	BRIDGESTONE CORP	JPY	465 676	451 060	0.22
28 873	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2 001 884	1 780 020	0.87
21 800	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	328 145	369 635	0.18
6 432	BROWN & BROWN INC	USD	378 459	476 611	0.23
3 615	BUNGE LTD	USD	344 582	413 267	0.20
1 633	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	385 486	392 639	0.19
20 403	CAMPBELL SOUP CO	USD	1 051 368	850 805	0.42
37 400	CANON INC	JPY	844 177	921 738	0.45
9 630	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	1 072 387	1 441 707	0.71
7 400	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	940 091	950 002	0.47
14 478	CGI INC	CAD	1 422 749	1 507 753	0.74
11 219	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	904 401	1 014 534	0.50
3 233	CHENIERE ENERGY INC	USD	475 251	527 626	0.26
14 093	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	1 230 979	1 363 780	0.67
69 725	CISCO SYSTEMS INC	USD	3 234 889	3 998 728	1.95

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
2 678	CME GROUP INC	USD	527 110	542 777	0.27
8 485	CMS ENERGY CORP	USD	512 664	476 772	0.23
6 487	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	503 705	476 600	0.23
13 662	CONAGRA BRANDS INC	USD	477 487	408 221	0.20
84 400	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	330 773	374 737	0.18
30 171	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	2 552 096	2 684 012	1.31
80 407	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1 651 483	1 722 879	0.84
2 795	DOLLAR GENERAL CORP	USD	602 085	387 108	0.19
21 445	DOMINION ENERGY INC	USD	1 630 958	1 040 940	0.51
1 111	DOMINO'S PIZZA INC	USD	394 548	430 401	0.21
4 256	DTE ENERGY CO	USD	480 715	439 985	0.22
12 800	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	717 450	723 767	0.35
2 181	ECOLAB INC	USD	337 016	400 890	0.20
90 650	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	453 901	413 816	0.20
9 788	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1 242 785	1 174 364	0.58
1 110	ELEVANCE HEALTH INC	USD	550 362	490 631	0.24
5 192	ELI LILLY & CO	USD	1 126 461	2 877 406	1.41
17 284	ELISA OYJ	EUR	913 851	849 229	0.42
143 500	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	475 205	538 476	0.26
11 107	EVERSOURCE ENERGY	USD	910 276	708 849	0.35
16 084	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	1 798 175	1 877 164	0.92
36 616	FIRST HORIZON CORP	USD	643 680	459 531	0.23
3 657	FMC CORP	USD	382 303	315 343	0.15
9 514	FORTIS INC/CANADA	CAD	404 641	372 621	0.18
15 976	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	1 906 254	2 298 558	1.13
18 400	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	1 034 199	1 088 694	0.53
40 115	GEN DIGITAL INC	USD	752 459	812 329	0.40
2 310	GENERAL DYNAMICS CORP	USD	490 043	523 538	0.26
37 895	GENERAL MILLS INC	USD	2 923 731	2 563 976	1.26
39 596	GILEAD SCIENCES INC	USD	2 743 335	3 028 302	1.47
187	GIVAUDAN SA - REG	CHF	770 452	624 168	0.31
91 300	HANG SENG BANK LTD	HKD	1 579 825	1 164 280	0.57
400	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	JPY	10 749	14 370	0.01
4 818	HERSHEY CO	USD	1 249 989	1 035 195	0.51
5 684	HESS CORP	USD	731 970	878 178	0.43
392 000	HKT TRUST & HKT LTD	HKD	469 153	417 906	0.20
4 288	HOME DEPOT INC	USD	1 251 265	1 416 326	0.69
29 145	HORMEL FOODS CORP	USD	1 310 474	1 124 706	0.55
1 448	HUMANA INC	USD	721 662	668 440	0.33
28 726	HYDRO ONE LTD	CAD	796 851	745 659	0.37
2 396	IDEX CORP	USD	495 883	542 454	0.27
18 017	INCYTE CORP	USD	1 307 590	1 162 637	0.57
34 609	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	1 146 008	1 328 223	0.65
33 507	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	341 751	415 127	0.20

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
9 089	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	1 207 730	1 279 740	0.63
6 787	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	915 156	996 535	0.49
39 500	ITOCHU CORP	JPY	1 138 159	1 484 658	0.73
16 600	ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP	JPY	412 859	493 148	0.24
8 521	J M SMUCKER CO	USD	1 252 204	1 235 119	0.60
4 578	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	708 849	717 739	0.35
9 652	JOHNSON & JOHNSON	USD	1 592 948	1 560 535	0.76
33 200	JUNIPER NETWORKS INC	USD	1 006 246	966 784	0.47
60 349	KDDI CORP	JPY	1 968 422	1 792 832	0.88
200	KEIO CORP	JPY	7 208	6 924	0.00
38 765	KELLOGG CO	USD	2 617 021	2 365 440	1.16
105 900	KEPPEL CORP LTD	SGD	556 161	544 209	0.27
36 093	KEURIG DR PEPPER INC	USD	1 324 059	1 214 529	0.59
13 675	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	1 500 191	1 822 878	0.89
11 474	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	1 547 713	1 478 195	0.72
36 683	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1 036 288	1 201 384	0.59
405 844	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1 328 389	1 421 438	0.70
15 359	KRAFT HEINZ CO	USD	563 215	508 229	0.25
35 289	KROGER CO	USD	1 244 122	1 637 057	0.80
4 282	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	1 233 489	1 289 132	0.63
7 200	KYOCERA CORP	JPY	411 620	369 829	0.18
300	KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	6 787	5 503	0.00
57 000	LINK REIT	HKD	369 600	282 756	0.14
11 347	LKQ CORP	USD	596 641	596 058	0.29
7 947	LOBLAW COS LTD	CAD	552 553	689 165	0.34
7 112	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	738 094	493 289	0.24
1 184	L'OREAL SA	EUR	496 918	521 475	0.26
11 503	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1 536 180	2 242 970	1.10
5 240	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	471 235	430 099	0.21
4 013	MCDONALD'S CORP	USD	1 134 886	1 128 255	0.55
3 098	MCKESSON CORP	USD	1 212 093	1 277 367	0.63
30 238	MERCK & CO INC	USD	2 455 005	3 295 336	1.60
13 981	METRO INC/CN	CAD	755 311	719 627	0.35
6 211	MICROSOFT CORP	USD	1 613 636	2 035 717	1.00
76 500	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	873 642	1 266 373	0.62
4 657	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	314 115	295 673	0.14
9 130	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	1 667 639	2 588 994	1.27
285 000	MTR CORP LTD	HKD	1 510 929	1 190 263	0.58
19 013	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	575 031	551 800	0.27
15 300	NEC CORP	JPY	696 102	807 747	0.40
6 818	NESTLE SA	CHF	850 353	821 355	0.40
4 528	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	426 628	493 054	0.24
33 283	NEWMONT CORP	USD	1 785 139	1 312 016	0.64
4 562	NEXTERA ENERGY INC	USD	334 851	304 742	0.15

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
17 400	NINTENDO CO LTD	JPY	876 797	749 018	0.37
1 942 500	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	2 073 151	2 245 580	1.10
20 971	NISOURCE INC	USD	557 523	561 184	0.27
28 497	NOVARTIS AG - REG	CHF	2 388 142	2 881 586	1.41
7 126	NOVO NORDISK A/S	DKK	568 477	1 322 060	0.65
32 500	NTT DATA CORP	JPY	521 001	437 768	0.21
14 836	OCI NV	EUR	340 916	376 149	0.18
6 900	OMRON CORP	JPY	380 958	333 566	0.16
8 934	ONEOK INC	USD	518 783	582 497	0.29
6 239	ORACLE CORP	USD	592 019	751 113	0.37
132 330	ORANGE SA	EUR	1 515 836	1 487 661	0.73
831	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	661 471	780 891	0.38
11 200	ORIENTAL LAND	JPY	321 323	403 811	0.20
65 000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	620 774	604 042	0.30
79	PCCW LTD	HKD	43	38	0.00
8 068	PEPSICO INC	USD	1 197 694	1 435 459	0.70
25 272	PFIZER INC	USD	1 121 996	894 123	0.44
6 521	PROCTER & GAMBLE CO	USD	985 500	1 006 451	0.49
8 290	PROGRESSIVE CORP	USD	857 224	1 106 466	0.54
12 301	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	817 700	751 345	0.37
6 769	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	904 390	890 124	0.44
58 847	REDEIA CORP SA	EUR	1 058 841	958 363	0.47
1 726	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	949 438	1 426 522	0.70
16 998	REPUBLIC SERVICES INC	USD	1 917 397	2 449 922	1.20
46 000	RICOH CO LTD	JPY	416 142	375 368	0.18
7 639	ROCHE HOLDING AG	CHF	2 650 895	2 251 350	1.10
2 217	ROCHE HOLDING AG - BR	CHF	817 781	693 301	0.34
4 040	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	1 684 755	2 016 202	0.99
8 088	RTX CORP	USD	783 404	695 892	0.34
16 126	SAMPO OYJ - A	EUR	769 910	709 370	0.35
9 753	SANOFI	EUR	901 528	1 044 146	0.51
7 396	SAP SE	EUR	801 759	1 034 070	0.51
24 600	SCSK CORP	JPY	363 179	426 827	0.21
1	SEATRIUM LTD	SGD	-	-	0.00
14 100	SECOM CO LTD	JPY	935 402	987 392	0.48
33 100	SEIKO EPSON CORP	JPY	473 804	518 946	0.25
100	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	1 769	2 040	0.00
22 300	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	367 818	322 280	0.16
9 157	SGS SA	CHF	928 742	833 362	0.41
500	SHIMIZU CORP	JPY	2 501	3 365	0.00
72 300	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	488 085	515 554	0.25
640 700	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	1 151 608	1 129 124	0.55
268 100	SOFTBANK CORP	JPY	3 054 206	3 075 365	1.50
35 552	SOUTHERN CO	USD	2 355 838	2 407 937	1.18

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
5 716	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	497 462	549 455	0.27
2 491	SWISSCOM AG - REG	CHF	1 375 484	1 517 359	0.74
216 506	TELEFONICA SA	EUR	853 778	898 582	0.44
73 539	TELENOR ASA	NOK	1 040 105	787 440	0.39
154 397	TELSTRA GROUP LTD	AUD	442 470	400 988	0.20
44 666	TELUS CORP	CAD	919 717	783 403	0.38
75 569	TELUS CORP	CAD	1 614 161	1 325 416	0.65
7 976	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1 208 252	1 340 447	0.66
11 063	THOMSON REUTERS CORP	CAD	1 447 235	1 422 682	0.70
14 300	TIS INC	JPY	382 965	337 597	0.17
4 752	T-MOBILE US INC	USD	498 909	647 460	0.32
600	TOKYO GAS CO LTD	JPY	10 443	13 918	0.01
700	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	3 486	3 780	0.00
11 215	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	761 245	683 192	0.33
2 180	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	313 354	447 467	0.22
64 534	TRANSURBAN GROUP	AUD	633 055	554 217	0.27
3 416	TRAVELERS COS INC	USD	582 761	550 762	0.27
4 949	UCB SA	EUR	460 953	444 752	0.22
5 131	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2 501 933	2 445 332	1.20
18 800	USS CO LTD	JPY	324 310	328 582	0.16
2 903	VERISIGN INC	USD	568 883	603 214	0.30
68 703	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3 458 393	2 403 231	1.18
4 062	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1 029 422	1 414 957	0.69
6 424	VISA INC	USD	1 357 146	1 578 248	0.77
9 536	WASTE CONNECTIONS INC	CAD	1 127 777	1 305 605	0.64
17 923	WASTE MANAGEMENT INC	USD	2 466 365	2 809 968	1.38
2 434	WORKDAY INC	USD	528 933	595 113	0.29
496	WW GRAINGER INC	USD	360 627	354 213	0.17
10 100	YAMAHA CORP	JPY	384 587	312 119	0.15
18 900	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	346 094	355 255	0.17
5 899	YUM! BRANDS INC	USD	804 329	763 213	0.37
3 236	ZOETIS INC	USD	578 901	616 490	0.30
3 299	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1 510 563	1 550 111	0.76
Gesamtsumme der Aktien			192 618 917	201 899 342	98.86
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			192 618 917	201 899 342	98.86
Gesamtsumme der Anlagen			192 618 917	201 899 342	98.86

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Pharmazeutik und Biotechnologie	15.40	Vereinigte Staaten von Amerika	58.55
Telekommunikationsdienstleister	11.58	Japan	11.62
Software- und Computerdienstleistungen	6.64	Schweiz	6.78
Elektrizität	6.08	Kanada	6.66
Lebensmittelhersteller	6.02	HongKong (China)	1.84
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	5.02	Spanien	1.83
Sachversicherungen	4.96	Frankreich	1.50
Industriedienstleister	3.90	Niederlande	1.47
Telekommunikationsgeräte	3.70	Irland	1.38
Technologie-Hardware und Geräte	3.50	Singapur	1.37
Abfall und Entsorgungsdienste	3.21	Deutschland	1.35
Industrietransport	3.00	Finnland	0.76
Einzelhändler	3.00	Dänemark	0.65
Banken	2.97	Australien	0.64
Reise und Freizeit	2.55	Italien	0.60
Edelmetalle und Bergbau	1.77	Großbritannien	0.43
Gesundheitsdienstleister	1.76	Jersey Inseln	0.42
Investmentbanking und Maklerdienste	1.51	Norwegen	0.39
Öl, Gas und Kohle	1.50	Belgien	0.22
Finanzdienstleistungen und Kreditwesen	1.47	Bermuda	0.20
Getränke	1.44	Portugal	0.20
Freizeitartikel	1.09		
Elektronische und elektrische Geräte	1.06		
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	1.04		
Chemikalien	0.84		
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0.83		
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	0.76		
Automobilbau und -teile	0.51		
Offene und sonstige Anlageinstrumente	0.42		
Industrietechnik	0.27		
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	0.27		
Persönliche Güter	0.26		
Bauwirtschaft und Baustoffe	0.22		
Allgemeine Industrie	0.17		
Immobilienbezogene Anlagefonds	0.14		
	98.86		98.86

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteile					
19 564	ABB LTD	CHF	430 661	687 577	0.13
14 902	ABBOTT LABORATORIES	USD	1 471 912	1 412 831	0.27
13 340	ABBVIE INC	USD	1 672 567	1 806 280	0.35
75 021	ABRDN PLC	GBP	164 252	144 611	0.03
6 942	ACCENTURE PLC - A	USD	1 537 419	2 070 863	0.40
3 881	ADIDAS AG - REG	EUR	756 343	715 734	0.14
2 993	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	72 911	87 012	0.02
5 296	ADOBE INC	USD	1 572 871	2 729 317	0.53
18 561	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	852 416	1 807 960	0.35
2 800	ADVANTEST CORP	JPY	85 230	324 459	0.06
345	ADYEN NV	EUR	655 442	266 513	0.05
12 300	AEON CO LTD	JPY	218 321	235 008	0.05
5 630	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	555 992	628 022	0.12
2 275	AIRBNB INC	USD	265 623	275 742	0.05
280	AIRBUS SE	EUR	25 183	37 906	0.01
10 700	AJINOMOTO CO INC	JPY	211 154	418 017	0.08
5 281	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	425 294	511 338	0.10
3 925	ALCON INC	CHF	119 627	302 666	0.06
10 294	ALCON INC	CHF	735 699	793 796	0.15
8 576	ALLIANZ SE - REG	EUR	1 646 930	1 924 026	0.37
1 346	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	244 489	245 327	0.05
41 741	ALPHABET CLASS - A	USD	2 503 032	5 236 902	1.03
67 537	ALPHABET INC	USD	6 442 188	8 546 742	1.67
85 272	AMAZON.COM INC	USD	7 092 343	10 842 943	2.11
8 614	AMERICAN EXPRESS CO	USD	1 102 084	1 253 905	0.24
7 397	AMERICAN TOWER CORP	USD	1 329 974	1 235 753	0.24
2 455	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	332 650	313 822	0.06
1 973	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	577 219	613 669	0.12
5 854	AMGEN INC	USD	1 016 105	1 382 609	0.27
1 838	ANALOG DEVICES INC	USD	312 122	307 838	0.06
14 578	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	994 176	765 345	0.15
1 793	ANSYS INC	USD	447 710	526 774	0.10
48 584	ANTOFAGASTA PLC	GBP	829 321	821 362	0.16
141 699	APPLE INC	USD	8 503 161	24 527 563	4.77
9 817	APPLIED MATERIALS INC	USD	771 667	1 381 716	0.27
5 254	APTIV PLC	USD	470 171	491 103	0.10
9 522	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	630 861	674 309	0.13
8 199	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	587 368	599 052	0.12
2 738	ARISTA NETWORKS INC	USD	260 894	492 504	0.10
8 700	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	291 737	312 518	0.06
51 700	ASAHI KASEI CORP	JPY	315 119	308 150	0.06
4 730	ASHTREAD GROUP PLC	GBP	199 277	305 062	0.06
9 833	ASML HOLDING NV	EUR	2 532 959	5 977 481	1.17
26 700	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	353 320	374 197	0.07

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
16 218	ASTRAZENECA PLC	GBP	1 253 180	2 018 871	0.39
2 550	ATLISSIAN CORP	USD	395 338	479 433	0.09
58 792	AT&T INC	USD	835 786	801 155	0.16
5 192	AUTODESK INC	USD	979 229	1 061 697	0.21
10 867	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1 925 176	2 549 267	0.49
122	AUTOZONE INC	USD	271 466	284 537	0.06
2 054	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	346 703	347 875	0.07
14 251	AVANTOR INC	USD	261 107	284 272	0.06
2 208	AVERY DENNISON CORP	USD	338 287	383 234	0.07
22 425	AVIVA PLC	GBP	115 370	98 235	0.02
73 954	AXA SA	EUR	1 780 760	2 054 072	0.40
3 292	AXON ENTERPRISE INC	USD	591 506	645 782	0.13
6 600	AZBIL CORP	JPY	188 529	202 999	0.04
57 454	BAE SYSTEMS PLC	GBP	506 909	675 831	0.13
24 068	BAKER HUGHES CO	USD	806 127	802 525	0.16
6 645	BALL CORP	USD	415 858	333 367	0.06
158 689	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	735 876	1 153 034	0.22
299 017	BANCO SANTANDER SA	EUR	1 239 653	1 077 059	0.21
78 996	BANK OF AMERICA CORP	USD	2 015 355	2 086 714	0.40
16 000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	673 340	661 464	0.13
162 151	BARCLAYS PLC	GBP	318 327	278 979	0.05
5 202	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	25 302	27 531	0.01
2 709	BAYER AG	EUR	136 805	136 913	0.03
7 208	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	573 573	700 401	0.14
1 215	BECTON DICKINSON & CO	USD	286 103	312 832	0.06
4 244	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	191 079	201 225	0.04
3 834	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	1 178 799	1 272 407	0.25
8 314	BEST BUY CO INC	USD	573 923	585 622	0.11
2 391	BIOGEN INC	USD	596 576	588 988	0.11
843	BLACKROCK INC	USD	441 554	544 115	0.11
29 954	BNP PARIBAS SA	EUR	1 689 243	1 788 553	0.35
432	BOOKING HOLDINGS INC	USD	800 962	1 235 890	0.24
12 500	BRIDGESTONE CORP	JPY	450 467	447 834	0.09
18 323	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1 164 593	1 040 782	0.20
102 479	BRITISH LAND CO PLC	GBP	412 506	387 183	0.08
3 638	BROADCOM INC	USD	2 796 442	3 093 448	0.60
4 503	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	651 445	772 565	0.15
143 859	BT GROUP PLC	GBP	328 594	194 163	0.04
7 308	BUNGE LTD	USD	621 942	769 752	0.15
11 022	BURBERRY GROUP PLC	GBP	221 080	281 051	0.05
4 256	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	881 529	942 841	0.18
4 703	CAESARS ENTERTAINMENT INC	USD	199 114	239 451	0.05
4 441	CAMPBELL SOUP CO	USD	185 509	170 627	0.03
9 700	CANON INC	JPY	231 117	220 261	0.04

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
13 191	CARRIER GLOBAL CORP	USD	534 511	698 229	0.14
4 036	CATERPILLAR INC	USD	771 102	1 045 415	0.20
11 258	CBRE GROUP INC	USD	837 020	882 197	0.17
4 889	CERIDIAN HCM HOLDING INC	USD	264 859	326 669	0.06
6 228	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	618 355	518 909	0.10
12 462	CHARLES SCHWAB CORP	USD	601 659	679 161	0.13
6 596	CHENIERE ENERGY INC	USD	899 769	991 816	0.19
269	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	222 099	477 511	0.09
3 006	CHUBB LTD	USD	477 740	556 332	0.11
7 100	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	139 806	200 269	0.04
6 544	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	582 478	583 464	0.11
3 820	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	316 515	500 513	0.10
3 478	CIGNA GROUP	USD	652 457	885 274	0.17
661	CINTAS CORP	USD	293 887	307 050	0.06
40 995	CISCO SYSTEMS INC	USD	1 475 512	2 166 180	0.42
25 862	CITIGROUP INC	USD	1 100 365	983 869	0.19
2 447	CLOROX CO	USD	350 187	352 728	0.07
5 406	CLOUDFLARE INC	USD	320 626	323 907	0.06
67 040	COCA-COLA CO	USD	3 320 016	3 695 585	0.72
5 131	COCA-COLA HBC AG	EUR	139 611	137 716	0.03
9 316	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	657 672	630 623	0.12
34 050	COMCAST CORP	USD	1 260 777	1 466 972	0.28
10 196	CONAGRA BRANDS INC	USD	319 942	280 699	0.05
12 064	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	965 178	988 818	0.19
2 307	COOPER COS INC	USD	785 300	786 444	0.15
6 348	COPART INC	USD	258 623	262 202	0.05
4 058	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1 487 830	2 053 695	0.40
46 654	CRH PLC	EUR	1 824 542	2 478 260	0.48
7 907	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	584 114	509 778	0.10
7 536	CROWN CASTLE INC	USD	935 730	697 810	0.14
8 434	CSX CORP	USD	231 663	234 677	0.05
3 931	CUMMINS INC	USD	803 925	833 176	0.16
7 499	CVS HEALTH CORP	USD	579 082	450 279	0.09
6 800	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	146 694	171 409	0.03
9 400	DAIFUKU CO LTD	JPY	175 493	160 235	0.03
10 100	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	174 266	173 318	0.03
23 500	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	384 163	639 365	0.12
3 500	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	357 466	558 744	0.11
11 100	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	269 050	284 366	0.06
66 400	DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	309 330	348 366	0.07
8 733	DANAHER CORP	USD	1 883 577	2 132 257	0.41
49 361	DANONE SA	EUR	2 843 935	2 657 103	0.52
4 873	DARLING INGREDIENTS INC	USD	266 782	277 290	0.05
3 684	DAVITA INC	USD	331 138	347 644	0.07

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
1 497	DCC PLC	GBP	77 096	75 628	0.01
1 002	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	460 383	488 458	0.09
2 883	DEERE & CO	USD	632 027	1 091 574	0.21
17 514	DELTA AIR LINES INC	USD	686 209	691 943	0.13
4 800	DENSO CORP	JPY	206 548	302 531	0.06
5 791	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	908 728	948 855	0.18
7 754	DEVON ENERGY CORP	USD	361 382	364 999	0.07
4 433	DEXCOM INC	USD	326 691	412 442	0.08
7 550	DHL GROUP - REG	EUR	285 925	325 292	0.06
48 704	DIAGEO PLC	GBP	1 754 291	1 844 383	0.36
5 624	DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	645 815	786 484	0.15
5 120	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	492 729	621 372	0.12
1 400	DISCO CORP	JPY	198 926	254 685	0.05
4 320	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	432 878	358 504	0.07
3 167	DOVER CORP	USD	412 104	432 732	0.08
15 265	DOW INC	USD	715 788	767 364	0.15
3 479	DR HORTON INC	USD	379 755	381 509	0.07
3 900	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	198 358	203 181	0.04
3 556	EATON CORP PLC	USD	634 658	754 776	0.15
7 900	ECOLAB INC	USD	1 152 502	1 337 909	0.26
10 503	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	809 392	740 005	0.14
3 800	EISAI CO LTD	JPY	246 954	222 646	0.04
4 752	ELECTRONIC ARTS INC	USD	575 464	525 310	0.10
3 140	ELEVANCE HEALTH INC	USD	1 229 444	1 278 769	0.25
7 828	ELI LILLY & CO	USD	1 252 049	3 997 123	0.78
248 723	ENEL SPA	EUR	1 413 971	1 544 570	0.30
74 200	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	228 927	256 536	0.05
1 511	ENPHASE ENERGY INC	USD	224 082	176 152	0.03
3 739	ENTAIN PLC	GBP	61 749	50 530	0.01
10 648	EOG RESOURCES INC	USD	1 051 732	1 261 847	0.24
1 889	EQUINIX INC	USD	1 287 526	1 359 955	0.26
12 636	ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	471 450	429 602	0.08
14 716	EVERSOURCE ENERGY	USD	1 177 964	865 320	0.17
2 255	EXACT SCIENCES CORP	USD	195 573	173 839	0.03
8 964	EXELON CORP	USD	331 585	331 355	0.06
9 065	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	896 739	974 779	0.19
36 640	EXXON MOBIL CORP	USD	3 413 454	3 753 629	0.73
1 028	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	359 755	413 350	0.08
356	FAIR ISAAC CORP	USD	255 594	296 710	0.06
16 200	FANUC CORP	JPY	480 609	425 785	0.08
2 400	FAST RETAILING CO LTD	JPY	343 153	508 523	0.10
1 733	FEDEX CORP	USD	368 327	416 776	0.08
7 364	FERGUSON PLC	GBP	1 027 177	1 104 385	0.21
11 638	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1 118 583	598 976	0.12

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
2 383	FIRST SOLAR INC	USD	406 781	415 233	0.08
7 325	FISERV INC	USD	805 653	819 258	0.16
1 500	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	210 654	251 850	0.05
2 229	FMC CORP	USD	219 473	177 092	0.03
3 386	FORTIVE CORP	USD	219 173	245 991	0.05
2 356	FORTREA HOLDINGS INC	USD	71 167	59 804	0.01
10 310	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	USD	634 244	655 638	0.13
14 841	FOX CORP	USD	417 354	417 328	0.08
12 931	FREEMPORT-MCMORAN INC - B	USD	468 652	475 493	0.09
5 700	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	226 353	310 737	0.06
3 100	FUJITSU LTD	JPY	404 992	357 163	0.07
1 130	GARTNER INC	USD	356 698	364 065	0.07
527	GEBERIT AG - REG	CHF	235 286	252 120	0.05
13 408	GEN DIGITAL INC	USD	386 672	250 161	0.05
2 799	GENERAL DYNAMICS CORP	USD	547 694	584 480	0.11
11 353	GENERAL ELECTRIC CO	USD	1 085 836	1 197 277	0.23
21 056	GENERAL MILLS INC	USD	1 249 904	1 312 617	0.25
25 742	GILEAD SCIENCES INC	USD	1 589 505	1 813 929	0.35
229	GIVAUDAN SA - REG	CHF	611 710	704 248	0.14
6 023	GODADDY INC	USD	398 822	402 384	0.08
3 997	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1 004 678	1 206 852	0.23
3 737	GRACO INC	USD	287 483	271 801	0.05
39 693	GSK PLC	GBP	627 242	643 615	0.12
10 800	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	JPY	326 860	357 469	0.07
6 532	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	417 805	432 237	0.08
10 461	HASBRO INC	USD	812 322	693 962	0.13
2 649	HCA HEALTHCARE INC	USD	361 441	676 803	0.13
3 047	HEICO CORP	USD	385 702	380 205	0.07
509	HERMES INTERNATIONAL SCA	EUR	546 935	967 507	0.19
17 484	HESS CORP	USD	1 952 195	2 488 854	0.48
52 446	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	740 311	820 986	0.16
9 541	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	1 024 271	1 306 739	0.25
5 900	HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	JPY	129 270	169 558	0.03
12 500	HITACHI LTD	JPY	694 954	766 878	0.15
5 495	HOLOGIC INC	USD	402 334	378 400	0.07
11 348	HOME DEPOT INC	USD	2 218 576	3 453 489	0.67
25 400	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	665 292	756 001	0.15
2 995	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	277 077	311 104	0.06
5 994	HOWMET AEROSPACE INC	USD	254 647	273 205	0.05
5 100	HOYA CORP	JPY	547 691	521 424	0.10
14 749	HP INC	USD	486 245	403 734	0.08
197 018	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1 395 961	1 341 287	0.26
915	HUBSPOT INC	USD	432 766	460 742	0.09
1 051	HUMANA INC	USD	290 360	447 020	0.09

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
47 568	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	607 465	486 045	0.09
187 553	IBERDROLA SA	EUR	1 589 608	2 055 581	0.40
2 900	IBIDEN CO LTD	JPY	142 215	161 361	0.03
2 154	IDEX CORP	USD	400 198	449 316	0.09
1 185	IDEXX LABORATORIES INC	USD	530 593	558 364	0.11
1 693	ILLUMINA INC	USD	385 585	257 721	0.05
21 603	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	537 582	451 355	0.09
25 469	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	657 471	900 584	0.17
26 772	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	850 011	883 878	0.17
10 767	INFORMA PLC	GBP	74 167	91 868	0.02
83 656	ING GROEP NV	EUR	1 077 445	1 095 894	0.21
7 970	INGERSOLL RAND INC	USD	461 932	511 164	0.10
23 100	INPEX CORP	JPY	248 058	297 502	0.06
1 385	INSULET CORP	USD	368 268	244 638	0.05
48 119	INTEL CORP	USD	1 830 298	1 557 932	0.30
757	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	41 875	52 623	0.01
12 922	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1 546 584	1 748 134	0.34
6 263	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	441 344	406 531	0.08
14 535	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	516 838	436 713	0.08
2 973	INTERTEK GROUP PLC	GBP	147 751	143 704	0.03
496 413	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1 188 828	1 227 133	0.24
3 848	INTUIT INC	USD	1 286 877	1 920 933	0.37
3 216	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	961 367	926 502	0.18
8 727	IRON MOUNTAIN INC	USD	436 768	510 908	0.10
180 952	J SAINSBURY PLC	GBP	542 014	570 638	0.11
2 718	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	450 613	470 501	0.09
18 732	JOHNSON & JOHNSON	USD	2 433 551	2 790 427	0.54
19 773	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	918 867	1 075 960	0.21
26 730	JPMORGAN CHASE & CO	USD	2 746 978	3 603 815	0.70
1 716	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	96 152	110 020	0.02
8 186	JUNIPER NETWORKS INC	USD	228 337	219 631	0.04
6 000	KAO CORP	JPY	315 286	214 125	0.04
24 900	KDDI CORP	JPY	617 807	681 552	0.13
22 043	KELLOGG CO	USD	1 453 162	1 239 290	0.24
3 202	KERING SA	EUR	1 532 793	1 582 428	0.31
15 102	KEURIG DR PEPPER INC	USD	439 852	468 220	0.09
2 200	KEYENCE CORP	JPY	943 814	842 626	0.16
3 273	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	477 504	401 982	0.08
6 714	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	806 073	796 945	0.15
25 463	KINDER MORGAN	USD	383 124	403 992	0.08
173 086	KINGFISHER PLC	GBP	457 269	472 879	0.09
17 000	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	237 153	220 124	0.04
16 900	KOMATSU LTD	JPY	388 313	443 862	0.09
16 181	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	395 011	488 262	0.09

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
13 059	KROGER CO	USD	538 248	558 167	0.11
23 700	KUBOTA CORP	JPY	320 472	350 226	0.07
1 618	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	422 853	448 807	0.09
4 400	KYOCERA CORP	JPY	214 574	208 234	0.04
2 356	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	433 826	451 729	0.09
2 573	LAM RESEARCH CORP	USD	924 047	1 665 154	0.32
2 038	LAMB WESTON HOLDINGS INC	USD	213 851	182 910	0.04
5 397	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	219 823	272 796	0.05
286 434	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	742 730	731 385	0.14
4 292	LINDE PLC	EUR	1 011 975	1 529 454	0.30
12 700	LIXIL GROUP CORP	JPY	150 994	146 643	0.03
21 803	LKQ CORP	USD	1 009 503	1 055 246	0.20
1 273 226	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	704 368	629 626	0.12
7 621	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	443 314	487 025	0.09
2 474	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	193 221	236 222	0.05
1 164	LONZA GROUP AG - REG	CHF	396 050	593 657	0.12
6 186	L'OREAL SA	EUR	1 434 388	2 510 279	0.49
7 004	LOWE'S COS INC	USD	1 011 804	1 487 338	0.29
25 266	LUCID GROUP INC	USD	132 099	146 193	0.03
1 225	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	422 465	430 316	0.08
5 305	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1 992 952	4 149 571	0.81
8 284	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	1 467 151	1 359 283	0.26
3 424	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	348 102	450 403	0.09
794	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	192 307	176 255	0.03
5 506	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	665 778	989 188	0.19
599	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	240 059	246 372	0.05
10 787	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	581 895	578 931	0.11
8 758	MASTERCARD INC	USD	1 942 963	3 329 710	0.65
5 230	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	453 151	395 521	0.08
2 120	MCDONALD'S CORP	USD	567 358	549 167	0.11
1 220	MCKESSON CORP	USD	464 434	463 473	0.09
5 837	MEDTRONIC PLC	USD	465 543	438 306	0.09
546	MERCADOLIBRE INC	USD	618 518	690 384	0.13
5 076	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	273 650	342 833	0.07
27 701	MERCK & CO INC	USD	1 813 112	2 781 458	0.54
259	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	302 018	289 576	0.06
9 672	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	584 671	623 264	0.12
68 572	MICROSOFT CORP	USD	8 614 538	20 707 751	4.03
18 000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	200 779	212 169	0.04
126 500	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	806 153	931 473	0.18
15 900	mitsui & CO LTD	JPY	442 872	546 601	0.11
13 500	mitsui FUDOSAN CO LTD	JPY	248 156	272 716	0.05
34 200	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	469 120	521 623	0.10
2 025	MODERNA INC	USD	242 608	210 961	0.04

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
8 777	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	532 330	513 430	0.10
10 375	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	698 072	681 183	0.13
24 474	MONDI PLC	GBP	335 806	375 468	0.07
1 877	MONGODB INC	USD	665 132	659 419	0.13
2 151	MOODY'S CORP	USD	539 359	667 487	0.13
23 257	MORGAN STANLEY	USD	1 593 314	1 824 604	0.35
5 611	MOSAIC CO	USD	302 196	200 845	0.04
2 039	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	295 932	532 731	0.10
8 400	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC	JPY	275 696	278 563	0.05
1 050	MSCI INC	USD	408 445	525 914	0.10
7 113	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	1 751 005	2 547 877	0.49
7 100	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	392 433	367 782	0.07
14 853	NASDAQ INC	USD	671 533	718 188	0.14
74 466	NATIONAL GRID PLC	GBP	890 721	860 902	0.17
174 928	NATWEST GROUP PLC	GBP	466 801	470 559	0.09
5 800	NEC CORP	JPY	251 184	282 125	0.05
31 241	NESTLE SA	CHF	2 900 145	3 467 601	0.67
3 927	NETFLIX INC	USD	980 122	1 569 136	0.30
9 831	NEWMONT CORP	USD	496 845	357 063	0.07
23 499	NEXTERA ENERGY INC	USD	1 308 483	1 446 292	0.28
5 200	NIDEC CORP	JPY	255 538	251 163	0.05
7 585	NIKE INC - B	USD	555 474	710 803	0.14
13 100	NINTENDO CO LTD	JPY	554 882	519 571	0.10
320 800	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	337 846	341 690	0.07
8 600	NIPPON YUSEN KK	JPY	167 070	211 502	0.04
51 507	NISOURCE INC	USD	1 513 904	1 269 938	0.25
3 400	NITTO DENKO CORP	JPY	182 635	214 078	0.04
318 088	NOKIA OYJ	EUR	1 192 830	1 172 790	0.23
56 300	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	201 093	201 027	0.04
7 800	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	197 585	206 587	0.04
92 831	NORDEA BANK ABP	EUR	888 857	939 264	0.18
16 561	NOVARTIS AG - REG	CHF	1 134 648	1 542 941	0.30
2 299	NUCOR CORP	USD	321 644	364 544	0.07
24 116	NVIDIA CORP	USD	1 991 044	10 966 464	2.14
5 803	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	1 030 662	1 099 915	0.21
5 394	OKTA INC	USD	349 396	415 030	0.08
11 900	OLYMPUS CORP	JPY	142 952	148 401	0.03
5 300	OMRON CORP	JPY	259 517	236 069	0.05
3 377	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	274 086	306 352	0.06
26 859	ONEOK INC	USD	1 611 621	1 613 495	0.31
15 277	ORACLE CORP	USD	1 680 825	1 694 567	0.33
14 900	ORIENTAL LAND	JPY	502 744	494 967	0.10
22 200	ORIX CORP	JPY	381 377	382 151	0.07

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
4 900	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	171 031	171 985	0.03
3 425	OWENS CORNING	USD	387 424	454 132	0.09
3 398	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	772 491	761 721	0.15
32 200	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	344 562	342 255	0.07
18 571	PARAMOUNT GLOBAL - B	USD	562 158	258 199	0.05
1 290	PAYLOCITY HOLDING CORP	USD	212 695	238 306	0.05
8 395	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	755 414	483 504	0.09
17 695	PENTAIR PLC	USD	972 462	1 145 484	0.22
16 198	PEPSICO INC	USD	1 931 420	2 655 317	0.52
4 501	PERNOD RICARD SA	EUR	786 104	815 581	0.16
48 089	PFIZER INC	USD	1 611 518	1 567 595	0.30
2 690	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	234 870	238 081	0.05
4 048	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	669 670	887 401	0.17
8 013	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	902 527	891 334	0.17
683	POOL CORP	USD	218 296	230 068	0.04
5 069	PPG INDUSTRIES INC	USD	651 091	662 073	0.13
20 026	PROCTER & GAMBLE CO	USD	1 954 740	2 847 757	0.55
7 598	PROGRESSIVE CORP	USD	913 465	934 358	0.18
14 810	PROLOGIS INC	USD	1 603 499	1 694 755	0.33
15 171	PROSUS NV	EUR	996 416	967 606	0.19
17 855	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1 379 264	1 557 408	0.30
31 382	PRUDENTIAL PLC	GBP	395 742	354 014	0.07
2 974	PTC INC	USD	387 262	403 265	0.08
29 527	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	1 822 194	1 661 684	0.32
8 268	QUALCOMM INC	USD	578 796	872 469	0.17
3 346	QUANTA SERVICES INC	USD	369 484	647 003	0.13
5 144	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	674 047	623 242	0.12
1 285	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	97 181	85 547	0.02
19 200	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	530 229	634 286	0.12
932	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	663 153	709 715	0.14
39 835	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	770 995	673 123	0.13
47 265	RELX PLC	GBP	1 204 664	1 422 641	0.28
19 800	RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	321 195	307 067	0.06
1 373	REPLIGEN CORP	USD	187 656	220 001	0.04
40 500	RESONA HOLDINGS INC	JPY	175 422	197 950	0.04
13 582	RIO TINTO PLC	GBP	802 286	772 660	0.15
16 108	RIVIAN AUTOMOTIVE INC	USD	207 973	337 343	0.07
6 018	ROCHE HOLDING AG	CHF	1 424 369	1 634 139	0.32
713	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	204 919	205 015	0.04
918	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	387 002	422 110	0.08
3 242	SAFRAN SA	EUR	311 303	480 789	0.09
44 029	SAGE GROUP PLC	GBP	446 638	499 150	0.10
11 274	SALESFORCE INC	USD	1 838 902	2 300 401	0.45
15 081	SANOFI	EUR	1 292 203	1 487 590	0.29

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
35 936	SAP SE	EUR	3 534 833	4 629 276	0.91
20 418	SCHLUMBERGER NV	USD	889 986	1 109 177	0.22
25 437	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2 900 641	4 033 799	0.78
102 749	SCHRODERS PLC	GBP	518 046	494 011	0.10
3 779	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	USD	211 130	246 478	0.05
5 200	SECOM CO LTD	JPY	365 653	335 509	0.07
13 100	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	171 530	185 377	0.04
17 800	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	295 685	334 629	0.06
2 509	SERVICENOW INC	USD	1 071 326	1 361 196	0.26
9 900	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	382 900	374 733	0.07
11 900	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	158 099	158 455	0.03
7 980	SGS SA	CHF	689 238	669 135	0.13
1 307	SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	293 707	327 211	0.06
28 800	SHIMIZU CORP	JPY	166 007	178 566	0.03
21 600	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	335 480	636 883	0.12
4 600	SHIONOGI & CO LTD	JPY	241 375	186 811	0.04
4 800	SHISEIDO CO LTD	JPY	232 377	179 714	0.03
14 784	SIEMENS AG - REG	EUR	1 594 165	2 053 202	0.40
21 830	SIG GROUP AG	CHF	540 087	530 151	0.10
500	SMC CORP	JPY	253 091	223 403	0.04
10 411	SMITHS GROUP PLC	GBP	177 954	199 347	0.04
4 358	SNOWFLAKE INC - A	USD	710 196	629 799	0.12
60 000	SOFTBANK CORP	JPY	592 550	634 134	0.12
11 400	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	402 667	472 202	0.09
7 000	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	286 588	281 177	0.05
648	SONOVA HOLDING AG	CHF	152 672	157 978	0.03
16 700	SONY GROUP CORP	JPY	1 200 538	1 283 593	0.25
5 309	S&P GLOBAL INC	USD	1 558 335	1 911 895	0.37
2 349	SPLUNK INC	USD	223 894	262 440	0.05
42 813	SSE PLC	GBP	907 045	813 022	0.16
8 674	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	108 526	89 606	0.02
17 846	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	124 158	148 269	0.03
13 687	STARBUCKS CORP	USD	1 135 189	1 228 785	0.24
6 627	STATE STREET CORP	USD	436 640	419 717	0.08
3 937	STEEL DYNAMICS INC	USD	367 925	386 645	0.07
1 705	STERIS PLC	USD	359 784	360 668	0.07
1 038	STRYKER CORP	USD	282 139	271 180	0.05
82 300	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	317 150	210 111	0.04
5 800	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	170 421	165 913	0.03
16 000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	609 898	676 511	0.13
7 200	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	230 192	248 383	0.05
7 629	SWISS RE AG	CHF	618 634	683 634	0.13
22 396	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	667 824	666 092	0.13
2 499	SYNOPSIS INC	USD	971 667	1 056 586	0.20

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
3 000	SYSTEMEX CORP	JPY	194 204	147 161	0.03
19 300	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	567 091	550 623	0.11
6 548	TARGET CORP	USD	684 703	763 486	0.15
6 800	TDK CORP	JPY	159 502	228 688	0.04
2 144	TEMENOS AG - REG	CHF	153 068	157 143	0.03
8 400	TERUMO CORP	JPY	223 720	234 599	0.05
16 508	TESCO PLC	GBP	45 300	51 210	0.01
27 154	TESLA INC	USD	5 210 594	6 456 815	1.26
15 390	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	2 128 441	2 383 050	0.46
1 635	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	788 163	839 230	0.16
6 538	TJX COS INC	USD	277 784	557 087	0.11
7 300	TOBU RAILWAY CO LTD	JPY	161 717	184 474	0.04
23 700	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	446 064	484 017	0.09
6 000	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	326 567	819 248	0.16
9 300	TOKYO GAS CO LTD	JPY	181 424	198 759	0.04
19 200	TOKYU CORP	JPY	213 496	223 641	0.04
50 700	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	250 279	252 231	0.05
53 397	TOTALENERGIES SE	EUR	2 470 040	3 100 764	0.60
127 100	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	1 719 519	2 023 005	0.39
2 569	TRACTOR SUPPLY CO	USD	514 855	517 185	0.10
6 732	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	853 279	1 273 147	0.25
7 416	TRAVELERS COS INC	USD	1 184 246	1 101 655	0.21
6 145	TRIMBLE INC	USD	380 005	310 208	0.06
15 295	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	427 191	430 518	0.08
6 878	TWILIO INC - A	USD	410 942	403 738	0.08
18 320	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	715 616	797 212	0.15
32 223	UBS GROUP AG	CHF	558 936	789 944	0.15
15 799	UGI CORP	USD	388 218	366 535	0.07
482	ULTA BEAUTY INC	USD	160 571	184 313	0.04
5 500	UNICHARM CORP	JPY	187 721	202 303	0.04
8 499	UNICREDIT SPA	EUR	172 147	191 780	0.04
33 359	UNILEVER PLC	GBP	1 543 194	1 574 280	0.31
3 624	UNION PACIFIC CORP	USD	672 488	736 487	0.14
5 585	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	752 301	871 699	0.17
826	UNITED RENTALS INC	USD	303 335	362 668	0.07
9 441	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	4 126 749	4 145 568	0.80
9 257	US BANCORP/MN	USD	272 232	311 566	0.06
2 533	VAIL RESORTS INC	USD	571 985	528 188	0.10
3 574	VALERO ENERGY CORP	USD	359 993	427 754	0.08
182	VAT GROUP AG	CHF	65 394	67 286	0.01
2 284	VERISIGN INC	USD	459 051	437 271	0.08
49 498	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2 236 021	1 595 283	0.31
1 981	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	390 037	635 796	0.12
15 802	VISA INC	USD	2 163 638	3 576 943	0.69

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
3 825	VMWARE INC - A	USD	478 950	594 816	0.12
407 837	VODAFONE GROUP PLC	GBP	765 921	348 602	0.07
49 570	VONOVIA SE	EUR	1 389 653	1 095 993	0.21
8 190	WALMART INC	USD	1 163 915	1 227 047	0.24
22 569	WALT DISNEY CO	USD	2 313 061	1 740 060	0.34
24 806	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	438 104	300 319	0.06
1 466	WASTE MANAGEMENT INC	USD	223 268	211 765	0.04
1 444	WATERS CORP	USD	368 846	373 589	0.07
10 011	WELLS FARGO & CO	USD	375 064	380 849	0.07
10 043	WELLTOWER INC	USD	834 745	766 908	0.15
5 200	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	190 214	207 459	0.04
1 052	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	303 865	394 397	0.08
6 011	WESTERN DIGITAL CORP	USD	210 340	249 224	0.05
18 575	WEYERHAEUSER CO	USD	686 781	560 493	0.11
4 782	WISE PLC	GBP	29 893	35 744	0.01
4 779	WORKDAY INC	USD	963 693	1 076 579	0.21
1 548	WW GRAINGER INC	USD	687 482	1 018 555	0.20
6 146	XYLEM INC/NY	USD	465 942	586 315	0.11
6 100	YAMAHA CORP	JPY	231 635	173 684	0.03
11 200	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	206 296	267 860	0.05
7 100	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	241 843	257 066	0.05
74 700	Z HOLDINGS CORP	JPY	188 055	206 971	0.04
6 461	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	852 349	709 112	0.14
9 874	ZOETIS INC	USD	1 315 054	1 733 170	0.34
21 494	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	USD	475 988	356 864	0.07
3 460	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1 234 869	1 497 914	0.29
39 719	3I GROUP PLC	GBP	775 946	924 458	0.18
12 252	3M CO	USD	1 802 622	1 204 147	0.23
Gesamtsumme der Aktien			385 099 833	481 193 900	93.33
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			385 099 833	481 193 900	93.33
Investmentfonds					
Offene Anlagefonds					
100	SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	2 478 766	2 524 533	0.49
Gesamtsumme offene Anlagefonds			2 478 766	2 524 533	0.49
Gesamtsumme der Anlagefonds			2 478 766	2 524 533	0.49
Gesamtsumme der Anlagen			387 578 599	483 718 433	93.82

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Software- und Computerdienstleistungen	12.91	Vereinigte Staaten von Amerika	63.40
Technologie-Hardware und Geräte	12.34	Japan	6.99
Pharmazeutik und Biotechnologie	6.41	Frankreich	5.46
Einzelhändler	4.94	Großbritannien	4.41
Banken	4.42	Schweiz	3.25
Öl, Gas und Kohle	3.68	Deutschland	3.16
Industriedienstleister	3.41	Irland	2.26
Sachversicherungen	3.06	Niederlande	1.93
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	2.65	Spanien	1.01
Automobilbau und -teile	2.58	Italien	0.57
Investmentbanking und Maklerdienste	2.57	Finnland	0.41
Persönliche Güter	2.39	Jersey Inseln	0.31
Lebensmittelhersteller	2.36	Bermuda	0.28
Getränke	2.22	Curacao	0.22
Elektronische und elektrische Geräte	2.14	Belgien	0.15
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	1.95	Isle of Man	0.01
Elektrizität	1.88		
Reise und Freizeit	1.63		
Gesundheitsdienstleister	1.60		
Immobilienbezogene Anlagefonds	1.59		
Industrietransport	1.53		
Chemikalien	1.41		
Finanzdienstleistungen und Kreditwesen	1.38		
Bauwirtschaft und Baustoffe	1.36		
Allgemeine Industrie	1.32		
Medien	1.24		
Industrietechnik	1.23		
Telekommunikationsdienstleister	1.18		
Telekommunikationsgeräte	0.89		
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0.86		
Freizeitartikel	0.73		
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	0.67		
Industriemetalle und Bergbau	0.58		
Lebensversicherung	0.58		
Investmentfonds	0.49		
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	0.48		
Verbraucherdienstleistungen	0.34		
Haushaltswaren und Heimwerker	0.27		
Industriematerial	0.15		
Tabak	0.13		
Alternative Energie	0.11		
Abfall und Entsorgungsdienste	0.09		
Edelmetalle und Bergbau	0.07		
	93.82		93.82

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteile					
38 799	ABBVIE INC	USD	5 754 668	5 701 901	0.94
22 284	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	2 049 682	2 049 905	0.34
13 184	ADOBE INC	USD	5 577 180	7 374 339	1.21
32 783	AIRBNB INC	USD	4 281 788	4 312 604	0.71
101 716	ALPHABET INC	USD	10 037 316	13 850 668	2.28
91 726	ALPHABET INC SHS C	USD	10 534 201	12 598 566	2.07
102 377	AMAZON.COM INC	USD	11 822 372	14 129 050	2.33
14 184	AMERICAN EXPRESS CO	USD	2 271 851	2 240 930	0.37
7 402	AMERICAN TOWER CORP	USD	1 349 237	1 342 131	0.22
11 799	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	3 913 687	3 983 106	0.66
22 008	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	3 937 231	3 872 968	0.64
21 557	AMGEN INC	USD	5 559 119	5 525 921	0.91
13 758	APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	USD	1 170 806	1 201 624	0.20
208 574	APPLE INC	USD	20 254 388	39 184 796	6.44
35 756	APPLIED MATERIALS INC	USD	3 638 015	5 462 087	0.90
14 275	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	1 109 025	1 097 177	0.18
51 122	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	4 335 764	4 053 975	0.67
8 919	ARISTA NETWORKS INC	USD	1 668 745	1 741 256	0.29
104 225	AT&T INC	USD	1 513 347	1 541 488	0.25
7 066	AUTODESK INC	USD	1 390 468	1 568 228	0.26
19 835	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	4 149 957	5 050 189	0.83
20 964	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	3 954 258	3 853 602	0.63
110 870	BAKER HUGHES CO	USD	3 968 037	4 012 385	0.66
6 669	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	2 134 920	2 402 174	0.40
49 217	BEST BUY CO INC	USD	4 097 268	3 762 640	0.62
4 207	BIOGEN INC	USD	1 136 689	1 124 784	0.19
1 669	BOOKING HOLDINGS INC	USD	3 696 630	5 182 295	0.85
28 332	BOSTON PROPERTIES INC	USD	1 906 744	1 891 728	0.31
1 595	BROADCOM INC	USD	1 354 168	1 472 010	0.24
30 016	BROWN & BROWN INC	USD	2 224 786	2 224 186	0.37
6 061	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	USD	847 752	879 087	0.14
32 562	BUNGE LTD	USD	3 728 349	3 722 488	0.61
18 541	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	3 598 324	4 457 998	0.73
73 012	CARRIER GLOBAL CORP	USD	4 345 677	4 194 539	0.69
24 740	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	3 455 683	3 703 825	0.61
24 663	CHENIERE ENERGY INC	USD	3 455 381	4 025 002	0.66
39 977	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	3 824 600	3 868 574	0.64
122 394	CISCO SYSTEMS INC	USD	6 369 384	7 019 296	1.16
136 775	COMCAST CORP	USD	5 934 594	6 395 599	1.05
9 495	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	852 936	844 675	0.14
41 124	CROWN CASTLE INC	USD	4 435 509	4 132 962	0.68
34 452	DAVITA INC	USD	3 513 759	3 528 574	0.58
6 997	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	3 596 586	3 702 043	0.61
82 142	DELTA AIR LINES INC	USD	3 792 083	3 522 249	0.58

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
14 901	DR HORTON INC	USD	1 892 725	1 773 517	0.29
128 303	DROPBOX INC	USD	3 537 314	3 565 540	0.59
36 386	DTE ENERGY CO	USD	4 097 070	3 761 585	0.62
32 730	ELECTRONIC ARTS INC	USD	4 179 601	3 926 945	0.65
18 444	ELI LILLY & CO	USD	7 935 517	10 221 665	1.68
35 952	EOG RESOURCES INC	USD	4 593 587	4 624 146	0.76
10 167	EVEREST GROUP LTD	USD	3 687 571	3 667 034	0.60
31 816	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	3 637 216	3 713 245	0.61
19 167	EXXON MOBIL CORP	USD	2 123 480	2 131 179	0.35
24 622	FERGUSON PLC	GBP	3 979 408	4 007 743	0.66
65 377	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	3 680 071	3 651 959	0.60
18 978	FISERV INC	USD	2 196 356	2 303 739	0.38
49 316	FORTIVE CORP	USD	3 905 334	3 888 567	0.64
52 287	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	USD	3 175 469	3 608 849	0.59
59 546	GENERAL MILLS INC	USD	4 201 644	4 028 882	0.66
63 523	GILEAD SCIENCES INC	USD	4 393 742	4 858 239	0.80
15 459	HCA HEALTHCARE INC	USD	4 003 844	4 286 781	0.71
178 722	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	3 697 758	3 678 099	0.61
26 629	HESS CORP	USD	3 855 183	4 114 181	0.68
225 307	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	3 914 798	3 827 966	0.63
25 625	HOME DEPOT INC	USD	8 448 470	8 463 938	1.39
11 400	HUBBELL INC	USD	3 725 064	3 716 970	0.61
7 971	IDEXX LABORATORIES INC	USD	3 961 445	4 076 449	0.67
16 150	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	2 328 507	2 371 305	0.39
10 613	INTUIT INC	USD	5 737 176	5 750 230	0.95
5 509	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1 755 057	1 722 554	0.28
8 378	JOHNSON & JOHNSON	USD	1 428 289	1 354 555	0.22
67 169	JPMORGAN CHASE & CO	USD	10 301 862	9 828 840	1.62
60 283	KELLOGG CO	USD	4 010 118	3 678 469	0.61
31 898	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	4 279 373	4 109 419	0.68
7 177	LAM RESEARCH CORP	USD	3 381 396	5 041 125	0.83
9 774	LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	3 156 904	3 682 941	0.61
10 353	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	1 204 468	1 478 098	0.24
25 027	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	4 341 259	4 880 015	0.80
1 678	MASTERCARD INC	USD	620 099	692 410	0.11
11 551	MATCH GROUP INC	USD	533 656	541 395	0.09
7 473	MCKESSON CORP	USD	3 007 135	3 081 267	0.51
97 158	MICROSOFT CORP	USD	21 553 509	31 844 505	5.23
11 563	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	3 520 818	3 585 918	0.59
57 817	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	4 004 115	3 670 801	0.60
12 699	MOODY'S CORP	USD	4 032 082	4 277 023	0.70
71 288	NASDAQ INC	USD	3 599 331	3 741 194	0.62
7 522	NETFLIX INC	USD	3 269 588	3 262 141	0.54
82 629	NEXTERA ENERGY INC	USD	6 032 836	5 519 617	0.91

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
24 150	NUCOR CORP	USD	4 021 002	4 156 215	0.68
43 187	NVIDIA CORP	USD	10 146 491	21 314 943	3.51
597	NVR INC	USD	3 079 545	3 807 266	0.63
20 922	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	3 586 006	4 304 074	0.71
21 534	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	2 128 636	2 120 238	0.35
20 167	ONEOK INC	USD	1 240 069	1 314 888	0.22
25 670	OWENS CORNING	USD	2 513 606	3 694 170	0.61
3 449	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	873 446	839 142	0.14
35 407	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	2 245 512	2 213 292	0.36
52 448	PENTAIR PLC	USD	3 339 889	3 684 996	0.61
39 680	PEPSICO INC	USD	6 853 128	7 059 866	1.16
18 090	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	4 306 686	4 304 154	0.71
28 056	PPG INDUSTRIES INC	USD	3 694 719	3 977 219	0.65
5 768	PROCTER & GAMBLE CO	USD	838 661	890 233	0.15
63 898	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	3 863 694	3 902 890	0.64
45 808	PULTEGROUP INC	USD	3 544 063	3 759 004	0.62
3 404	QUANTA SERVICES INC	USD	713 615	714 397	0.12
5 960	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	805 852	783 740	0.13
5 772	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	4 819 331	4 770 500	0.79
200 530	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	4 061 258	3 677 720	0.61
10 595	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	USD	3 099 919	3 019 151	0.50
8 948	SERVICENOW INC	USD	5 216 684	5 268 851	0.87
126 007	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	642 636	554 431	0.09
34 114	STEEL DYNAMICS INC	USD	2 820 423	3 636 211	0.60
113 494	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	3 856 910	3 663 586	0.60
9 908	SYNOPSIS INC	USD	4 530 730	4 546 682	0.75
34 557	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	4 128 331	3 878 332	0.64
25 104	TESLA INC	USD	6 663 061	6 478 840	1.07
55 077	TJX COS INC	USD	4 735 942	5 093 521	0.84
20 240	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	2 826 747	4 154 462	0.68
8 989	ULTA BEAUTY INC	USD	3 807 523	3 730 705	0.61
20 936	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	9 859 379	9 977 679	1.64
163 452	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	5 570 444	5 717 551	0.94
38 106	VISA INC	USD	8 130 313	9 361 882	1.54
24 480	VMWARE INC - A	USD	3 858 782	4 131 734	0.68
14 285	WALMART INC	USD	2 302 742	2 322 884	0.38
9 576	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	3 917 733	3 896 474	0.64
17 249	WORKDAY INC	USD	4 193 922	4 217 381	0.69
5 495	WW GRAINGER INC	USD	2 801 691	3 924 199	0.65
25 003	ZOETIS INC	USD	4 100 176	4 763 322	0.78

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
86 818	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	USD	2 170 580	1 564 460	0.26
Gesamtsumme der Aktien			523 373 086	593 007 949	97.61
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			523 373 086	593 007 949	97.61
Gesamtsumme der Anlagen			523 373 086	593 007 949	97.61

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Software- und Computerdienstleistungen	17.84	Vereinigte Staaten von Amerika	93.55
Technologie-Hardware und Geräte	13.60	Bermuda	1.40
Einzelhändler	6.82	Irland	1.29
Pharmazeutik und Biotechnologie	6.31	Niederlande	0.71
Öl, Gas und Kohle	4.28	Jersey Inseln	0.66
Bauwirtschaft und Baustoffe	4.07		
Industriedienstleister	3.92		
Gesundheitsdienstleister	3.52		
Investmentbanking und Maklerdienste	2.72		
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	2.60		
Lebensmittelhersteller	2.55		
Immobilienbezogene Anlagefonds	2.45		
Sachversicherungen	2.35		
Telekommunikationsdienstleister	2.34		
Elektrizität	2.31		
Finanzdienstleistungen und Kreditwesen	2.24		
Banken	2.22		
Reise und Freizeit	2.14		
Industriemetalle und Bergbau	1.78		
Getränke	1.77		
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	1.72		
Telekommunikationsgeräte	1.44		
Allgemeine Industrie	1.29		
Automobilbau und -teile	1.07		
Freizeitartikel	0.98		
Haushaltswaren und Heimwerker	0.91		
Elektronische und elektrische Geräte	0.61		
Industrietransport	0.61		
Persönliche Güter	0.61		
Medien	0.54		
	97.61		97.61

Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteile					
34 573	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	850 300	1 005 099	1.16
16 306	ALLIANZ SE - REG	EUR	2 882 086	3 658 252	4.22
51 023	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1 614 878	1 251 300	1.44
808	AP MOLLER - MAERSK A/S - B	DKK	1 543 098	1 355 692	1.56
37 985	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	571 534	726 653	0.84
133 218	AXA SA	EUR	3 311 885	3 700 131	4.27
80 144	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	466 502	582 326	0.67
17 459	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1 519 821	1 696 491	1.96
38 360	BOLIDEN AB	SEK	1 174 869	941 046	1.09
99 406	BP PLC	GBP	536 153	565 796	0.65
17 949	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	610 540	549 577	0.63
3 461	BUREAU VERITAS SA	EUR	83 799	85 625	0.10
1 460	CARLSBERG AS - B	DKK	197 698	195 109	0.23
16 669	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	445 550	481 901	0.56
27 211	DANONE SA	EUR	1 379 655	1 464 768	1.69
45 179	DHL GROUP - REG	EUR	1 639 419	1 946 537	2.25
8 208	DIAGEO PLC	GBP	350 908	310 831	0.36
19 627	ELISA OYJ	EUR	993 126	888 514	1.02
746	EMS-CHEMIE HOLDING AG	CHF	518 694	517 126	0.60
45 441	ENAGAS SA	EUR	794 190	715 469	0.83
45 996	ENDESA SA	EUR	806 494	882 203	1.02
88 585	ENEL SPA	EUR	541 077	550 113	0.63
19 307	EQUINOR ASA	NOK	608 768	548 857	0.63
50 104	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	538 117	636 571	0.73
2 343	HANNOVER RUECK SE - REG	EUR	385 140	459 814	0.53
77 902	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	717 291	692 341	0.80
37 763	HOLCIM AG - REG	CHF	1 847 223	2 306 907	2.66
47 450	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	338 976	323 037	0.37
299 120	IBERDROLA SA	EUR	3 015 020	3 278 355	3.78
80 839	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	1 753 921	1 688 983	1.95
22 249	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	452 246	522 852	0.60
9 121	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	544 060	584 787	0.67
63 348	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1 785 973	1 911 526	2.20
175 623	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	556 313	566 735	0.65
5 251	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	1 212 996	1 456 542	1.68
14 631	LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	EUR	503 808	488 675	0.56
195 137	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	525 091	498 266	0.57
201	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	170 850	157 222	0.18
7 204	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	518 314	486 558	0.56
36 656	MONDI PLC	GBP	587 562	562 358	0.65
175 208	NATIONAL GRID PLC	GBP	1 961 984	2 025 580	2.34
12 182	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	323 188	325 747	0.38
14 925	NEXT PLC	GBP	1 132 351	1 217 699	1.40
41 569	NORDEA BANK ABP	EUR	388 911	420 595	0.49

Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
84 147	NORSK HYDRO ASA	NOK	556 510	430 757	0.50
37 921	NOVARTIS AG - REG	CHF	3 034 736	3 532 990	4.08
32 096	OCI NV	EUR	945 911	749 763	0.86
13 746	ORION OYJ - B	EUR	542 692	519 461	0.60
6 952	PANDORA A/S	DKK	461 605	665 813	0.77
1 984	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1 786 385	1 976 963	2.28
7 296	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	523 707	525 750	0.61
10 825	RANDSTAD NV	EUR	563 743	586 499	0.68
75 691	RIO TINTO PLC	GBP	4 378 015	4 305 948	4.98
1 924	ROCHE HOLDING AG	CHF	531 470	522 446	0.60
15 578	SGS SA	CHF	1 345 411	1 306 238	1.51
52 909	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	541 294	566 063	0.65
5 029	SOLVAY SA	EUR	543 886	537 600	0.62
152 008	STELLANTIS NV	EUR	2 112 081	2 606 329	3.01
35 720	SWEDBANK AB - A	SEK	534 347	583 536	0.67
11 116	SWISS RE AG	CHF	885 120	996 103	1.15
361	SWISSCOM AG - REG	CHF	183 064	202 606	0.23
10 138	TALANX AG	EUR	545 424	629 063	0.73
423 747	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	529 386	565 491	0.65
7 027	TELE2 AB	SEK	60 989	45 729	0.05
24 762	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	174 221	188 686	0.22
230 140	TESCO PLC	GBP	597 202	713 931	0.82
61 286	TOTALENERGIES SE	EUR	3 443 243	3 558 878	4.10
76 973	UNILEVER PLC	GBP	3 518 815	3 632 515	4.19
9 465	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	317 140	299 283	0.35
7 269	VERBUND AG	EUR	546 265	549 536	0.63
634 289	VODAFONE GROUP PLC	GBP	540 370	542 163	0.63
68 155	VOLVO AB - B	SEK	1 288 986	1 268 533	1.46
5 616	WACKER CHEMIE AG	EUR	682 625	764 338	0.88
28 709	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	1 102 310	967 079	1.12
7 780	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	3 285 309	3 368 141	3.88
Gesamtsumme der Aktien			78 802 641	82 938 797	95.67
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			78 802 641	82 938 797	95.67
Gesamtsumme der Anlagen			78 802 641	82 938 797	95.67

Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Sachversicherungen	16.78	Großbritannien	23.59
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	7.83	Schweiz	19.34
Industrietransport	6.95	Frankreich	12.07
Industriemetalle und Bergbau	6.55	Deutschland	11.12
Elektrizität	6.29	Niederlande	7.41
Öl, Gas und Kohle	6.12	Spanien	6.67
Automobilbau und -teile	6.08	Schweden	3.93
Pharmazeutik und Biotechnologie	5.28	Dänemark	2.56
Chemikalien	4.08	Finnland	2.45
Investmentbanking und Maklerdienste	3.75	Norwegen	2.25
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	3.54	Italien	1.69
Banken	2.86	Portugal	1.34
Allgemeine Industrie	2.68	Österreich	0.63
Bauwirtschaft und Baustoffe	2.66	Belgien	0.62
Telekommunikationsdienstleister	2.59		
Tabak	2.58		95.67
Lebensmittelhersteller	1.69		
Industriedienstleister	1.51		
Einzelhändler	1.40		
Industriematerial	0.99		
Persönliche Güter	0.95		
Haushaltswaren und Heimwerker	0.65		
Medien	0.61		
Getränke	0.58		
Lebensversicherung	0.57		
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0.10		
	95.67		

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteile					
17 552	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	413 387	568 509	0.73
133	ADYEN NV	EUR	194 219	102 743	0.13
7 502	AGEAS SA/NV	EUR	275 623	275 173	0.35
6 174	AIR LIQUIDE SA	EUR	874 232	1 030 194	1.32
6 343	AIRBUS SE	EUR	696 141	858 715	1.10
4 536	ALLIANZ SE - REG	EUR	937 534	1 017 652	1.30
6 659	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	391 817	349 598	0.45
6 290	ASML HOLDING NV	EUR	2 421 924	3 823 691	4.88
29 371	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	510 615	561 867	0.72
62 464	AXA SA	EUR	1 462 644	1 734 938	2.22
187 493	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	1 015 121	1 362 324	1.74
123 359	BANCO SANTANDER SA	EUR	378 230	444 339	0.57
24 830	BASF SE - REG	EUR	1 229 497	1 161 796	1.48
6 081	BAYER AG	EUR	353 306	307 334	0.39
810	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	84 078	78 708	0.10
10 889	BNP PARIBAS SA	EUR	572 509	650 182	0.83
18 328	BOUYGUES SA	EUR	553 506	584 663	0.75
150 842	CAIXABANK SA	EUR	522 241	563 244	0.72
20 743	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	587 010	599 680	0.77
3 754	COVIVIO SA/FRANCE	EUR	188 075	169 155	0.22
10 234	CRH PLC	EUR	371 483	543 630	0.69
21 586	DANONE SA	EUR	1 181 486	1 161 974	1.48
30 392	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	496 612	599 999	0.77
4 721	DHL GROUP - REG	EUR	188 800	203 404	0.26
4 108	ELISA OYJ	EUR	197 759	185 969	0.24
33 874	ENAGAS SA	EUR	551 538	533 346	0.68
227 545	ENEL SPA	EUR	1 487 417	1 413 054	1.81
2 171	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	318 587	377 537	0.48
31 592	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	552 228	559 336	0.71
50 404	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	645 927	640 383	0.82
563	GECINA SA	EUR	55 230	55 653	0.07
290	HERMES INTERNATIONAL SCA	EUR	394 260	551 232	0.70
63 938	IBERDROLA SA	EUR	676 977	700 760	0.90
35 513	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	949 434	1 255 740	1.60
7 158	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	210 986	236 321	0.30
26 917	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	323 812	307 258	0.39
85 790	ING GROEP NV	EUR	904 319	1 123 849	1.44
524 312	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1 219 815	1 296 099	1.66
8 683	KBC GROUP NV	EUR	602 435	525 842	0.67
2 428	KERING SA	EUR	1 346 071	1 199 918	1.53
16 920	KESKO OYJ - B	EUR	362 465	304 898	0.39
21 647	KLEPIERRE SA	EUR	456 742	528 187	0.67
169 784	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	468 744	547 893	0.70
3 029	L'OREAL SA	EUR	1 004 254	1 229 168	1.57

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
3 989	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1 970 971	3 120 196	3.98
50 086	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	483 142	604 538	0.77
23 152	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	1 269 672	1 563 686	2.00
3 774	MERCK KGAA	EUR	561 194	626 484	0.80
40 517	METSO OYJ	EUR	428 337	430 493	0.55
842	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	231 509	301 604	0.39
15 410	NESTE OYJ	EUR	554 760	520 550	0.67
236 896	NOKIA OYJ	EUR	875 331	873 436	1.12
15 101	OCI NV	EUR	485 522	352 759	0.45
35 156	ORANGE SA	EUR	372 372	364 146	0.47
652	PERNOD RICARD SA	EUR	127 648	118 142	0.15
56 405	POSTE ITALIANE SPA	EUR	517 911	578 433	0.74
3 187	PROSUS NV	EUR	223 296	203 267	0.26
21 379	REDEIA CORP SA	EUR	350 722	320 792	0.41
2 930	SAFRAN SA	EUR	348 411	434 519	0.56
14 739	SANOFI	EUR	1 300 450	1 453 855	1.86
14 928	SAP SE	EUR	1 717 522	1 923 025	2.46
13 826	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1 905 867	2 192 527	2.79
10 661	SIEMENS AG - REG	EUR	1 225 971	1 480 600	1.89
23 179	SOCIETE GENERALE SA	EUR	486 643	607 637	0.78
31 082	STELLANTIS NV	EUR	447 743	532 932	0.68
84 611	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	202 783	148 408	0.19
31 942	TOTALENERGIES SE	EUR	1 417 801	1 854 872	2.38
5 218	UNICREDIT SPA	EUR	94 227	117 744	0.15
19 903	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	602 672	629 333	0.80
24 067	VALEO SE	EUR	479 054	433 206	0.55
3 122	VERBUND AG	EUR	242 168	236 023	0.30
5 109	VINCI SA	EUR	465 672	526 023	0.67
21 805	WARTSILA OYJ ABP	EUR	218 813	255 664	0.33
Gesamtsumme der Aktien			48 237 274	55 130 849	70.45
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel					
10 000 000	FRANCE TREASURY BILL 0% 27/09/2023	EUR	9 933 931	9 977 000	12.74
Summe supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel			9 933 931	9 977 000	12.74
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			58 171 205	65 107 849	83.19

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Investmentfonds					
Offene Anlagefonds					
250	SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	6 204 687	6 311 333	8.06
Gesamtsumme offene Anlagefonds			6 204 687	6 311 333	8.06
Gesamtsumme der Anlagefonds			6 204 687	6 311 333	8.06
Gesamtsumme der Anlagen			64 375 892	71 419 182	91.25

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Governments	12.74	Frankreich	47.62
Banken	8.57	Deutschland	13.04
Investmentfonds	8.06	Niederlande	9.64
Persönliche Güter	7.80	Spanien	7.35
Technologie-Hardware und Geräte	5.19	Italien	6.23
Sachversicherungen	4.62	Finnland	4.09
Automobilbau und -teile	4.10	Belgien	1.47
Chemikalien	3.97	Portugal	0.82
Öl, Gas und Kohle	3.85	Irland	0.69
Elektrizität	3.41	Österreich	0.30
Pharmazeutik und Biotechnologie	3.05		
Bauwirtschaft und Baustoffe	2.84		91.25
Elektronische und elektrische Geräte	2.80		
Telekommunikationsdienstleister	2.75		
Software- und Computerdienstleistungen	2.72		
Allgemeine Industrie	1.89		
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	1.65		
Einzelhändler	1.60		
Lebensmittelhersteller	1.48		
Telekommunikationsgeräte	1.12		
Lebensversicherung	1.09		
Immobilienbezogene Anlagefonds	0.96		
Industrietechnik	0.88		
Industriematerial	0.80		
Investmentbanking und Maklerdienste	0.77		
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	0.68		
Getränke	0.60		
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	0.48		
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	0.39		
Industrietransport	0.26		
Industriedienstleister	0.13		
	91.25		

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Investmentfonds					
Offene Anlagefonds					
2 122 900	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS (DR) UCITS ETF - ACC	EUR	59 368 185	62 192 478	7.00
108 028	PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND - I	EUR	11 392 596	12 695 548	1.43
1 710	SWISS LIFE FUNDS (F) EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILITY - I	EUR	26 330 032	33 116 253	3.73
6 135	SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	152 381 899	154 880 099	17.43
6 195	SWISS LIFE FUNDS - LUX EQUITY GLOBAL PROTECT - S	EUR	81 870 253	96 158 913	10.82
6 350	SWISS LIFE FUNDS BOND 6M	EUR	67 412 634	68 902 009	7.76
720	SWISS LIFE FUNDS F BOND FLOATING RATES	EUR	7 272 558	7 271 806	0.82
1 360	SWISS LIFE FUNDS (F) EQUITY EUROPE MINIMUM VOLATILITY - I	EUR	15 990 050	19 242 994	2.17
5 365	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND ESG GLOBAL CORPORATES - S	EUR	52 873 443	52 126 018	5.87
1 815	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD - S	EUR	24 524 242	25 762 673	2.90
2 635	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG EURO ZONE - S	EUR	37 330 441	43 748 642	4.92
1 780	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL - S	EUR	32 112 974	35 643 432	4.01
2 200	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL HIGH DIVIDEND - S	EUR	36 337 715	48 460 082	5.46
2 745	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL MINIMUM VOLATILITY - C	EUR	35 834 803	41 744 862	4.70
2 330	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG USA - S	USD	57 856 979	75 768 290	8.53
1 855	SWISS LIFE FUNDS LUX - INCOME EQUITY ESG EURO ZONE - S	EUR	17 907 270	17 782 401	2.00
52 458	XTRACKERS RUSSELL 2000 UCITS ETF	EUR	12 735 697	13 350 561	1.50
Gesamtsumme offene Anlagefonds			729 531 771	808 847 061	91.05
Gesamtsumme der Anlagefonds			729 531 771	808 847 061	91.05
Gesamtsumme der Anlagen			729 531 771	808 847 061	91.05

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%
Investmentfonds	91.05
	91.05

Geographische Verteilung	%
Luxemburg	57.65
Frankreich	31.90
Irland	1.50
	91.05

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anleihen					
300 000	ADIDAS AG 0% 05/10/2028	EUR	303 069	253 584	0.57
440 000	AMGEN INC 2.2% 21/02/2027	USD	388 379	367 721	0.83
160 000	AP MOLLER - MAERSK A/S 0.75% 25/11/2031	EUR	158 093	125 262	0.28
260 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 22/04/2032	USD	228 263	195 249	0.44
330 000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP 1.65% 14/07/2028	USD	281 771	258 968	0.58
550 000	BANK OF NOVA SCOTIA 1.05% 02/03/2026	USD	461 384	454 023	1.01
400 000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 1.125% 13/11/2027	USD	336 065	319 451	0.72
310 000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2.25% 28/01/2025	USD	273 547	272 206	0.61
240 000	CATERPILLAR INC 1.9% 12/03/2031	USD	205 548	184 904	0.42
270 000	COCA-COLA CO 1.375% 15/03/2031	USD	220 660	195 962	0.44
600 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1% 29/11/2033	EUR	492 162	443 142	0.99
350 000	ELECTRONIC ARTS INC 1.85% 15/02/2031	USD	291 948	257 124	0.58
400 000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO FRN 15/10/2035	USD	434 438	381 635	0.86
500 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 24/05/2027	USD	423 245	409 294	0.91
270 000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.45% 09/01/2030	USD	242 701	216 214	0.49
120 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 23/03/2030	EUR	120 000	107 093	0.24
230 000	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 0.375% 16/02/2024	USD	193 735	207 014	0.46
300 000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.5% 16/07/2028	EUR	311 391	260 943	0.59
400 000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.029% 05/09/2032	EUR	400 000	388 200	0.87
300 000	NATIONALE-NEDERLANDEN BANK NV NETHERLANDS 0.5% 21/09/2028	EUR	299 403	251 946	0.57
240 000	NATWEST GROUP PLC FRN 06/09/2028	EUR	240 000	235 874	0.53
400 000	NIBC BANK NV 0.25% 09/09/2026	EUR	399 704	346 931	0.78
200 000	RALPH LAUREN CORP 2.95% 15/06/2030	USD	181 579	161 496	0.36
400 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09/11/2032	EUR	414 508	395 884	0.89
280 000	3M CO 2.375% 26/08/2029	USD	250 145	221 361	0.50
Gesamtsumme der Anleihen			7 551 738	6 911 481	15.52
Anteile					
2 685	ABB LTD	CHF	92 820	94 364	0.21
168	ABBOTT LABORATORIES	USD	16 926	15 928	0.04
476	ACCENTURE PLC - A	USD	115 829	141 995	0.32
321	ADOBE INC	USD	125 382	165 429	0.37
562	AIR LIQUIDE SA	EUR	78 075	93 775	0.21
556	AIRBUS SE	EUR	66 004	75 271	0.17
2 300	AJINOMOTO CO INC	JPY	82 374	89 854	0.20
1 866	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	85 172	89 790	0.20
735	ALLEGION PLC	USD	72 649	77 072	0.17
436	ALLIANZ SE - REG	EUR	93 027	97 817	0.22
2 309	ALPHABET INC	USD	261 315	289 691	0.65
2 079	ALPHABET INC SHS C	USD	236 622	263 095	0.59
1 499	ALTRIA GROUP INC	USD	71 422	61 073	0.14
2 124	AMADEUS IT GROUP SA - A	EUR	138 697	134 449	0.30
2 255	AMAZON.COM INC	USD	327 574	286 739	0.64
679	AMERICAN EXPRESS CO	USD	106 803	98 839	0.22

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
55	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	14 407	17 107	0.04
488	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	60 984	79 125	0.18
477	AMGEN INC	USD	119 797	112 659	0.25
2 359	AMPLIFON SPA	EUR	72 681	70 864	0.16
4 748	APPLE INC	USD	604 252	821 860	1.84
866	APPLIED MATERIALS INC	USD	85 122	121 887	0.27
1 241	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	84 355	87 882	0.20
754	ASML HOLDING NV	EUR	483 277	458 357	1.03
6 258	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	106 708	119 716	0.27
3 341	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	77 028	77 723	0.17
10 986	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	76 492	77 781	0.17
7 100	AXA SA	EUR	157 121	197 203	0.44
24 330	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	141 803	176 782	0.40
25 680	BANCO SANTANDER SA	EUR	83 319	92 499	0.21
2 063	BATH & BODY WORKS INC	USD	78 663	70 081	0.16
208	BAYER AG	EUR	10 113	10 512	0.02
1 517	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	118 758	147 407	0.33
121	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	35 637	40 157	0.09
1 080	BEST BUY CO INC	USD	81 463	76 073	0.17
331	BIOGEN INC	USD	63 335	81 537	0.18
6 194	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	69 833	77 656	0.17
765	BNP PARIBAS SA	EUR	43 933	45 678	0.10
43	BOOKING HOLDINGS INC	USD	104 169	123 017	0.28
1 814	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	112 847	103 039	0.23
17 480	BRITISH LAND CO PLC	GBP	77 870	66 042	0.15
237	BROADCOM INC	USD	117 973	201 525	0.45
648	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	USD	77 999	86 595	0.19
16	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	2 908	3 545	0.01
58	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	SGD	314	76	0.00
98	CARLSBERG AS - B	DKK	11 780	13 096	0.03
1 951	CARRIER GLOBAL CORP	USD	86 748	103 271	0.23
623	CHENIERE ENERGY INC	USD	86 288	93 678	0.21
7 000	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	76 671	86 165	0.19
3 200	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	88 738	90 262	0.20
431	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	63 795	56 472	0.13
349	CIGNA GROUP	USD	109 119	88 833	0.20
2 969	CISCO SYSTEMS INC	USD	141 130	156 882	0.35
13 000	CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	74 017	59 246	0.13
1 700	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	EUR	86 739	100 810	0.23
2 866	COCA-COLA HBC AG	EUR	62 209	76 923	0.17
1 424	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	102 289	93 954	0.21
1 533	COLES GROUP LTD	AUD	16 411	14 884	0.03
3 254	COMCAST CORP	USD	135 993	140 192	0.31
3 142	CRH PLC	EUR	119 397	166 903	0.37

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
581	CSX CORP	USD	18 169	16 166	0.04
3 400	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	73 246	87 103	0.20
829	DAVITA INC	USD	56 630	78 229	0.18
162	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	79 000	78 972	0.18
1 746	DELTA AIR LINES INC	USD	76 042	68 981	0.15
8 225	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	66 302	67 832	0.15
2 170	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	39 771	42 840	0.10
3 913	DHL GROUP - REG	EUR	155 612	168 592	0.38
794	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	79 591	65 892	0.15
1 519	DOCUSIGN INC	USD	77 849	70 397	0.16
918	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	88 936	93 498	0.21
3 177	DROPBOX INC	USD	65 363	81 346	0.18
177	DSV AIS	DKK	33 550	31 051	0.07
547	EATON CORP PLC	USD	99 535	116 103	0.26
534	ECOLAB INC	USD	89 985	90 436	0.20
1 366	EDENRED	EUR	78 900	80 375	0.18
725	ELECTRONIC ARTS INC	USD	87 193	80 145	0.18
242	ELEVANCE HEALTH INC	USD	105 573	98 555	0.22
37	ELI LILLY & CO	USD	15 771	18 893	0.04
4 537	ENDESA SA	EUR	81 008	87 020	0.20
30 082	ENEL SPA	EUR	151 794	186 809	0.42
916	EOG RESOURCES INC	USD	94 613	108 551	0.24
11 534	E.ON SE	EUR	127 434	131 257	0.29
240	EQUINOR ASA	NOK	8 519	6 823	0.02
1 404	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	44 605	46 290	0.10
88	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	15 114	15 303	0.03
147	EVEREST GROUP LTD	USD	39 220	48 851	0.11
730	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	74 026	78 498	0.18
2 129	EXXON MOBIL CORP	USD	207 350	218 108	0.49
400	FAST RETAILING CO LTD	JPY	88 159	84 754	0.19
595	FERGUSON PLC	GBP	70 520	89 233	0.20
1 565	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	85 094	80 546	0.18
474	FIRST SOLAR INC	USD	70 239	82 594	0.19
2 128	FIRSTENERGY CORP	USD	82 489	70 721	0.16
867	FISERV INC	USD	100 035	96 969	0.22
351	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	59 374	87 877	0.20
1 215	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	USD	76 930	77 265	0.17
1 971	FUTU HOLDINGS LTD	USD	72 238	108 234	0.24
7 021	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	83 364	89 202	0.20
1 124	GENERAL MILLS INC	USD	66 363	70 069	0.16
4 879	GETLINK SE - REG	EUR	73 209	75 405	0.17
1 477	GILEAD SCIENCES INC	USD	83 432	104 078	0.23
481	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	8 997	6 895	0.02
4 567	GSK PLC	GBP	74 405	74 053	0.17

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
5 053	H & M HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	64 449	71 208	0.16
527	HANNOVER RUECK SE - REG	EUR	74 120	103 424	0.23
345	HCA HEALTHCARE INC	USD	93 479	88 145	0.20
1 207	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	88 900	89 197	0.20
1 064	HENKEL AG & CO KGAA - PFD	EUR	74 948	75 246	0.17
109	HERMES INTERNATIONAL SCA	EUR	198 753	207 187	0.47
380	HERSHEY CO	USD	84 369	75 226	0.17
705	HESS CORP	USD	84 392	100 357	0.23
5 361	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	78 443	83 921	0.19
1 125	HOLOGIC INC	USD	73 993	77 470	0.17
800	HOYA CORP	JPY	83 236	81 792	0.18
17 127	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	112 413	116 600	0.26
205	HUMANA INC	USD	96 477	87 192	0.20
19 484	IBERDROLA SA	EUR	217 583	213 545	0.48
4 506	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	103 807	159 332	0.36
4 962	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	174 514	163 820	0.37
9 371	INFORMA PLC	GBP	77 487	79 957	0.18
14 014	ING GROEP NV	EUR	171 279	183 583	0.41
7 700	INPEX CORP	JPY	74 804	99 167	0.22
133	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	17 458	17 993	0.04
692	IPSEN SA	EUR	59 512	82 902	0.19
2 500	ITOCHU CORP	JPY	72 223	86 576	0.19
3 228	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	AUD	76 037	89 628	0.20
1 189	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	30 534	27 942	0.06
213	JOHNSON & JOHNSON	USD	32 790	31 730	0.07
252	JPMORGAN CHASE & CO	USD	31 687	33 975	0.08
1 721	KBC GROUP NV	EUR	98 785	104 224	0.23
1 900	KDDI CORP	JPY	59 906	52 006	0.12
27	KERING SA	EUR	15 194	13 343	0.03
3 855	KESKO OYJ - B	EUR	83 387	69 467	0.16
558	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	84 536	68 532	0.15
709	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	89 947	84 158	0.19
3 254	KLEPIERRE SA	EUR	68 073	79 398	0.18
4 540	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	122 198	136 995	0.31
24 193	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	79 610	78 071	0.18
1 570	KROGER CO	USD	70 035	67 105	0.15
297	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	65 760	82 383	0.18
177	LAM RESEARCH CORP	USD	73 395	114 548	0.26
1 434	LEGRAND SA	EUR	125 934	130 637	0.29
709	L'OREAL SA	EUR	284 222	287 712	0.65
562	LOWE'S COS INC	USD	100 949	119 344	0.27
642	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	441 958	502 172	1.13
134	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	11 001	12 194	0.03
5 300	MARUBENI CORP	JPY	48 490	79 981	0.18

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
75	MASTERCARD INC	USD	27 132	28 514	0.06
1 500	MATSUKIYOCOCOKARA & CO	JPY	75 704	81 403	0.18
8 400	MAZDA MOTOR CORP	JPY	56 187	81 469	0.18
242	MCKESSON CORP	USD	58 366	91 935	0.21
35 659	MEDIBANK PVT LTD	AUD	72 805	77 880	0.17
80	MERCADOLIBRE INC	USD	48 122	101 155	0.23
2 306	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	146 040	155 747	0.35
1 573	MERCK & CO INC	USD	108 969	157 945	0.35
7 043	METSO OYJ	EUR	76 522	74 832	0.17
2 599	MICROSOFT CORP	USD	670 828	784 860	1.76
2 100	MITSUBISHI CORP	JPY	63 813	95 637	0.21
1 272	MONCLER SPA	EUR	77 974	79 678	0.18
292	MOODY'S CORP	USD	91 951	90 612	0.20
539	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	127 256	193 070	0.43
30	NESTLE SA	CHF	3 266	3 330	0.01
1 148	NETAPP INC	USD	65 732	81 127	0.18
2 200	NINTENDO CO LTD	JPY	89 104	87 256	0.20
1 200	NITTO DENKO CORP	JPY	65 326	75 557	0.17
11 342	NORSK HYDRO ASA	NOK	60 510	58 061	0.13
1 512	NOVARTIS AG - REG	CHF	120 049	140 869	0.32
1 061	NOVO NORDISK A/S	DKK	149 491	181 364	0.41
599	NUCOR CORP	USD	74 694	94 981	0.21
1 019	NVIDIA CORP	USD	365 048	463 378	1.04
491	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	78 904	93 065	0.21
720	ONEOK INC	USD	40 374	43 252	0.10
2 107	OPEN TEXT CORP	CAD	77 861	78 127	0.18
669	OWENS CORNING	USD	53 271	88 705	0.20
339	PACCAR INC	USD	18 713	25 703	0.06
926	PANDORA A/S	DKK	66 494	88 686	0.20
1 516	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	98 803	87 313	0.20
897	PEPSICO INC	USD	118 453	147 044	0.33
3 506	PFIZER INC	USD	151 106	114 288	0.26
21 453	PILBARA MINERALS LTD	AUD	63 739	59 784	0.13
642	PPG INDUSTRIES INC	USD	85 795	83 853	0.19
101	PROCTER & GAMBLE CO	USD	13 936	14 363	0.03
300	PROSUS NV	EUR	17 235	19 134	0.04
1 137	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	55 000	81 932	0.18
1 140	PULTEGROUP INC	USD	78 685	86 192	0.19
8 280	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	78 389	74 015	0.17
693	QUEBECOR INC	CAD	13 336	14 578	0.03
4 758	REDEIA CORP SA	EUR	79 435	71 394	0.16
35	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	18 446	26 652	0.06
324	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	USD	81 475	85 067	0.19

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
200	RENASAS ELECTRONICS CORP	JPY	3 429	3 102	0.01
5 805	REPSOL SA	EUR	80 660	82 547	0.19
493	ROCHE HOLDING AG	CHF	159 752	133 870	0.30
56	SAFRAN SA	EUR	7 536	8 305	0.02
654	SALESFORCE INC	USD	126 461	133 445	0.30
1 489	SANOFI	EUR	132 400	146 875	0.33
1 490	SAP SE	EUR	175 141	191 942	0.43
1 215	SCHLUMBERGER NV	USD	57 227	66 003	0.15
1 677	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	237 380	265 939	0.60
14 902	SCHRODERS PLC	GBP	82 969	71 648	0.16
1 345	SCOUT24 SE	EUR	75 804	85 569	0.19
295 818	SEATRIUM LTD	SGD	21 737	29 264	0.07
5 500	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	93 665	73 236	0.16
2 012	SIEMENS AG - REG	EUR	276 754	279 427	0.63
9	SINO LAND CO LTD	HKD	10	10	0.00
4 762	SOCIETE GENERALE SA	EUR	106 621	124 836	0.28
537	SOLVAY SA	EUR	51 132	57 405	0.13
3 650	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	80 764	70 047	0.16
8 524	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	23 373	23 733	0.05
3 948	SSE PLC	GBP	78 600	74 973	0.17
838	STEEL DYNAMICS INC	USD	56 962	82 298	0.18
3 171	STMICROELECTRONICS NV	EUR	122 559	138 462	0.31
500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	5 478	5 187	0.01
1 787	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	76 391	80 208	0.18
232	SWEDBANK AB - A	SEK	3 188	3 790	0.01
33 900	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	78 256	65 322	0.15
937	SWISS RE AG	CHF	83 456	83 964	0.19
140	SWISSCOM AG - REG	CHF	76 264	78 573	0.18
2 581	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	78 995	76 763	0.17
810	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	101 497	83 758	0.19
1 476	TALANX AG	EUR	75 424	91 586	0.21
695	TE CONNECTIVITY LTD	USD	90 697	84 775	0.19
8 511	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	58 962	40 340	0.09
377	TELEPERFORMANCE SE	EUR	81 017	48 199	0.11
29 626	TELSTRA GROUP LTD	AUD	76 838	70 892	0.16
16 593	TESCO PLC	GBP	44 666	51 474	0.12
1 233	TESLA INC	USD	214 581	293 189	0.66
4 200	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	78 748	85 775	0.19
4 090	TOTALENERGIES SE	EUR	188 377	237 506	0.53
510	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	81 377	96 451	0.22
527	TRAVELERS COS INC	USD	84 800	78 286	0.18
188	ULTA BEAUTY INC	USD	68 552	71 890	0.16
115	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	49 979	50 497	0.11
322	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	88 749	103 345	0.23

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
3 328	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	87 904	70 989	0.16
246	VINCI SA	EUR	24 892	25 328	0.06
882	VISA INC	USD	193 436	199 650	0.45
830	WENDEL SE	EUR	74 032	70 094	0.16
2 718	WEYERHAEUSER CO	USD	81 684	82 015	0.18
10 554	WISE PLC	GBP	74 816	78 887	0.18
4 114	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	90 087	90 882	0.20
3 343	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	79 092	76 064	0.17
120	WW GRAINGER INC	USD	49 625	78 958	0.18
2 700	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	70 183	64 573	0.15
647	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	84 064	71 010	0.16
3 776	3I GROUP PLC	GBP	49 360	87 886	0.20
870	3M CO	USD	113 525	85 505	0.19
Gesamtsumme der Aktien			22 886 059	25 001 687	56.14
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel					
600 000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 0.625% 22/01/2026	USD	502 527	499 056	1.12
510 000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1% 14/04/2026	USD	433 954	427 378	0.96
110 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 15/08/2052	EUR	66 232	53 387	0.12
210 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.7% 15/08/2032	EUR	205 640	198 108	0.44
400 000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0% 20/01/2031	EUR	407 100	320 744	0.72
520 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.375% 26/03/2026	USD	430 474	429 702	0.96
450 000	EUROPEAN UNION 0.25% 22/04/2036	EUR	455 243	313 146	0.70
1 070 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25/11/2028	EUR	1 088 179	963 654	2.16
220 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 25/05/2050	EUR	267 927	147 961	0.33
490 000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.875% 15/07/2026	USD	414 268	405 950	0.91
320 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0% 01/04/2026	EUR	320 544	292 435	0.66
410 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.6% 01/08/2031	EUR	408 635	319 648	0.72
13 200 000	JAPAN GOVERNMENT FORTY YEAR BOND 1% 20/03/2062	JPY	76 706	66 898	0.15
109 950 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.1% 20/03/2031	JPY	852 008	677 511	1.52
15 750 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.2% 20/09/2032	JPY	107 005	96 393	0.22
49 350 000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 0.7% 20/03/2051	JPY	385 810	251 037	0.56
84 300 000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.4% 20/03/2036	JPY	666 322	503 488	1.13
250 000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 15/07/2031	EUR	257 415	202 640	0.46
290 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 31/01/2028	EUR	292 871	252 903	0.57
280 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.1% 30/04/2031	EUR	276 657	220 534	0.50
160 000	UNITED KINGDOM GILT 3.75% 22/07/2052	GBP	326 962	161 687	0.36
260 000	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 07/06/2032	GBP	419 822	303 069	0.68
890 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.25% 15/05/2024	USD	746 973	790 575	1.78
437 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.375% 15/04/2024	USD	396 818	390 131	0.88
620 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 15/08/2032	USD	581 806	512 937	1.15
540 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 15/08/2052	USD	489 185	395 774	0.89
70 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4% 15/11/2052	USD	71 159	62 137	0.14

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel (Fortsetzung)					
150 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4,125% 15/11/2032	USD	148 362	137 988	0.31
Summe supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel			11 096 604	9 396 871	21.10
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			41 534 401	41 310 039	92.76
Gesamtsumme der Anlagen			41 534 401	41 310 039	92.76

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Governments	21.10	Vereinigte Staaten von Amerika	36.88
Banken	8.53	Frankreich	11.83
Technologie-Hardware und Geräte	6.64	Japan	7.79
Software- und Computerdienstleistungen	6.46	Deutschland	6.43
Pharmazeutik und Biotechnologie	5.39	Niederlande	4.68
Persönliche Güter	3.88	Großbritannien	4.64
Industriedienstleister	3.12	Spanien	3.35
Sachversicherungen	2.94	Italien	2.40
Öl, Gas und Kohle	2.84	Kanada	2.22
Investmentbanking und Maklerdienste	2.79	Schweiz	1.88
Elektrizität	2.77	Luxemburg	1.69
Einzelhändler	2.49	Irland	1.55
Elektronische und elektrische Geräte	2.04	Australien	1.37
Automobilbau und -teile	1.88	Dänemark	1.15
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	1.79	Belgien	1.07
Bauwirtschaft und Baustoffe	1.65	Philippinen	0.96
Industrietransport	1.61	Schweden	0.72
Allgemeine Industrie	1.50	Finnland	0.32
Getränke	1.40	Bermuda	0.31
Gesundheitsdienstleister	1.26	Portugal	0.26
Telekommunikationsdienstleister	1.09	Kaimaninseln	0.24
Freizeitartikel	0.95	Jersey Inseln	0.20
Industriemetalle und Bergbau	0.89	Singapur	0.20
Chemikalien	0.74	HongKong (China)	0.16
Lebensmittelhersteller	0.71	Norwegen	0.16
Finanzdienstleistungen und Kreditwesen	0.65	Curacao	0.15
Industrietechnik	0.64	Österreich	0.10
Reise und Freizeit	0.57	Neuseeland	0.05
Haushaltswaren und Heimwerker	0.56		
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	0.56		
Medien	0.54		
Immobilienbezogene Anlagefonds	0.51		
Telekommunikationsgeräte	0.44		
Lebensversicherung	0.35		
Alternative Energie	0.34		
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	0.29		
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	0.29		
Verbraucherdienstleistungen	0.23		
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0.19		
Tabak	0.14		
	92.76		92.76

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Anlagenübersicht

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anleihen					
100 000	ADIDAS AG 0% 05/10/2028	EUR	101 023	84 528	0.19
220 000	AMGEN INC 2.2% 21/02/2027	USD	194 189	183 861	0.41
100 000	AP MOLLER - MAERSK A/S 0.75% 25/11/2031	EUR	98 808	78 289	0.17
130 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 22/04/2032	USD	114 131	97 624	0.22
160 000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP 1.65% 14/07/2028	USD	136 616	125 560	0.28
270 000	BANK OF NOVA SCOTIA 1.05% 02/03/2026	USD	226 499	222 883	0.50
200 000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 1.125% 13/11/2027	USD	168 032	159 725	0.36
160 000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2.25% 28/01/2025	USD	141 186	140 494	0.31
120 000	CATERPILLAR INC 1.9% 12/03/2031	USD	102 774	92 452	0.21
140 000	COCA-COLA CO 1.375% 15/03/2031	USD	114 416	101 610	0.23
300 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1% 29/11/2033	EUR	246 081	221 571	0.49
180 000	ELECTRONIC ARTS INC 1.85% 15/02/2031	USD	150 145	132 235	0.30
200 000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO FRN 15/10/2035	USD	216 469	190 818	0.43
250 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 24/05/2027	USD	211 622	204 647	0.46
130 000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.45% 09/01/2030	USD	116 856	104 103	0.23
100 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 23/03/2030	EUR	100 000	89 244	0.20
210 000	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 0.375% 16/02/2024	USD	176 888	189 013	0.42
100 000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.5% 16/07/2028	EUR	103 797	86 981	0.19
200 000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.029% 05/09/2032	EUR	200 000	194 100	0.43
200 000	NATIONALE-NEDERLANDEN BANK NV NETHERLANDS 0.5% 21/09/2028	EUR	199 602	167 964	0.37
100 000	NATWEST GROUP PLC FRN 06/09/2028	EUR	100 000	98 281	0.22
200 000	NIBC BANK NV 0.25% 09/09/2026	EUR	199 852	173 466	0.39
100 000	RALPH LAUREN CORP 2.95% 15/06/2030	USD	90 790	80 748	0.18
200 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09/11/2032	EUR	207 254	197 942	0.44
140 000	3M CO 2.375% 26/08/2029	USD	125 072	110 680	0.25
Gesamtsumme der Anleihen			3 842 102	3 528 819	7.88
Anteile					
3 700	ABB LTD	CHF	127 908	130 037	0.29
232	ABBOTT LABORATORIES	USD	23 374	21 995	0.05
656	ACCENTURE PLC - A	USD	159 668	195 691	0.44
442	ADOBE INC	USD	172 760	227 787	0.51
775	AIR LIQUIDE SA	EUR	107 599	129 317	0.29
766	AIRBUS SE	EUR	91 207	103 701	0.23
3 100	AJINOMOTO CO INC	JPY	111 026	121 108	0.27
2 571	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	117 351	123 713	0.28
1 012	ALLEGION PLC	USD	100 028	106 119	0.24
601	ALLIANZ SE - REG	EUR	125 599	134 834	0.30
3 182	ALPHABET INC	USD	358 667	399 220	0.89
2 865	ALPHABET INC SHS C	USD	324 463	362 563	0.81
2 065	ALTRIA GROUP INC	USD	98 152	84 134	0.19
2 927	AMADEUS IT GROUP SA - A	EUR	191 133	185 279	0.41
3 107	AMAZON.COM INC	USD	426 957	395 077	0.88
935	AMERICAN EXPRESS CO	USD	147 071	136 104	0.30

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
76	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	19 907	23 639	0.05
673	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	84 099	109 121	0.24
658	AMGEN INC	USD	165 254	155 408	0.35
3 251	AMPLIFON SPA	EUR	100 163	97 660	0.22
6 543	APPLE INC	USD	837 704	1 132 568	2.54
1 193	APPLIED MATERIALS INC	USD	117 265	167 911	0.37
1 710	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	116 234	121 095	0.27
1 040	ASML HOLDING NV	EUR	639 134	632 216	1.42
8 624	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	147 450	164 977	0.37
4 603	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	106 123	107 081	0.24
15 139	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	105 408	107 184	0.24
9 806	AXA SA	EUR	217 835	272 362	0.61
33 527	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	192 611	243 607	0.54
35 388	BANCO SANTANDER SA	EUR	114 115	127 468	0.28
2 843	BATH & BODY WORKS INC	USD	108 405	96 578	0.22
286	BAYER AG	EUR	13 905	14 454	0.03
2 091	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	163 735	203 182	0.45
166	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	48 901	55 091	0.12
1 488	BEST BUY CO INC	USD	112 238	104 812	0.23
456	BIOGEN INC	USD	87 199	112 329	0.25
8 535	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	96 011	107 006	0.24
1 054	BNP PARIBAS SA	EUR	60 491	62 934	0.14
60	BOOKING HOLDINGS INC	USD	145 352	171 651	0.38
2 500	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	156 164	142 005	0.32
23 977	BRITISH LAND CO PLC	GBP	106 813	90 589	0.20
326	BROADCOM INC	USD	162 395	277 203	0.62
893	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	USD	107 489	119 335	0.27
21	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	3 816	4 652	0.01
69	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	SGD	851	90	0.00
136	CARLSBERG AS - B	DKK	16 348	18 175	0.04
2 689	CARRIER GLOBAL CORP	USD	120 007	142 335	0.32
859	CHENIERE ENERGY INC	USD	118 976	129 165	0.29
9 600	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	105 148	118 169	0.26
4 400	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	121 623	124 111	0.28
594	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	87 922	77 829	0.17
481	CIGNA GROUP	USD	150 390	122 432	0.27
4 091	CISCO SYSTEMS INC	USD	194 274	216 169	0.48
17 600	CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	100 207	80 210	0.18
2 342	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	EUR	119 496	138 881	0.31
3 949	COCA-COLA HBC AG	EUR	85 717	105 991	0.24
1 962	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	141 150	129 450	0.29
2 104	COLES GROUP LTD	AUD	22 524	20 427	0.05
4 487	COMCAST CORP	USD	186 136	193 313	0.43
4 329	CRH PLC	EUR	164 503	229 956	0.51

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
813	CSX CORP	USD	25 424	22 622	0.05
4 600	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	97 850	117 845	0.26
1 142	DAVITA INC	USD	78 012	107 766	0.24
224	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	109 235	109 196	0.24
2 406	DELTA AIR LINES INC	USD	104 786	95 056	0.21
11 334	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	91 363	93 472	0.21
2 990	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	54 810	59 029	0.13
5 393	DHL GROUP - REG	EUR	214 286	232 357	0.52
1 094	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	109 102	90 788	0.20
2 083	DOCUSIGN INC	USD	106 754	96 536	0.22
1 265	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	122 553	128 840	0.29
4 378	DROPBOX INC	USD	90 114	112 097	0.25
244	DSV A/S	DKK	46 250	42 805	0.10
754	EATON CORP PLC	USD	137 201	160 040	0.36
736	ECOLAB INC	USD	124 025	124 646	0.28
1 882	EDENRED	EUR	108 704	110 737	0.25
999	ELECTRONIC ARTS INC	USD	120 147	110 434	0.25
335	ELEVANCE HEALTH INC	USD	145 866	136 429	0.30
52	ELI LILLY & CO	USD	22 164	26 552	0.06
6 253	ENDESA SA	EUR	111 647	119 933	0.27
41 453	ENEL SPA	EUR	209 172	257 423	0.57
1 262	EOG RESOURCES INC	USD	130 352	149 554	0.33
15 894	E.ON SE	EUR	174 990	180 874	0.40
326	EQUINOR ASA	NOK	11 572	9 267	0.02
1 935	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	61 475	63 797	0.14
120	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	20 610	20 868	0.05
203	EVEREST GROUP LTD	USD	54 004	67 460	0.15
1 006	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	102 014	108 177	0.24
2 933	EXXON MOBIL CORP	USD	285 377	300 475	0.67
500	FAST RETAILING CO LTD	JPY	110 199	105 942	0.24
819	FERGUSON PLC	GBP	97 069	122 826	0.27
2 157	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	117 283	111 015	0.25
653	FIRST SOLAR INC	USD	96 763	113 784	0.25
2 933	FIRSTENERGY CORP	USD	113 694	97 474	0.22
1 195	FISERV INC	USD	137 880	133 654	0.30
483	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	81 703	120 925	0.27
1 674	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	USD	105 993	106 454	0.24
2 716	FUTU HOLDINGS LTD	USD	99 543	149 144	0.33
9 674	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	114 841	122 908	0.27
1 549	GENERAL MILLS INC	USD	91 559	96 564	0.22
6 723	GETLINK SE - REG	EUR	100 879	103 904	0.23
2 036	GILEAD SCIENCES INC	USD	115 133	143 468	0.32
654	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	12 233	9 375	0.02
6 263	GSK PLC	GBP	102 036	101 553	0.23

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
6 963	H & M HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	88 251	98 125	0.22
726	HANNOVER RUECK SE - REG	EUR	102 111	142 478	0.32
475	HCA HEALTHCARE INC	USD	128 703	121 359	0.27
1 663	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	122 471	122 896	0.27
1 466	HENKEL AG & CO KGAA - PFD	EUR	103 265	103 676	0.23
151	HERMES INTERNATIONAL SCA	EUR	275 310	287 021	0.64
523	HERSHEY CO	USD	116 118	103 535	0.23
972	HESS CORP	USD	116 354	138 365	0.31
7 388	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	108 102	115 651	0.26
1 551	HOLOGIC INC	USD	102 011	106 806	0.24
1 100	HOYA CORP	JPY	114 450	112 464	0.25
23 600	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	153 685	160 667	0.36
281	HUMANA INC	USD	132 261	119 517	0.27
26 850	IBERDROLA SA	EUR	299 907	294 276	0.66
6 210	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	143 048	219 586	0.49
6 837	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	240 457	225 724	0.50
12 913	INFORMA PLC	GBP	106 775	110 179	0.25
19 311	ING GROEP NV	EUR	236 019	252 974	0.56
10 600	INPEX CORP	JPY	102 977	136 516	0.30
183	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	24 021	24 757	0.06
954	IPSEN SA	EUR	82 044	114 289	0.26
3 400	ITOCHU CORP	JPY	98 223	117 744	0.26
4 449	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	AUD	104 799	123 530	0.28
1 638	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	42 064	38 493	0.09
294	JOHNSON & JOHNSON	USD	45 205	43 796	0.10
348	JPMORGAN CHASE & CO	USD	43 772	46 918	0.10
2 371	KBC GROUP NV	EUR	136 095	143 588	0.32
2 600	KDDI CORP	JPY	81 746	71 166	0.16
37	KERING SA	EUR	20 676	18 285	0.04
5 275	KESKO OYJ - B	EUR	114 062	95 056	0.21
769	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	116 502	94 447	0.21
977	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	123 947	115 969	0.26
4 484	KLEPIERRE SA	EUR	93 805	109 410	0.24
6 256	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	168 417	188 775	0.42
33 338	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	109 281	107 582	0.24
2 179	KROGER CO	USD	97 077	93 135	0.21
409	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	90 532	113 450	0.25
244	LAM RESEARCH CORP	USD	101 177	157 908	0.35
1 976	LEGRAND SA	EUR	173 532	180 014	0.40
977	L'OREAL SA	EUR	392 369	396 467	0.88
775	LOWE'S COS INC	USD	139 364	164 575	0.37
886	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	607 093	693 028	1.56
185	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	15 188	16 836	0.04
7 300	MARUBENI CORP	JPY	66 788	110 162	0.25

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
103	MASTERCARD INC	USD	37 261	39 160	0.09
2 100	MATSUKIYOCOCOKARA & CO	JPY	105 986	113 964	0.25
11 700	MAZDA MOTOR CORP	JPY	77 575	113 475	0.25
334	MCKESSON CORP	USD	80 598	126 885	0.28
49 138	MEDIBANK PVT LTD	AUD	99 751	107 319	0.24
111	MERCADOLIBRE INC	USD	67 463	140 353	0.31
3 178	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	201 291	214 642	0.48
2 168	MERCK & CO INC	USD	150 188	217 689	0.49
9 706	METSO OYJ	EUR	105 456	103 126	0.23
3 582	MICROSOFT CORP	USD	922 972	1 081 711	2.42
2 900	MITSUBISHI CORP	JPY	87 887	132 070	0.29
1 752	MONCLER SPA	EUR	107 398	109 745	0.24
402	MOODY'S CORP	USD	126 591	124 746	0.28
149	MTR CORP LTD	HKD	696	573	0.00
742	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	174 374	265 784	0.59
41	NESTLE SA	CHF	4 463	4 551	0.01
1 582	NETAPP INC	USD	90 621	111 797	0.25
3 000	NINTENDO CO LTD	JPY	121 506	118 986	0.27
1 600	NITTO DENKO CORP	JPY	87 102	100 743	0.22
15 630	NORSK HYDRO ASA	NOK	83 387	80 012	0.18
2 083	NOVARTIS AG - REG	CHF	165 670	194 067	0.43
1 463	NOVO NORDISK A/S	DKK	206 164	250 080	0.56
825	NUCOR CORP	USD	102 876	130 817	0.29
1 405	NVIDIA CORP	USD	506 767	638 906	1.44
677	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	108 728	128 320	0.29
992	ONEOK INC	USD	55 627	59 592	0.13
2 903	OPEN TEXT CORP	CAD	106 964	107 643	0.24
923	OWENS CORNING	USD	73 491	122 384	0.27
474	PACCAR INC	USD	26 165	35 938	0.08
1 276	PANDORA A/S	DKK	91 383	122 206	0.27
2 089	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	136 147	120 315	0.27
1 236	PEPSICO INC	USD	164 343	202 616	0.45
4 882	PFIZER INC	USD	211 047	159 142	0.36
29 562	PILBARA MINERALS LTD	AUD	87 831	82 381	0.18
885	PPG INDUSTRIES INC	USD	118 269	115 592	0.26
138	PROCTER & GAMBLE CO	USD	19 045	19 624	0.04
414	PROSUS NV	EUR	23 924	26 405	0.06
1 559	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	75 415	112 342	0.25
1 571	PULTEGROUP INC	USD	108 434	118 779	0.27
11 410	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	108 022	101 994	0.23
970	QUEBECOR INC	CAD	18 667	20 405	0.05
6 618	REDEIA CORP SA	EUR	110 341	99 303	0.22
50	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	26 815	38 075	0.08

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
446	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	USD	112 154	117 098	0.26
300	RENASAS ELECTRONICS CORP	JPY	5 144	4 653	0.01
7 973	REPSOL SA	EUR	110 785	113 376	0.25
681	ROCHE HOLDING AG	CHF	220 258	184 920	0.41
77	SAFRAN SA	EUR	10 363	11 419	0.03
902	SALESFORCE INC	USD	174 416	184 048	0.41
19	SANDS CHINA LTD	HKD	34	59	0.00
2 052	SANOFI	EUR	182 555	202 409	0.45
2 054	SAP SE	EUR	242 650	264 596	0.59
1 667	SCHLUMBERGER NV	USD	78 517	90 557	0.20
2 311	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	327 506	366 478	0.82
20 389	SCHRODERS PLC	GBP	113 871	98 029	0.22
1 853	SCOUT24 SE	EUR	104 435	117 888	0.26
400 786	SEATRIUM LTD	SGD	29 450	39 648	0.09
7 500	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	127 457	99 867	0.22
2 773	SIEMENS AG - REG	EUR	382 154	385 114	0.86
6 562	SOCIETE GENERALE SA	EUR	146 923	172 023	0.38
740	SOLVAY SA	EUR	70 509	79 106	0.18
5 029	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	110 706	96 511	0.22
11 747	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	32 292	32 707	0.07
5 441	SSE PLC	GBP	108 198	103 325	0.23
1 154	STEEL DYNAMICS INC	USD	78 442	113 332	0.25
4 369	STMICROELECTRONICS NV	EUR	168 430	190 772	0.43
500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	5 267	5 187	0.01
2 463	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	105 289	110 549	0.25
325	SWEDBANK AB - A	SEK	4 466	5 309	0.01
46 800	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	108 014	90 179	0.20
1 292	SWISS RE AG	CHF	115 074	115 776	0.26
193	SWISSCOM AG - REG	CHF	105 189	108 318	0.24
3 556	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	108 836	105 761	0.24
1 116	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	140 256	115 399	0.26
2 034	TALANX AG	EUR	103 937	126 210	0.28
958	TE CONNECTIVITY LTD	USD	123 761	116 856	0.26
11 571	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	80 868	54 844	0.12
524	TELEPERFORMANCE SE	EUR	112 126	66 993	0.15
40 825	TELSTRA GROUP LTD	AUD	105 884	97 690	0.22
22 720	TESCO PLC	GBP	61 221	70 481	0.16
1 699	TESLA INC	USD	295 102	403 997	0.90
5 700	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	106 536	116 409	0.26
5 637	TOTALENERGIES SE	EUR	263 140	327 341	0.73
703	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	112 173	132 950	0.30
723	TRAVELERS COS INC	USD	116 339	107 402	0.24
259	ULTA BEAUTY INC	USD	94 441	99 040	0.22
157	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	69 051	68 939	0.15

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
443	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	122 099	142 180	0.32
4 586	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	121 044	97 823	0.22
339	VINCI SA	EUR	33 723	34 903	0.08
1 215	VISA INC	USD	266 469	275 028	0.61
1 144	WENDEL SE	EUR	102 039	96 611	0.22
3 746	WEYERHAEUSER CO	USD	112 578	113 034	0.25
14 544	WISE PLC	GBP	103 100	108 711	0.24
5 727	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	125 258	126 515	0.28
4 607	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	108 997	104 825	0.23
165	WW GRAINGER INC	USD	68 331	108 567	0.24
3 800	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	98 776	90 881	0.20
892	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	115 896	97 899	0.22
5 203	3I GROUP PLC	GBP	68 013	121 100	0.27
1 199	3M CO	USD	156 062	117 840	0.26
Gesamtsumme der Aktien			31 462 477	34 436 499	76.86
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel					
200 000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 0.625% 22/01/2026	USD	167 509	166 352	0.37
260 000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1% 14/04/2026	USD	221 231	217 879	0.49
40 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 15/08/2052	EUR	24 084	19 414	0.04
90 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.7% 15/08/2032	EUR	88 132	84 903	0.19
200 000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0% 20/01/2031	EUR	203 550	160 372	0.36
260 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.375% 26/03/2026	USD	215 237	214 851	0.48
220 000	EUROPEAN UNION 0.25% 22/04/2036	EUR	222 563	153 094	0.34
620 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25/11/2028	EUR	636 218	558 379	1.24
110 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 25/05/2050	EUR	133 964	73 981	0.17
240 000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.875% 15/07/2026	USD	202 907	198 833	0.44
160 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0% 01/04/2026	EUR	160 272	146 218	0.33
200 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.6% 01/08/2031	EUR	199 334	155 926	0.35
5 350 000	JAPAN GOVERNMENT FORTY YEAR BOND 1% 20/03/2062	JPY	31 089	27 114	0.06
55 000 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.1% 20/03/2031	JPY	426 198	338 909	0.76
6 400 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.2% 20/09/2032	JPY	43 481	39 169	0.09
24 650 000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 0.7% 20/03/2051	JPY	192 709	125 391	0.28
42 150 000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.4% 20/03/2036	JPY	333 161	251 744	0.56
120 000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 15/07/2031	EUR	123 559	97 267	0.22
140 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 31/01/2028	EUR	141 386	122 091	0.27
140 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.1% 30/04/2031	EUR	138 328	110 267	0.25
80 000	UNITED KINGDOM GILT 3.75% 22/07/2052	GBP	163 481	80 843	0.18
130 000	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 07/06/2032	GBP	209 911	151 535	0.34
440 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.25% 15/05/2024	USD	369 290	390 846	0.86
214 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.375% 15/04/2024	USD	194 323	191 048	0.43
330 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 15/08/2032	USD	309 671	273 015	0.61
280 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 15/08/2052	USD	253 652	205 216	0.46

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel (Fortsetzung)					
30 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4% 15/11/2052	USD	30 497	26 630	0.06
60 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4,125% 15/11/2032	USD	59 345	55 195	0.12
Summe supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel			5 495 082	4 636 482	10.35
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			40 799 661	42 601 800	95.09
Gesamtsumme der Anlagen			40 799 661	42 601 800	95.09

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Governments	10.35	Vereinigte Staaten von Amerika	39.68
Technologie-Hardware und Geräte	9.08	Frankreich	11.40
Software- und Computerdienstleistungen	8.09	Deutschland	7.07
Banken	6.37	Japan	6.70
Pharmazeutik und Biotechnologie	6.05	Niederlande	4.93
Persönliche Güter	4.42	Großbritannien	4.14
Industriedienstleister	4.27	Spanien	3.65
Sachversicherungen	4.02	Schweiz	2.57
Öl, Gas und Kohle	3.89	Irland	2.12
Einzelhändler	3.38	Italien	2.08
Elektrizität	2.93	Australien	1.89
Automobilbau und -teile	2.58	Kanada	1.62
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	2.45	Dänemark	1.36
Bauwirtschaft und Baustoffe	2.26	Belgien	0.84
Investmentbanking und Maklerdienste	2.26	Luxemburg	0.84
Elektronische und elektrische Geräte	2.01	Schweden	0.78
Industrietransport	2.00	Philippinen	0.49
Gesundheitsdienstleister	1.73	Finnland	0.44
Allgemeine Industrie	1.63	Bermuda	0.42
Getränke	1.54	Portugal	0.36
Telekommunikationsdienstleister	1.50	Kaimaninseln	0.33
Industriemetalle und Bergbau	1.22	Jersey Inseln	0.27
Chemikalien	1.01	Singapur	0.27
Lebensmittelhersteller	0.97	Norwegen	0.22
Finanzdienstleistungen und Kreditwesen	0.89	HongKong (China)	0.21
Freizeitartikel	0.81	Curacao	0.20
Reise und Freizeit	0.78	Österreich	0.14
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	0.77	Neuseeland	0.07
Haushaltswaren und Heimwerker	0.76		
Medien	0.74		
Immobilienbezogene Anlagefonds	0.70		
Telekommunikationsgeräte	0.60		
Industrietechnik	0.52		
Lebensversicherung	0.49		
Alternative Energie	0.47		
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	0.40		
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	0.39		
Verbraucherdienstleistungen	0.31		
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0.26		
Tabak	0.19		
	95.09		95.09

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anleihen					
400 000	ADIDAS AG 0% 05/10/2028	EUR	404 092	338 112	0.77
660 000	AMGEN INC 2.2% 21/02/2027	USD	582 568	551 582	1.26
240 000	AP MOLLER - MAERSK A/S 0.75% 25/11/2031	EUR	237 139	187 894	0.43
400 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 22/04/2032	USD	351 173	300 382	0.68
490 000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP 1.65% 14/07/2028	USD	418 387	384 528	0.88
820 000	BANK OF NOVA SCOTIA 1.05% 02/03/2026	USD	687 884	676 906	1.53
600 000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 1.125% 13/11/2027	USD	504 097	479 176	1.09
470 000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2.25% 28/01/2025	USD	414 733	412 700	0.94
370 000	CATERPILLAR INC 1.9% 12/03/2031	USD	316 887	285 060	0.65
410 000	COCA-COLA CO 1.375% 15/03/2031	USD	335 076	297 572	0.68
900 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1% 29/11/2033	EUR	714 585	664 713	1.51
530 000	ELECTRONIC ARTS INC 1.85% 15/02/2031	USD	442 093	389 358	0.89
600 000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO FRN 15/10/2035	USD	650 907	572 453	1.30
750 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 24/05/2027	USD	634 867	613 942	1.40
400 000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.45% 09/01/2030	USD	359 557	320 317	0.73
180 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 23/03/2030	EUR	180 000	160 640	0.37
408 000	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 0.375% 16/02/2024	USD	343 668	367 224	0.84
400 000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.5% 16/07/2028	EUR	415 188	347 924	0.79
600 000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.029% 05/09/2032	EUR	600 000	582 300	1.33
500 000	NATIONALE-NEDERLANDEN BANK NV NETHERLANDS 0.5% 21/09/2028	EUR	499 005	419 910	0.96
360 000	NATWEST GROUP PLC FRN 06/09/2028	EUR	360 000	353 812	0.81
600 000	NIBC BANK NV 0.25% 09/09/2026	EUR	599 556	520 397	1.19
310 000	RALPH LAUREN CORP 2.95% 15/06/2030	USD	281 448	250 319	0.57
600 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09/11/2032	EUR	621 762	593 826	1.35
420 000	3M CO 2.375% 26/08/2029	USD	375 217	332 041	0.76
Gesamtsumme der Anleihen			11 329 889	10 403 088	23.71
Anteile					
1 607	ABB LTD	CHF	55 554	56 478	0.13
101	ABBOTT LABORATORIES	USD	10 176	9 576	0.02
285	ACCENTURE PLC - A	USD	69 346	85 018	0.19
192	ADOBE INC	USD	75 122	98 948	0.23
336	AIR LIQUIDE SA	EUR	46 727	56 065	0.13
333	AIRBUS SE	EUR	39 639	45 082	0.10
1 400	AJINOMOTO CO INC	JPY	50 141	54 694	0.12
1 117	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	50 985	53 749	0.12
440	ALLEGION PLC	USD	43 491	46 138	0.11
261	ALLIANZ SE - REG	EUR	55 960	58 555	0.13
1 382	ALPHABET INC	USD	156 415	173 388	0.40
1 244	ALPHABET INC SHS C	USD	141 505	157 427	0.36
897	ALTRIA GROUP INC	USD	42 623	36 546	0.08
1 271	AMADEUS IT GROUP SA - A	EUR	82 996	80 454	0.18
1 350	AMAZON.COM INC	USD	196 124	171 662	0.39
406	AMERICAN EXPRESS CO	USD	63 862	59 100	0.13

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
33	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	8 644	10 264	0.02
292	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	36 378	47 345	0.11
289	AMGEN INC	USD	72 581	68 257	0.16
1 412	AMPLIFON SPA	EUR	43 504	42 416	0.10
2 842	APPLE INC	USD	358 331	491 939	1.11
518	APPLIED MATERIALS INC	USD	50 916	72 907	0.17
743	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	50 504	52 616	0.12
452	ASML HOLDING NV	EUR	290 264	274 770	0.63
3 746	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	63 890	71 661	0.16
1 999	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	46 088	46 503	0.11
6 576	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	45 787	46 558	0.11
4 240	AXA SA	EUR	93 694	117 766	0.27
14 562	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	85 452	105 807	0.24
15 371	BANCO SANTANDER SA	EUR	49 567	55 366	0.13
1 254	BATH & BODY WORKS INC	USD	47 815	42 599	0.10
124	BAYER AG	EUR	6 029	6 267	0.01
908	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	71 108	88 230	0.20
72	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	21 191	23 895	0.05
653	BEST BUY CO INC	USD	49 255	45 996	0.10
200	BIOGEN INC	USD	38 281	49 267	0.11
3 707	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	41 702	46 476	0.11
458	BNP PARIBAS SA	EUR	26 281	27 347	0.06
26	BOOKING HOLDINGS INC	USD	62 986	74 382	0.17
1 084	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	67 435	61 573	0.14
10 418	BRITISH LAND CO PLC	GBP	46 411	39 361	0.09
142	BROADCOM INC	USD	70 739	120 745	0.28
388	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	USD	46 703	51 850	0.12
9	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1 636	1 994	0.00
48	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	SGD	592	63	0.00
58	CARLSBERG AS - B	DKK	6 972	7 751	0.02
1 168	CARRIER GLOBAL CORP	USD	52 103	61 825	0.14
373	CHENIERE ENERGY INC	USD	51 662	56 087	0.13
4 200	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	46 002	51 699	0.12
1 900	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	52 688	53 593	0.12
258	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	38 188	33 804	0.08
210	CIGNA GROUP	USD	65 659	53 452	0.12
1 777	CISCO SYSTEMS INC	USD	84 375	93 897	0.21
7 700	CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	43 841	35 092	0.08
1 017	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	EUR	51 891	60 308	0.14
1 715	COCA-COLA HBC AG	EUR	37 226	46 031	0.10
852	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	61 290	56 214	0.13
914	COLES GROUP LTD	AUD	9 785	8 874	0.02
1 948	COMCAST CORP	USD	80 821	83 925	0.19
1 880	CRH PLC	EUR	71 441	99 866	0.23

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
349	CSX CORP	USD	10 914	9 711	0.02
2 000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	42 544	51 237	0.12
496	DAVITA INC	USD	33 882	46 805	0.11
97	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	47 303	47 286	0.11
1 045	DELTA AIR LINES INC	USD	45 512	41 286	0.09
4 923	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	39 684	40 600	0.09
1 299	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	23 810	25 645	0.06
2 342	DHL GROUP - REG	EUR	93 022	100 905	0.23
475	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	47 369	39 419	0.09
904	DOCUSIGN INC	USD	46 330	41 895	0.10
550	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	53 284	56 018	0.13
1 902	DROPBOX INC	USD	39 131	48 700	0.11
106	DSV A/S	DKK	20 092	18 596	0.04
327	EATON CORP PLC	USD	59 502	69 407	0.16
320	ECOLAB INC	USD	53 924	54 194	0.12
818	EDENRED	EUR	47 248	48 131	0.11
434	ELECTRONIC ARTS INC	USD	52 196	47 977	0.11
146	ELEVANCE HEALTH INC	USD	63 624	59 459	0.14
22	ELI LILLY & CO	USD	9 377	11 234	0.03
2 716	ENDESA SA	EUR	48 494	52 093	0.12
18 005	ENEL SPA	EUR	90 853	111 811	0.25
548	EOG RESOURCES INC	USD	56 603	64 941	0.15
6 904	E.ON SE	EUR	75 979	78 568	0.18
142	EQUINOR ASA	NOK	5 040	4 037	0.01
841	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	26 719	27 728	0.06
53	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	9 103	9 217	0.02
88	EVEREST GROUP LTD	USD	23 469	29 244	0.07
437	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	44 314	46 992	0.11
1 274	EXXON MOBIL CORP	USD	124 074	130 516	0.30
200	FAST RETAILING CO LTD	JPY	44 080	42 377	0.10
356	FERGUSON PLC	GBP	42 194	53 390	0.12
937	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	50 948	48 225	0.11
284	FIRST SOLAR INC	USD	42 084	49 486	0.11
1 300	FIRSTENERGY CORP	USD	50 393	43 204	0.10
519	FISERV INC	USD	59 883	58 047	0.13
210	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	35 523	52 576	0.12
727	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	USD	46 032	46 232	0.11
1 180	FUTU HOLDINGS LTD	USD	43 248	64 798	0.15
4 202	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	49 878	53 386	0.12
679	GENERAL MILLS INC	USD	40 059	42 328	0.10
2 920	GETLINK SE - REG	EUR	43 815	45 129	0.10
884	GILEAD SCIENCES INC	USD	49 996	62 292	0.14
288	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	5 387	4 129	0.01
2 718	GSK PLC	GBP	44 282	44 072	0.10

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
3 025	H & M HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	38 583	42 629	0.10
315	HANNOVER RUECK SE - REG	EUR	44 287	61 819	0.14
206	HCA HEALTHCARE INC	USD	55 817	52 632	0.12
723	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	53 249	53 430	0.12
637	HENKEL AG & CO KGAA - PFD	EUR	44 870	45 049	0.10
65	HERMES INTERNATIONAL SCA	EUR	118 516	123 552	0.28
227	HERSHEY CO	USD	50 399	44 938	0.10
422	HESS CORP	USD	50 516	60 072	0.14
3 209	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	46 954	50 233	0.11
674	HOLOGIC INC	USD	44 330	46 413	0.11
500	HOYA CORP	JPY	52 023	51 120	0.12
10 251	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	67 193	69 788	0.16
122	HUMANA INC	USD	57 425	51 890	0.12
11 662	IBERDROLA SA	EUR	130 290	127 816	0.29
2 697	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	62 088	95 366	0.22
2 970	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	104 455	98 055	0.22
5 609	INFORMA PLC	GBP	46 380	47 858	0.11
8 388	ING GROEP NV	EUR	102 518	109 883	0.25
4 600	INPEX CORP	JPY	44 688	59 243	0.14
80	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	10 501	10 823	0.02
414	IPSEN SA	EUR	35 604	49 597	0.11
1 500	ITOCHU CORP	JPY	43 334	51 946	0.12
1 932	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	AUD	45 509	53 644	0.12
711	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	18 258	16 709	0.04
128	JOHNSON & JOHNSON	USD	19 692	19 068	0.04
151	JPMORGAN CHASE & CO	USD	18 997	20 358	0.05
1 030	KBC GROUP NV	EUR	59 122	62 377	0.14
1 100	KDDI CORP	JPY	34 550	30 109	0.07
16	KERING SA	EUR	8 930	7 907	0.02
2 289	KESKO OYJ - B	EUR	49 529	41 248	0.09
334	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	50 600	41 021	0.09
425	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	53 917	50 447	0.11
1 948	KLEPIERRE SA	EUR	40 752	47 531	0.11
2 717	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	73 187	81 985	0.19
14 480	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	47 490	46 727	0.11
926	KROGER CO	USD	41 307	39 579	0.09
178	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	39 403	49 374	0.11
106	LAM RESEARCH CORP	USD	43 954	68 599	0.16
858	LEGRAND SA	EUR	75 350	78 164	0.18
424	L'OREAL SA	EUR	170 036	172 059	0.39
337	LOWE'S COS INC	USD	60 572	71 564	0.16
384	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	264 259	300 364	0.68
80	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	6 568	7 280	0.02
3 200	MARUBENI CORP	JPY	29 277	48 290	0.11

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
45	MASTERCARD INC	USD	16 279	17 109	0.04
900	MATSUKIYOCOCOKARA & CO	JPY	45 423	48 842	0.11
5 000	MAZDA MOTOR CORP	JPY	33 124	48 494	0.11
145	MCKESSON CORP	USD	34 972	55 085	0.13
21 343	MEDIBANK PVT LTD	AUD	43 131	46 614	0.11
48	MERCADOLIBRE INC	USD	29 219	60 693	0.14
1 380	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	87 414	93 205	0.21
942	MERCK & CO INC	USD	65 257	94 586	0.22
4 216	METSO OYJ	EUR	45 807	44 795	0.10
1 556	MICROSOFT CORP	USD	402 099	469 888	1.07
1 300	MITSUBISHI CORP	JPY	39 415	59 204	0.13
761	MONCLER SPA	EUR	46 649	47 669	0.11
175	MOODY'S CORP	USD	55 108	54 305	0.12
17	MTR CORP LTD	HKD	79	65	0.00
322	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	76 042	115 340	0.26
18	NESTLE SA	CHF	1 959	1 998	0.00
687	NETAPP INC	USD	39 346	48 549	0.11
1 300	NINTENDO CO LTD	JPY	52 653	51 560	0.12
700	NITTO DENKO CORP	JPY	38 107	44 075	0.10
6 789	NORSK HYDRO ASA	NOK	36 220	34 754	0.08
905	NOVARTIS AG - REG	CHF	71 942	84 316	0.19
635	NOVO NORDISK A/S	DKK	89 495	108 545	0.25
358	NUCOR CORP	USD	44 642	56 767	0.13
610	NVIDIA CORP	USD	218 900	277 389	0.63
294	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	47 220	55 726	0.13
431	ONEOK INC	USD	24 169	25 891	0.06
1 261	OPEN TEXT CORP	CAD	46 474	46 758	0.11
401	OWENS CORNING	USD	31 861	53 170	0.12
202	PACCAR INC	USD	11 178	15 315	0.03
554	PANDORA A/S	DKK	39 681	53 058	0.12
908	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	59 177	52 296	0.12
542	PEPSICO INC	USD	71 540	88 849	0.20
2 119	PFIZER INC	USD	91 632	69 075	0.16
12 840	PILBARA MINERALS LTD	AUD	38 149	35 782	0.08
384	PPG INDUSTRIES INC	USD	51 317	50 155	0.11
60	PROCTER & GAMBLE CO	USD	8 279	8 532	0.02
167	PROSUS NV	EUR	9 574	10 651	0.02
679	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	32 845	48 929	0.11
682	PULTEGROUP INC	USD	47 073	51 564	0.12
4 956	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	46 920	44 302	0.10
416	QUEBECOR INC	CAD	8 006	8 751	0.02
2 811	REDEIA CORP SA	EUR	46 930	42 179	0.10
21	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	11 068	15 991	0.04

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
194	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	USD	48 784	50 935	0.12
100	RENASAS ELECTRONICS CORP	JPY	1 715	1 551	0.00
3 467	REPSOL SA	EUR	48 174	49 301	0.11
299	ROCHE HOLDING AG	CHF	96 729	81 191	0.19
33	SAFRAN SA	EUR	4 441	4 894	0.01
392	SALESFORCE INC	USD	75 799	79 986	0.18
891	SANOFI	EUR	79 028	87 888	0.20
892	SAP SE	EUR	104 811	114 907	0.26
724	SCHLUMBERGER NV	USD	34 101	39 330	0.09
1 004	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	142 311	159 214	0.36
8 849	SCHRODERS PLC	GBP	49 351	42 545	0.10
805	SCOUT24 SE	EUR	45 370	51 214	0.12
175 582	SEATRUM LTD	SGD	12 902	17 370	0.04
3 300	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	56 046	43 941	0.10
1 204	SIEMENS AG - REG	EUR	165 618	167 212	0.38
2 850	SOCIETE GENERALE SA	EUR	63 812	74 713	0.17
322	SOLVAY SA	EUR	30 762	34 422	0.08
2 148	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	47 334	41 222	0.09
5 102	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	13 933	14 205	0.03
2 363	SSE PLC	GBP	46 947	44 874	0.10
501	STEEL DYNAMICS INC	USD	34 055	49 202	0.11
1 898	STMICROELECTRONICS NV	EUR	73 144	82 876	0.19
500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	5 423	5 187	0.01
1 070	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	45 741	48 026	0.11
139	SWEDBANK AB - A	SEK	1 910	2 271	0.01
20 300	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	46 850	39 116	0.09
561	SWISS RE AG	CHF	49 966	50 271	0.11
84	SWISSCOM AG - REG	CHF	45 780	47 144	0.11
1 562	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	47 807	46 456	0.11
485	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	60 694	50 151	0.11
884	TALANX AG	EUR	45 172	54 852	0.13
416	TE CONNECTIVITY LTD	USD	53 765	50 743	0.12
5 013	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	34 960	23 761	0.05
223	TELEPERFORMANCE SE	EUR	47 923	28 511	0.06
17 732	TELSTRA GROUP LTD	AUD	45 990	42 431	0.10
9 849	TESCO PLC	GBP	26 525	30 553	0.07
738	TESLA INC	USD	128 166	175 485	0.40
2 500	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	46 622	51 057	0.12
2 448	TOTALENERGIES SE	EUR	112 910	142 155	0.32
305	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	48 667	57 681	0.13
314	TRAVELERS COS INC	USD	50 526	46 645	0.11
112	ULTA BEAUTY INC	USD	40 839	42 828	0.10
68	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	29 896	29 859	0.07
192	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	52 919	61 622	0.14

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominalwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
1 992	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	52 579	42 491	0.10
147	VINCI SA	EUR	14 621	15 135	0.03
528	VISA INC	USD	115 798	119 518	0.27
497	WENDEL SE	EUR	44 334	41 972	0.10
1 627	WEYERHAEUSER CO	USD	48 896	49 094	0.11
6 317	WISE PLC	GBP	44 781	47 217	0.11
2 487	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	54 140	54 940	0.13
2 001	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	47 342	45 529	0.10
72	WW GRAINGER INC	USD	29 775	47 375	0.11
1 600	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	41 590	38 266	0.09
387	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	50 282	42 474	0.10
2 260	3I GROUP PLC	GBP	29 543	52 601	0.12
511	3M CO	USD	66 901	50 222	0.11
Gesamtsumme der Aktien			13 686 026	14 958 850	34.10
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel					
800 000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 0.625% 22/01/2026	USD	670 036	665 407	1.52
770 000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1% 14/04/2026	USD	655 185	645 258	1.47
180 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 15/08/2052	EUR	108 380	87 361	0.20
360 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.7% 15/08/2032	EUR	352 526	339 613	0.77
600 000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0% 20/01/2031	EUR	610 650	481 116	1.10
790 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.375% 26/03/2026	USD	653 989	652 817	1.49
670 000	EUROPEAN UNION 0.25% 22/04/2036	EUR	677 806	466 240	1.06
1 860 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25/11/2028	EUR	1 908 651	1 675 135	3.83
330 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 25/05/2050	EUR	401 891	221 942	0.51
730 000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.875% 15/07/2026	USD	617 175	604 783	1.38
480 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0% 01/04/2026	EUR	480 816	438 653	1.00
610 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.6% 01/08/2031	EUR	607 969	475 574	1.08
21 950 000	JAPAN GOVERNMENT FORTY YEAR BOND 1% 20/03/2062	JPY	127 552	111 243	0.25
164 950 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.1% 20/03/2031	JPY	1 278 206	1 016 420	2.32
26 200 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.2% 20/09/2032	JPY	178 002	160 350	0.37
74 000 000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 0.7% 20/03/2051	JPY	578 519	376 428	0.86
126 450 000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.4% 20/03/2036	JPY	999 484	755 232	1.72
370 000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 15/07/2031	EUR	380 974	299 907	0.68
430 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 31/01/2028	EUR	434 257	374 994	0.85
430 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.1% 30/04/2031	EUR	424 866	338 677	0.77
240 000	UNITED KINGDOM GILT 3.75% 22/07/2052	GBP	490 443	242 530	0.55
380 000	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 07/06/2032	GBP	613 586	442 947	1.01
1 330 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.25% 15/05/2024	USD	1 116 263	1 181 421	2.69
652 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.375% 15/04/2024	USD	592 048	582 072	1.33
930 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 15/08/2032	USD	872 710	769 406	1.75
810 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 15/08/2052	USD	733 778	593 661	1.35
110 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4% 15/11/2052	USD	111 822	97 644	0.22

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel (Fortsetzung)					
250 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4,125% 15/11/2032	USD	247 270	229 981	0.52
Summe supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel			16 924 854	14 326 812	32.65
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			41 940 769	39 688 750	90.46
Gesamtsumme der Anlagen			41 940 769	39 688 750	90.46

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Governments	32.65	Vereinigte Staaten von Amerika	33.94
Banken	11.31	Frankreich	12.56
Software- und Computerdienstleistungen	4.71	Japan	8.85
Pharmazie und Biotechnologie	4.69	Deutschland	5.40
Technologie-Hardware und Geräte	4.03	Großbritannien	5.07
Persönliche Güter	3.13	Niederlande	4.58
Investmentbanking und Maklerdienste	3.09	Spanien	3.01
Elektrizität	2.59	Kanada	2.84
Elektronische und elektrische Geräte	2.06	Italien	2.71
Industriedienstleister	1.90	Luxemburg	2.58
Sachversicherungen	1.78	Philippinen	1.47
Öl, Gas und Kohle	1.73	Belgien	1.28
Einzelhändler	1.50	Schweiz	1.14
Allgemeine Industrie	1.37	Schweden	0.99
Getränke	1.26	Dänemark	0.95
Industrietransport	1.24	Irland	0.94
Automobilbau und -teile	1.14	Australien	0.83
Freizeitartikel	1.11	Finnland	0.20
Körperpflege, Drogerien und Lebensmittelgeschäfte	1.08	Bermuda	0.19
Bauwirtschaft und Baustoffe	1.00	Portugal	0.16
Industrietechnik	0.79	Kaimaninseln	0.15
Gesundheitsdienstleister	0.76	Jersey Inseln	0.12
Telekommunikationsdienstleister	0.66	Singapur	0.12
Industriemetalle und Bergbau	0.54	HongKong (China)	0.10
Chemikalien	0.45	Norwegen	0.10
Lebensmittelhersteller	0.43	Curacao	0.09
Finanzdienstleistungen und Kreditwesen	0.40	Österreich	0.06
Reise und Freizeit	0.35	Neuseeland	0.03
Haushaltswaren und Heimwerker	0.34		
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	0.34		
Medien	0.33		
Immobilienbezogene Anlagefonds	0.31		
Telekommunikationsgeräte	0.27		
Lebensversicherung	0.22		
Alternative Energie	0.21		
Gas, Wasser und Mehrfachversorger	0.18		
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	0.18		
Verbraucherdienstleistungen	0.14		
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0.11		
Tabak	0.08		
	90.46		90.46

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Investmentfonds					
Offene Anlagefonds					
945 100	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS (DR) UCITS ETF - ACC	EUR	27 180 480	27 687 650	7.26
27 605	PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND - I	EUR	2 929 095	3 244 164	0.85
970	SWISS LIFE FUNDS (F) EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILITY - I	EUR	15 923 476	18 785 243	4.93
1 405	SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	34 810 379	35 469 689	9.30
3 890	SWISS LIFE FUNDS - LUX EQUITY GLOBAL PROTECT - S	EUR	53 518 424	60 380 657	15.83
330	SWISS LIFE FUNDS BOND 6M	EUR	3 513 862	3 580 734	0.94
135	SWISS LIFE FUNDS F BOND FLOATING RATES	EUR	1 363 760	1 363 464	0.36
1 085	SWISS LIFE FUNDS (F) EQUITY EUROPE MINIMUM VOLATILITY - I	EUR	12 875 748	15 351 947	4.03
1 537	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND ESG GLOBAL CORPORATES - S	EUR	15 075 836	14 933 400	3.92
370	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD - S	EUR	5 138 221	5 251 895	1.38
1 820	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG EURO ZONE - S	EUR	26 606 208	30 217 278	7.93
1 055	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL - S	EUR	19 395 655	21 125 742	5.54
1 380	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL HIGH DIVIDEND - S	EUR	24 867 907	30 397 688	7.97
1 625	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL MINIMUM VOLATILITY - C	EUR	22 052 117	24 712 350	6.48
1 530	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG USA - S	USD	41 351 221	49 753 426	13.05
800	SWISS LIFE FUNDS LUX - INCOME EQUITY ESG EURO ZONE - S	EUR	7 698 587	7 668 960	2.01
30 088	XTRACKERS RUSSELL 2000 UCITS ETF	EUR	7 304 732	7 657 396	2.01
Gesamtsumme offene Anlagefonds			321 605 708	357 581 683	93.79
Gesamtsumme der Anlagefonds			321 605 708	357 581 683	93.79
Gesamtsumme der Anlagen			321 605 708	357 581 683	93.79

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%
Investmentfonds	93.79
	93.79

Geographische Verteilung	%
Luxemburg	72.23
Frankreich	19.55
Irland	2.01
	93.79

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Investmentfonds					
Offene Anlagefonds					
3 479 100	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS (DR) UCITS ETF - ACC	EUR	97 607 144	101 923 714	6.61
163 430	PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND - I	EUR	16 984 649	19 206 441	1.24
980	SWISS LIFE FUNDS (F) EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILITY - I	EUR	13 309 607	18 978 905	1.23
11 630	SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	289 744 820	293 603 187	19.03
6 450	SWISS LIFE FUNDS - LUX EQUITY GLOBAL PROTECT - S	EUR	77 598 312	100 117 029	6.49
22 585	SWISS LIFE FUNDS BOND 6M	EUR	239 080 932	245 063 285	15.88
755	SWISS LIFE FUNDS F BOND FLOATING RATES	EUR	7 644 773	7 625 296	0.49
9 010	SWISS LIFE FUNDS (F) SHORT TERM EURO	EUR	181 875 830	184 587 149	11.96
6 585	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND ESG EURO HIGH YIELD - S	EUR	64 854 272	65 535 369	4.25
12 810	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND ESG GLOBAL CORPORATES - S	EUR	126 652 679	124 461 191	8.07
2 545	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD - S	EUR	32 847 206	36 124 519	2.34
2 785	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG EURO ZONE - S	EUR	38 246 850	46 239 077	3.00
1 960	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL - S	EUR	33 490 572	39 247 824	2.54
2 115	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL HIGH DIVIDEND - S	EUR	30 701 790	46 587 761	3.02
3 060	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL MINIMUM VOLATILITY - C	EUR	36 807 052	46 535 256	3.02
2 445	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG USA - S	USD	50 219 513	79 507 926	5.15
3 320	SWISS LIFE FUNDS LUX - INCOME EQUITY ESG EURO ZONE - S	EUR	32 349 588	31 826 184	2.06
62 507	XTRACKERS RUSSELL 2000 UCITS ETF	EUR	15 175 382	15 908 032	1.03
Gesamtsumme offene Anlagefonds			1 385 190 971	1 503 078 145	97.41
Gesamtsumme der Anlagefonds			1 385 190 971	1 503 078 145	97.41
Gesamtsumme der Anlagen			1 385 190 971	1 503 078 145	97.41

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%
Investmentfonds	97.41
	97.41

Geographische Verteilung	%
Frankreich	48.60
Luxemburg	47.78
Irland	1.03
	97.41

Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten CHF	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anleihen					
800 000	PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG 0% 26/10/2029	CHF	714 160	721 808	1.71
500 000	PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG 0.125% 19/08/2031	CHF	432 375	442 250	1.05
600 000	PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG 0% 19/07/2030	CHF	610 512	534 276	1.26
800 000	PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG 0% 21/06/2028	CHF	724 216	737 856	1.74
Gesamtsumme der Anleihen			2 481 263	2 436 190	5.76
Anteile					
16 792	ABB LTD	CHF	207 163	565 722	1.34
839	ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	7 613	20 052	0.05
1 411	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	63 300	53 801	0.13
4 600	ALCON INC	CHF	113 533	340 032	0.80
422	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	37 825	58 320	0.14
273	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	27 489	26 153	0.06
24	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	18 021	37 008	0.09
200	BUCHER INDUSTRIES AG - REG	CHF	85 126	72 600	0.17
10	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG - PC	CHF	23 616	105 700	0.25
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG - REG	CHF	25 067	104 200	0.25
4 758	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	257 962	597 605	1.41
1 823	CLARIANT AG - REG	CHF	31 664	26 871	0.06
74	EMS-CHEMIE HOLDING AG	CHF	16 292	49 173	0.12
344	GEBERIT AG - REG	CHF	66 416	157 758	0.37
84	GIVAUDAN SA - REG	CHF	61 908	247 632	0.59
4 838	HOLCIM AG - REG	CHF	195 766	283 313	0.67
2 046	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	58 952	125 747	0.30
493	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	59 144	131 089	0.31
1 513	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	102 726	92 686	0.22
679	LONZA GROUP AG - REG	CHF	98 173	331 963	0.78
23 185	NESTLE SA	CHF	991 198	2 466 884	5.82
14 640	NOVARTIS AG - REG	CHF	820 815	1 307 499	3.09
178	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	31 344	170 026	0.40
6 308	ROCHE HOLDING AG	CHF	1 335 886	1 641 973	3.88
371	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	39 807	73 143	0.17
218	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	22 899	40 526	0.10
1 450	SGS SA	CHF	94 119	116 551	0.28
1 298	SIKA AG	CHF	43 381	325 019	0.77
499	SONOVA HOLDING AG	CHF	57 893	116 616	0.28
950	STRAUMANN HOLDING AG	CHF	85 851	127 300	0.30
265	SWATCH GROUP AG	CHF	98 163	65 906	0.16
516	SWATCH GROUP AG - REG	CHF	31 257	24 329	0.06
290	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	21 341	160 834	0.38

Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten CHF	Marktwert CHF	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anteile (Fortsetzung)					
665	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	31 552	56 459	0.13
2 704	SWISS RE AG	CHF	98 293	232 274	0.55
235	SWISSCOM AG - REG	CHF	94 954	126 430	0.30
604	TEMENOS AG - REG	CHF	82 805	42 437	0.10
31 469	UBS GROUP AG	CHF	528 513	739 522	1.75
1 368	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	218 462	567 720	1.34
Gesamtsumme der Aktien			6 286 289	11 828 873	27.97
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel					
1 000 000	SWISS CONFEDERATION GOVERNMENT BOND 0.5% 27/05/2030	CHF	1 102 500	972 190	2.30
Summe supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel			1 102 500	972 190	2.30
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			9 870 052	15 237 253	36.03
Investmentfonds					
Offene Anlagefonds					
1 100	CREDIT SUISSE LUX SMALL AND MID CAP ALPHA LONG/SHORT FUND	CHF	1 393 573	1 326 501	3.14
10 000	FUNDLOGIC ALTERNATIVES PLC-MORGAN STANLEY ALPHA TRACKER UCITS FUND	CHF	999 200	926 000	2.19
460 000	ISHARES GLOBAL CORP BOND UCITS ETF	CHF	2 171 377	2 065 584	4.88
30 500	ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	USD	3 179 987	2 421 199	5.73
170	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND EMERGING MARKETS CORPORATES - S	CHF	1 750 186	1 582 754	3.74
20	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND ESG EMERGING MARKETS SOVEREIGNS - AM SHARES - CHF HEDGED CAPITALISATION	CHF	199 392	159 651	0.38
220	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD	CHF	2 133 630	2 198 706	5.20
50	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG EURO ZONE - S	EUR	547 246	795 777	1.88
357	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL - S	EUR	5 781 191	6 852 755	16.20
140	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG USA - S	USD	1 325 464	4 364 123	10.32
20 000	SWISSCANTO - LU MONEY MARKET FUND RESPONSIBLE CHF	CHF	1 924 100	1 927 200	4.56
10 000	UBS ETF MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	EUR	388 556	352 813	0.83
Gesamtsumme offene Anlagefonds			21 793 902	24 973 063	59.05
Gesamtsumme der Anlagefonds			21 793 902	24 973 063	59.05
Gesamtsumme der Anlagen			31 663 954	40 210 316	95.08

Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Investmentfonds	59.05	Luxemburg	46.25
Pharmazeutik und Biotechnologie	7.75	Schweiz	36.03
Lebensmittelhersteller	6.42	Irland	12.80
Finanzdienstleistungen und Kreditwesen	5.76		
Investmentbanking und Maklerdienste	2.45		95.08
Governments	2.30		
Sachversicherungen	2.03		
Bauwirtschaft und Baustoffe	1.81		
Persönliche Güter	1.63		
Elektronische und elektrische Geräte	1.39		
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	1.38		
Chemikalien	0.77		
Industrietransport	0.48		
Industriedienstleister	0.40		
Lebensversicherung	0.38		
Telekommunikationsdienstleister	0.30		
Industrietechnik	0.27		
Technologie-Hardware und Geräte	0.22		
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	0.13		
Software- und Computerdienstleistungen	0.10		
Banken	0.06		
	95.08		

Anmerkungen zum Geschäftsbericht

1 - Allgemeines

Swiss Life Funds (LUX) ist eine offene Anlagegesellschaft, gegründet am 8. April 1999 auf unbestimmte Zeit. Die Gesellschaft ist in Luxemburg registriert als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW bzw. OPCVM *Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières*). Die Gesellschaft wird auf der offiziellen Liste der Organismen für gemeinsame Anlagen geführt, gemäß dem geänderten Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in geänderter Fassung. Maßgeblich ist insbesondere Teil I des Gesetzes von 2010.

Die Gesellschaftssatzung wurde erstmalig am 14. Mai 1999 im Mémorial veröffentlicht, nach Hinterlegung bei der Registerstelle des Amtsgerichts von Luxemburg, wo sie eingesehen werden kann und wo gegen Zahlung der Gebühr der Registerstelle Exemplare erhältlich sind. Die Satzung wurde letztmalig am 6. Juli 2015 durch notarielle Urkunde des Notariats Hellinckx geändert und am 27. Juli 2015 im Mémorial veröffentlicht.

Ziel der Gesellschaft ist es, innerhalb der einzelnen Teilfonds eine angemessene Rendite aus Wertpapieren zu erzielen, in die der Teilfonds investiert. Die Prinzipien der Risikosteuerung, der Schutz des Anlagevermögens und die Liquidität des Vermögens der Gesellschaft werden angemessen berücksichtigt. Langfristige Erwägungen anhand grundlegender Wirtschaftsdaten haben Vorrang vor kurzfristiger und mit Risiken verbundener Gewinnoptimierung. Zur effizienten Portfolioverwaltung kann die Gesellschaft Techniken und Instrumente im Zusammenhang mit übertragbaren Wertpapieren nutzen.

Da die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds normalen Kursschwankungen unterliegen, kann nicht garantiert werden, dass der betreffende Teilfonds sein Anlageziel erreicht.

Zusätzlich kann der Teilfonds liquide Mittel in Währungen halten, in denen das Vermögen angelegt oder in denen der Rücknahmepreis ausgezahlt wird.

Im Einklang mit den Anlagebeschränkungen kann der Portfoliomanager der einzelnen Teilfonds jeweils Termin-, Swap- und Optionsgeschäfte tätigen. Verbindlichkeiten aus diesen Geschäften dürfen jedoch nicht höher sein als das Nettovermögen des betreffenden Teilfonds.

Zum 31. August 2023 standen den Anlegern 28 Teilfonds zur Verfügung:

- Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term
- Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield
- Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection
- Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend
- Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate
- Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)

Der Teilfonds Swiss Life Funds (LUX) Fixed Income Alpha Select wurde zum 31. Oktober 2022 liquidiert.

Swiss Life Funds (LUX) kann für jeden Teilfonds die unterschiedlichen Anteilklassen ausgeben.

Anteile der Klasse AM („AM-Anteile“), die beschränkt sind auf institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, die eine Anlageverwaltungsvereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG oder einem anderen Unternehmen der der Swiss Life Group getroffen haben.

Anteile der Klasse F („F-Anteile“) stehen allen Anlegern offen, werden aber nur über bestimmte Finanzintermediäre, Vertriebspartner oder Ähnliches angeboten, die im Auftrag ihrer Kunden investieren und diesen Beratungsgebühren oder Ähnliches berechnen.

Anteile der Klasse I („I-Anteile“) sind beschränkt auf institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010.

Anteile der Klasse M („M-Anteile“) sind beschränkt auf Swiss Life Asset Management AG, Swiss Life Deutschland oder ein anderes Unternehmen der Swiss Life Group, die im Auftrag ihrer fondsgebundenen Produktkunden handeln.

Anteile der Klasse Q („Q-Anteile“) sind beschränkt auf institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010.

Anteile der Klasse R („R-Anteile“) stehen allen Anlegern offen.

Anteile der Klasse S („S-Anteile“) sind beschränkt auf Teilfonds der Gesellschaft.

Anteile der Klasse SL („SL-Anteile“) sind beschränkt auf Swiss Life Frankreich, Swiss Life Deutschland und Swiss Life Schweiz oder ein anderes Unternehmen der Swiss Life Group, die im Auftrag ihres eigenen Versicherungsportfolios handeln.

Anteile der Klasse SF („SF-Anteile“) sind beschränkt auf Swiss Life Frankreich, die im Auftrag ihrer fondsgebundenen Produktkunden handelt.

Anteile der Klasse G („G-Anteile“) sind beschränkt auf Anleger, die direkt oder indirekt in einen Fondssparplan von Swiss Life Schweiz gemäß der Säulen 3a und 3b des Schweizer Systems der privaten Altersvorsorge investieren oder von Swiss Life Frankreich, Swiss Life Deutschland und Swiss Life Schweiz oder einem anderen Unternehmen der Swiss Life Group, die im Auftrag ihres eigenen Versicherungsportfolios handeln.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Zum 31. August 2023 hat das Unternehmen die folgenden Anteilklassen in den folgenden Teilfonds ausgegeben:

Teilfonds	Anteilklassen
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	AM-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend AM-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend F-Anteile - Thesaurierend I-Anteile - Thesaurierend I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend I-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend I-Anteile - in EUR abgesichert Ausschüttend R-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend R-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term	AM-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend F-Anteile - Thesaurierend I-Anteile - Thesaurierend I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend I-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns	AM-Anteile - Thesaurierend AM-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend G-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend I-Anteile - Thesaurierend I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend I-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	AM-Anteile - Thesaurierend I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend Q-Anteile - Thesaurierend R-Anteile - Thesaurierend R-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield	AM-Anteile - Thesaurierend AM-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend I-Anteile - Thesaurierend I-Anteile - Ausschüttend R-Anteile - Thesaurierend S-Anteile - Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates	AM-Anteile - Thesaurierend G-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend I-Anteile in USD abgesichert - Thesaurierend I-Anteile - Thesaurierend I-Anteile - Ausschüttend R-Anteile - Thesaurierend R-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend S-Anteile - Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term	AM-Anteile - Thesaurierend I-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend I-Anteile - Thesaurierend I-Anteile - Ausschüttend R-Anteile - Ausschüttend
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	AM-Anteile - Thesaurierend AM-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend F-Anteile - Thesaurierend I-Anteile - Thesaurierend I-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend R-Anteile - Thesaurierend R-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend S-Anteile - Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	I-Anteile - Thesaurierend R-Anteile - Thesaurierend

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilklassen
Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026	F-Anteile - Thesaurierend
	I-Anteile - Thesaurierend
	I-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend
	I-Anteile - Ausschüttend
	R-Anteile - Thesaurierend
	R-Anteile - Ausschüttend
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone	AM-Anteile - Thesaurierend
	F-Anteile - Thesaurierend
	I-Anteile - Thesaurierend
	R-Anteile - Thesaurierend
	S-Anteile - Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	AM-Anteile in EUR - Thesaurierend
	F-Anteile in CHF - Thesaurierend
	G-Anteile in CHF - Thesaurierend
	I-Anteile - Thesaurierend
	I-Anteile EUR - Thesaurierend
	S-Anteile EUR - Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact	AM-Anteile - Thesaurierend
	F-Anteile - Thesaurierend
	G-Anteile in CHF - Thesaurierend
	I-Anteile - Thesaurierend
	R-Anteile - Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact	AM-Anteile - Thesaurierend
	F-Anteile - Thesaurierend
	G-Anteile in CHF - Thesaurierend
	I-Anteile - Thesaurierend
	R-Anteile - Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	AM-Anteile - Thesaurierend
	F-Anteile - Thesaurierend
	G-Anteile in CHF - Thesaurierend
	I-Anteile - Thesaurierend
	R-Anteile - Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend	AM-Anteile - Thesaurierend
	I-Anteile - Thesaurierend
	I-Anteile - Ausschüttend
	R-Anteile - Thesaurierend
	R-Anteile CHF - Ausschüttend
	S-Anteile - Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility	AM-Anteile in EUR - Thesaurierend
	I-Anteile - Thesaurierend
	I-Anteile EUR - Thesaurierend
	I-Anteile EUR - Ausschüttend
	R-Anteile EUR - Ausschüttend
	S-Anteile EUR - Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect	I-Anteile - Thesaurierend

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilklassen
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA	S-Anteile - Thesaurierend AM-Anteile in EUR - Thesaurierend F-Anteile - Thesaurierend I-Anteile - Thesaurierend I-Anteile EUR - Thesaurierend R-Anteile - Thesaurierend S-Anteile - Thesaurierend SL-Anteile in EUR - Ausschüttend
Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend	I-Anteile - Ausschüttend R-Anteile - Ausschüttend
Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone	AM-Anteile - Thesaurierend S-Anteile - Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced	M-Anteile - Thesaurierend R-Anteile - Thesaurierend SF-Anteile - Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced	M-Anteile - Thesaurierend R-Anteile - Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth	M-Anteile - Thesaurierend R-Anteile - Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate	M-Anteile - Thesaurierend R-Anteile - Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth	M-Anteile - Thesaurierend R-Anteile - Thesaurierend SF-Anteile - Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate	F-Anteile - Thesaurierend I-Anteile - Thesaurierend M-Anteile - Thesaurierend R-Anteile - Thesaurierend SF-Anteile - Thesaurierend
Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	F-Anteile - Thesaurierend R-Anteile - Thesaurierend

2 - Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung

2.1 Präsentation des Geschäftsberichts

Der Geschäftsbericht wurde erstellt im Einklang mit den allgemeinen Rechnungslegungsstandards für Investmentfonds in Luxemburg und unter Voraussetzung der Unternehmensfortführung, mit Ausnahme des Swiss Life Funds (LUX) Fixed Income Alpha Select, der zum 31. Oktober 2022 liquidiert wurde.

Querbeteiligungen von Teilfonds - Zum 31. August 2023 besitzen die Teilfonds Anlagen anderer Teilfonds der SICAV im Wert von EUR 1 314 461 756. Dies entspricht 16.74 % des gesamten Nettoinventarwerts. Ohne diese Querbeteiligungen läge der gesamte zusammengefasste Nettoinventarwert zum Ende des Zeitraums somit bei EUR 6 538 030 010.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

2.2 Berechnung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert der Anteile wird im Einklang mit der Gesellschaftssatzung anhand der Kurse zum Bewertungszeitpunkt vor dem Bewertungstag ermittelt. Der Nettoinventarwert pro Anteil wird in der Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds ausgedrückt. Er wird für jeden Teilfonds berechnet, indem die Vermögenswerte dieses Teilfonds abzüglich seiner Verbindlichkeiten (unter Berücksichtigung einer Rückstellung für Abgaben und Kosten) durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile dieses Teilfonds dividiert werden.

Wenn in einem Teilfonds weitere Anteilklassen erstellt werden, wird der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Anteilklasse eines Teilfonds ermittelt, indem der Anteil des Nettoinventarwerts, der jeder Klasse zuzurechnen ist, anhand der Anzahl der ausgegebenen oder als ausgegeben betrachteten Anteile jeder Klasse am entsprechenden Bewertungstag berechnet wird, unter Berücksichtigung einer Anpassung der Vermögenswerte und/oder Verbindlichkeiten, die jeder Klasse zuzurechnen sind.

2.3 Bewertungsgrundsätze

Die in der Satzung dargelegte Methode zur Festlegung des Wertes von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der Gesellschaft sieht vor, dass der Wert einer an einem geregelten Markt, an einer Börse in einem anderen Staat oder an einem anderen geregelten Markt geführten, notierten oder gewöhnlich gehandelten Anlage in der Regel der letzte verfügbare Schlusskurs oder die letzte verfügbare Schlussnotierung an diesem Markt zum Bewertungstag ist (oder wenn an diesem Markt am Bewertungstag nicht gehandelt wird, am letzten Tag vor dem Bewertungstag, an dem an diesem Markt gehandelt wird), in einer Höhe und Menge dieser Anlage, welche die Verwaltungsstelle als angemessene Grundlage betrachtet.

2.3.1 Wenn eine Anlage an einem geregelten Markt, an einer Börse in einem anderen Staat oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, außerhalb oder jenseits des entsprechenden Marktes jedoch mit einem Auf- bzw. Abschlag gekauft oder gehandelt wird, kann die Verwaltungsstelle die Höhe des Auf- bzw. Abschlags am Bewertungstag berücksichtigen.

2.3.2 Wenn eine Anlage an mehr als einem geregelten Markt, an mehr als einer Börse in einem anderen Staat oder an mehr als einem anderen geregelten Markt geführt, notiert oder gewöhnlich gehandelt wird, wendet die Verwaltungsstelle den Schlusskurs oder die Schlussnotierung des Marktes an, der nach Ansicht der Verwaltungsstelle der hauptsächliche Markt dieser Anlage ist.

2.3.3 Wenn für eine Anlage, die an einem geregelten Markt, an einer Börse in einem anderen Staat oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gewöhnlich gehandelt wird, zu einem bestimmten Zeitpunkt aus irgendeinem Grund kein Schlusskurs verfügbar ist oder wenn dieser nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht den Marktwert der Anlage zum Ausdruck bringt, ist ihr Wert der voraussichtlich zu erzielende Veräußerungswert, den eine hierzu befähigte und von der Verwaltungsstelle hierzu ermächtigte Person sorgfältig und in gutem Glauben ermittelt.

2.3.4 Der Wert von Anlagen, die nicht an einem geregelten Markt, an einer Börse in einem anderen Staat oder an einem anderen geregelten Markt geführt, notiert oder gewöhnlich gehandelt werden, ist der voraussichtlich zu erzielende Veräußerungswert, den eine hierzu befähigte und von der Verwaltungsstelle hierzu ermächtigte Person sorgfältig und in gutem Glauben ermittelt.

2.3.5 Der Wert der Kassenbestände oder Bankguthaben, Wechsel und Sichtpapiere und der Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und Zinsen, die wie vorstehend erklärt oder aufgelaufen, aber noch nicht eingegangen sind, werden in voller Höhe berücksichtigt, sofern es nicht unwahrscheinlich ist, dass diese in voller Höhe gezahlt oder empfangen werden. In diesem Fall kann der entsprechende Wert nach einem entsprechenden Abschlag berücksichtigt werden, um den wahren Wert widerzuspiegeln.

2.3.6 Der Wert von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Finanzanlagen, die an einem geregelten Markt, an einer Börse in einem anderen Staat oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden (gemäß der Definition in den Verkaufsunterlagen für Anteile der Gesellschaft), basiert auf dem letzten verfügbaren Kurs am entsprechenden Markt, der in der Regel der hauptsächliche Markt dieses Vermögenswertes ist.

2.3.7 Sollten Vermögenswerte nicht an einem geregelten Markt, an einer Börse in einem anderen Staat oder an einem anderen geregelten Markt geführt oder gehandelt werden, oder wenn der gemäß obenstehendem Abschnitt ermittelte Preis der an diesen Märkten notierten oder gehandelten Vermögenswerte nach Auffassung des Verwaltungsrates nicht repräsentativ für den Verkehrswert der entsprechenden Vermögenswerte ist, basiert der Wert dieser Vermögenswerte auf dem angemessenen voraussehbaren Verkaufspreis, der umsichtig und in gutem Glauben ermittelt wird.

2.3.8 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 umsichtig und in gutem Glauben 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,

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

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 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 als fair und angemessen betrachtet.

2.3.9 Einheiten oder Anteile offener OGAW und/oder 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 auf fairer und gerechter Grundlage ermittelt. Einheiten oder Anteile geschlossener OGA werden zu ihrem letzten verfügbaren Börsenwert bewertet.

2.3.10 Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der mit Bezug auf die anzuwendende Zinskurve festgelegt wird. Index- und Finanzinstrumente im Zusammenhang mit Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der anhand des jeweiligen Index- oder Finanzinstruments festgelegt wird. Die Bewertung von Swapvereinbarungen im Zusammenhang mit Index- oder Finanzinstrumenten basiert auf dem in gutem Glauben festgelegten Marktwert dieser Swapgeschäfte. Total Return Swaps werden auf einheitlicher Grundlage bewertet.

2.3.11 Alle anderen Wertpapiere und Vermögenswerte werden zum Verkehrswert bewertet, der in gutem Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren bestimmt wird.

2.3.12 Beträge, die in anderen Währungen als der entsprechenden Referenzwährung lauten, werden zum letzten verfügbaren Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

2.3.13 Wenn es nicht möglich oder unzulässig ist, einen bestimmten Vermögenswert gemäß den oben dargelegten Bewertungsregeln zu bewerten, ist der Verwaltungsrat dazu berechtigt, eine andere allgemein anerkannte Bewertungsmethode zu verwenden, um eine angemessene Bewertung dieses spezifischen Vermögenswertes zu erhalten, sofern die alternative Bewertungsmethode von der Verwaltungsstelle genehmigt wird.

2.3.14 Alle Entscheidungen des Verwaltungsrats oder seiner Vertreter zur Berechnung des Nettoinventarwerts eines Teilfonds oder des Nettoinventarwerts pro Anteil sind für die Gesellschaft und deren gegenwärtige, frühere und zukünftige Anteilinhaber endgültig und bindend, sofern keine Täuschungsabsicht, keine Fahrlässigkeit oder kein offensichtlicher Fehler vorliegt.

2.4 Bewertung von Devisentermingeschäften

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

2.5 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.

2.6 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. Gewinne oder Verluste aus Devisenvorgängen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung berücksichtigt. Preise von Wertpapieren, die in anderen Währungen lauten als die Bilanzierungswährung der unterschiedlichen Teilfonds, werden zum maßgeblichen Devisenmittelkassakurs am Tag des Erwerbs umgerechnet.

2.7 Bilanzierung von Portfoliotransaktionen der Wertpapiere

Portfoliotransaktionen der Wertpapiere werden zum Bankwerktag nach dem Transaktionsdatum bilanziert.

2.8 Forderungen für verkaufte Wertpapiere, Verbindlichkeiten für erworbene Wertpapiere

Der Posten „Forderungen für verkaufte Wertpapiere“ kann Forderungen aus Fremdwährungsgeschäften enthalten. Der Posten „Verbindlichkeiten für erworbene Wertpapiere“ kann Verbindlichkeiten aus Fremdwährungsgeschäften enthalten.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

2.9 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.

2.10 Gründungskosten

Gründungskosten von bis zu 100 000 EUR (einschließlich u. a. Anwalts- und Wirtschaftsprüfungskosten, Übersetzungs- und Druckkosten), die der Verwaltungs- oder Depotstelle in Verbindung mit der Gründung und Unterstützung der Gesellschaft entstehen, sowie darüber hinaus Kosten, die der Verwaltungs- oder Depotstelle in Verbindung mit der Erstausgabe von Anteilen jedes Teilfonds entstehen (amortisiert über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren).

2.11 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.

2.12 Wertpapierleihgeschäfte

Der Fonds kann Wertpapierleihgeschäfte tätigen, wenn dies mit den für OGAW 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 Geschäfte 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 beliehenen Wertpapiere erhalten.

3 - Managementgebühren und Anlageverwaltungsgebühren

Der von der Verwaltungsgesellschaft und/oder Swiss Life Asset Management AG bestimmte Portfoliomanager und/oder Vertreiber der Anteile ist für die gemäß der Vereinbarung zur Erbringung unterstützender Dienstleistungen bereitgestellten Serviceleistungen wie nachstehend aufgeführt.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Zum 31. August 2023 gelten folgende Sätze für Verwaltungsgebühren:

Teilfonds	Anteilklassen	Verwaltungsgebühren pro Jahr
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	AM-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend	0.15%
	AM-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend	0.15%
	F-Anteile - Thesaurierend	0.85%
	I-Anteile - Thesaurierend	0.70%
	I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend	0.70%
	I-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend	0.70%
	I-Anteile - in EUR abgesichert Ausschüttend	0.70%
	R-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend	1.30%
	R-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend	1.30%
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term	AM-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend	0.15%
	F-Anteile - Thesaurierend	0.60%
	I-Anteile - Thesaurierend	0.45%
	I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend	0.45%
	I-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend	0.45%
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns	AM-Anteile - Thesaurierend	0.15%
	AM-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend	0.15%
	G-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	0.05%
	I-Anteile - Thesaurierend	0.70%
	I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend	0.70%
	I-Anteile - in EUR abgesichert Thesaurierend	0.70%
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	AM-Anteile - Thesaurierend	0.15%
	I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend	0.40%
	Q-Anteile - Thesaurierend	0.40%
	R-Anteile - Thesaurierend	0.90%
	R-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	0.90%
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield	AM-Anteile - Thesaurierend	0.15%
	AM-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	0.15%
	I-Anteile - Thesaurierend	0.60%
	I-Anteile - Ausschüttend	0.60%
	R-Anteile - Thesaurierend	1.20%
	S-Anteile - Thesaurierend	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates	AM-Anteile - Thesaurierend	0.15%
	G-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	0.05%
	I-Anteile - Thesaurierend	0.40%
	I-Anteile - Ausschüttend	0.40%
	I-Anteile in USD abgesichert - Thesaurierend	0.40%
	R-Anteile - Thesaurierend	0.90%
	R-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	0.90%
	S-Anteile - Thesaurierend	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term	AM-Anteile - Thesaurierend	0.15%
	I-Anteile - Thesaurierend	0.25%
	I-Anteile - in CHF abgesichert Thesaurierend	0.25%
	I-Anteile - Ausschüttend	0.25%
	R-Anteile - Ausschüttend	0.45%
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	AM-Anteile - Thesaurierend	0.15%
	AM-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	0.15%
	F-Anteile - Thesaurierend	0.75%
	I-Anteile - Thesaurierend	0.60%
	I-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	0.60%
	R-Anteile - Thesaurierend	1.20%
	R-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	1.20%
S-Anteile - Thesaurierend	0.00%	

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilklassen	Verwaltungsgebühren pro Jahr
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	I-Anteile - Thesaurierend	0.45%
	R-Anteile - Thesaurierend	0.90%
Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026	F-Anteile - Thesaurierend	0.70%
	I-Anteile - Thesaurierend	0.50%
	I-Anteile - Ausschüttend	0.50%
	I-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	0.53%
	R-Anteile - Thesaurierend	1.00%
	R-Anteile - Ausschüttend	1.00%
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone	AM-Anteile - Thesaurierend	0.15%
	F-Anteile - Thesaurierend	0.85%
	I-Anteile - Thesaurierend	0.60%
	R-Anteile - Thesaurierend	1.50%
	S-Anteile - Thesaurierend	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	AM-Anteile in EUR - Thesaurierend	0.15%
	F-Anteile in CHF - Thesaurierend	0.85%
	G-Anteile in CHF - Thesaurierend	0.05%
	I-Anteile - Thesaurierend	0.60%
	I-Anteile EUR - Thesaurierend	0.60%
	S-Anteile EUR - Thesaurierend	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact	AM-Anteile - Thesaurierend	0.15%
	F-Anteile - Thesaurierend	0.75%
	G-Anteile in CHF - Thesaurierend	0.05%
	I-Anteile - Thesaurierend	0.60%
	R-Anteile - Thesaurierend	1.50%
Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact	AM-Anteile - Thesaurierend	0.15%
	F-Anteile - Thesaurierend	0.75%
	G-Anteile in CHF - Thesaurierend	0.05%
	I-Anteile - Thesaurierend	0.60%
	R-Anteile - Thesaurierend	1.50%
Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	AM-Anteile - Thesaurierend	0.15%
	F-Anteile - Thesaurierend	0.75%
	G-Anteile in CHF - Thesaurierend	0.05%
	I-Anteile - Thesaurierend	0.60%
	R-Anteile - Thesaurierend	1.50%
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend	AM-Anteile - Thesaurierend	0.15%
	I-Anteile - Thesaurierend	0.60%
	I-Anteile - Ausschüttend	0.60%
	R-Anteile - Thesaurierend	1.50%
	R-Anteile CHF - Ausschüttend	1.50%
	S-Anteile - Thesaurierend	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility	AM-Anteile in EUR - Thesaurierend	0.15%
	I-Anteile - Thesaurierend	0.60%
	I-Anteile EUR - Thesaurierend	0.60%
	I-Anteile EUR - Ausschüttend	0.60%
	R-Anteile EUR - Ausschüttend	1.50%
	S-Anteile EUR - Thesaurierend	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect	I-Anteile - Thesaurierend	0.60%
	S-Anteile - Thesaurierend	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA	AM-Anteile in EUR - Thesaurierend	0.15%
	F-Anteile - Thesaurierend	0.85%
	I-Anteile - Thesaurierend	0.60%
	I-Anteile EUR - Thesaurierend	0.60%
	R-Anteile - Thesaurierend	1.50%
	SL-Anteile in EUR - Ausschüttend	0.30%
	S-Anteile - Thesaurierend	0.00%

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilklassen	Verwaltungsgebühren pro Jahr
Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend	I-Anteile - Ausschüttend	0.60%
	R-Anteile - Ausschüttend	1.50%
Swiss Life Funds (LUX) Fixed Income Alpha Select ⁽¹⁾	AM-Anteile - Thesaurierend	0.15%
	AM-Anteile in CHF abgesichert - Thesaurierend	0.15%
	I-Anteile - Thesaurierend	0.50%
	S-Anteile - Thesaurierend	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone	AM-Anteile - Thesaurierend	0.15%
	S-Anteile - Thesaurierend	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced	M-Anteile - Thesaurierend	0.35%
	R-Anteile - Thesaurierend	1.45%
	SF-Anteile - Thesaurierend	2.41%
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced	M-Anteile - Thesaurierend	0.35%
	R-Anteile - Thesaurierend	1.45%
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth	M-Anteile - Thesaurierend	0.40%
	R-Anteile - Thesaurierend	1.70%
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate	M-Anteile - Thesaurierend	0.30%
	R-Anteile - Thesaurierend	1.20%
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth	M-Anteile - Thesaurierend	0.40%
	R-Anteile - Thesaurierend	1.70%
	SF-Anteile - Thesaurierend	2.66%
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate	F-Anteile - Thesaurierend	0.60%
	I-Anteile - Thesaurierend	0.40%
	M-Anteile - Thesaurierend	0.30%
	R-Anteile - Thesaurierend	1.20%
	SF-Anteile - Thesaurierend	2.16%
Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	F-Anteile - Thesaurierend	0.80%
	R-Anteile - Thesaurierend	1.50%

⁽¹⁾ Weitere Einzelheiten finden Sie in Anmerkung 1 dieses Berichts.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

4 - Gebühren der Depot- und Verwaltungsstelle

Eine täglich berechnete und monatlich an die Depotstelle zu zahlende rückwirkende Depotgebühr. Die Depotgebühr kann je nach Art der von der Depotstelle verwahrten Vermögenswerte variieren. Darüber hinaus werden der Depotstelle entsprechende Kosten (zu marktüblichen Tarifen) erstattet. Zum 31. August 2023 gilt für die Depotgebühr (einschließlich der Gebühren für Unterdepotstellen) ein Satz von 0.0101 % (ohne Transaktionsgebühren) des jährlichen Nettovermögenswerts des Teilfonds;

Es wird eine tägliche Verwaltungsgebühr berechnet, die monatlich im Nachhinein an die Verwaltungsstelle zu zahlen ist. Zum 31. August 2023 liegt der Satz bei 0.0178 % und der Mindestbetrag bei 11 886.86 EUR.

5 - Besteuerung

Gemäß geltendem Recht unterliegt die SICAV in Luxemburg einer *Taxe d'Abonnement* von jährlich 0.05% ihres Nettoinventarwerts. Diese Steuer ist vierteljährlich am Ende des entsprechenden Kalenderquartals auf Grundlage der gesamten Nettovermögenswerte des Teilfonds zu zahlen.

(a) Organismen, deren einziges Ziel in der gemeinsamen Anlage in Geldmarktinstrumente und der Platzierung von Einlagen bei Kreditinstituten besteht;

(b) Organismen, deren einziges Ziel in der gemeinsamen Anlage in Einlagen bei Kreditinstituten besteht;

(c) einzelne Abteilungen von OGA mit mehreren Abteilungen und einzelne innerhalb einer OGA oder einer Abteilung einer OGA mit mehreren Abteilungen ausgegebene Wertpapierklassen, sofern die Wertpapiere dieser Abteilungen oder Klassen einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

- Anteile der Klasse AM, die beschränkt sind auf institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010, die eine Anlageverwaltungsvereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG oder einem anderen Unternehmen der Swiss Life Group getroffen haben. Anteile der Klasse AM unterliegen einer *Taxe d'Abonnement* von 0.01% der Nettovermögenswerte.
- Anteile der Klasse F stehen allen Anlegern offen, werden aber nur über bestimmte Finanzintermediäre, Vertriebspartner oder Ähnliches angeboten, die im Auftrag ihrer Kunden investieren und diesen Beratungsgebühren oder Ähnliches berechnen. Anteile der Klasse F unterliegen einer *Taxe d'Abonnement* von 0.05% der Nettovermögenswerte.
- Anteile der Klasse I, die beschränkt sind auf institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010. Anteile der Klasse I unterliegen einer *Taxe d'Abonnement* von 0.01% der Nettovermögenswerte.
- Anteile der Klasse M sind beschränkt auf Swiss Life Asset Management AG, Swiss Life Deutschland oder ein anderes Unternehmen der Swiss Life Group, die im Auftrag ihrer fondsgebundenen Produktkunden handeln.
- Anteile der Klasse Q, die beschränkt sind auf institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010. Anteile der Klasse Q unterliegen einer *Taxe d'Abonnement* von 0.01% der Nettovermögenswerte.
- Anteile der Klasse R, die allen Anlegern offenstehen. Anteile der Klasse R unterliegen einer *Taxe d'Abonnement* von jährlich 0.05% der Nettovermögenswerte.
- Anteile der Klasse S, die beschränkt sind auf Teilfonds der Gesellschaft. Anteile der Klasse S unterliegen einer *Taxe d'Abonnement* von jährlich 0.01% der Nettovermögenswerte.
- Anteile der Klasse SL, die beschränkt sind auf Swiss Life Frankreich, Swiss Life Deutschland und Swiss Life Schweiz oder ein anderes Unternehmen der Swiss Life Group, die im Auftrag ihres eigenen Versicherungsportfolios handeln. Anteile der Klasse SL unterliegen einer *Taxe d'Abonnement* von 0.01% der Nettovermögenswerte.
- Anteile der Klasse SF, die beschränkt sind auf Swiss Life Frankreich, die im Auftrag ihrer fondsgebundenen Produktkunden handelt. Für Anteile gilt eine *Taxe d'Abonnement* mit einem Jahressatz von 0.01% ihres Nettovermögens.
- Für Anteile der Klasse G gilt eine *Taxe d'Abonnement* mit einem Jahressatz von 0.01 % des Nettovermögens.

Erträge der SICAV aus Investitionen im Ausland, die im Ursprungsland möglicherweise einer Quellensteuer unterliegen, erfasst die SICAV nach Abzug der entsprechenden Steuer.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

6 - Finanztermingeschäfte

Zum 31. August 2023 wiesen die Teilfonds die nachstehend detailliert aufgeführten Positionen aus Termingeschäften auf: In Anmerkung 15 finden Sie genauere Informationen zu den Sicherheiten.

Alle Termingeschäfte werden mit der Maklergesellschaft Newedge gehalten.

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
USD	US LONG BOND	23. Dez.	-	5	515 039	(8 711)
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	23. Dez.	-	5	497 890	(5 547)
					1 012 929	(14 258)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	EURO BOBL	23. Sep.	50	-	4 937 600	29 100
EUR	EURO BUND	23. Sep.	25	-	2 359 225	59 110
					7 296 825	88 210

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	EURO BOBL	23. Sep.	-	135	13 331 520	(88 900)
EUR	EURO BUND	23. Sep.	-	39	3 680 391	(43 550)
USD	US LONG BOND	23. Dez.	88	-	8 351 856	140 623
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	23. Dez.	248	-	22 753 346	251 705
USD	US 5 YR NOTE FUTURE	23. Dez.	75	-	6 821 946	48 789
					54 939 059	308 667

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	EURO BOBL	23. Sep.	-	4	395 008	2 720
USD	US 5 YR NOTE FUTURE	23. Dez.	57	-	5 184 679	31 910
					5 579 687	34 630

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	EURO BUND	23. Sep.	-	31	2 925 439	38 720
EUR	EURO-OAT FUTURES	23. Sep.	-	67	6 711 055	90 319
USD	US ULTRA BOND CBT	23. Dez.	-	63	4 927 997	(55 778)
USD	US 10YR ULTRA T NOTE	23. Dez.	-	11	953 876	(6 651)
					15 518 367	66 610

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
USD	DOW JONES MINI	23. Sep.	24	-	4 174 920	7 500
USD	NASDAQ 100 E-MINI	23. Sep.	9	-	2 796 930	49 245
EUR	STOXX EUROP 600 FUT	23. Sep.	67	-	1 669 979	6 322
					8 641 829	63 067

Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	EURO STOXX 50	23. Sep.	10	-	431 300	(15 700)
USD	S&P 500 EMINI	23. Sep.	9	-	1 872 391	(19 590)
					2 303 691	(35 290)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
USD	EURO FX	23. Sep.	40	-	4 999 539	(116 321)
EUR	EURO STOXX 50	23. Sep.	150	-	6 469 500	(54 750)
GBP	FTSE 100 INDEX	23. Sep.	20	-	1 742 557	(28 021)
JPY	NIKKEI 225 OSE	23. Sep.	-	25	5 159 461	(12 657)
USD	S&P 500 EMINI	23. Sep.	30	-	6 241 305	231 146
CHF	SWISS MKT INDEX FUT	23. Sep.	-	10	1 160 129	25 245
					25 772 491	44 642

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
USD	DOW JONES MINI	23. Sep.	51	-	8 871 705	59 470
USD	NASDAQ 100 E-MINI	23. Sep.	19	-	5 904 630	171 785
					14 776 335	231 255

Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	EURO STOXX 50	23. Sep.	83	-	3 579 790	(41 100)
					3 579 790	(41 100)

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	EURO STOXX 50	23. Sep.	-	753	32 476 890	367 870
					32 476 890	367 870

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	EURO BUND	23. Sep.	943	-	88 989 967	(1 601 414)
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	23. Dez.	1 930	-	177 072 410	1 583 735
					266 062 377	(17 679)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	EURO BUND	23. Sep.	182	-	17 175 158	(302 918)
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	23. Dez.	477	-	43 763 492	391 420
					60 938 650	88 502

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	EURO BUND	23. Sep.	2 665	-	251 493 385	(4 875 951)
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	23. Dez.	4 368	-	400 752 480	3 584 328
					652 245 865	(1 291 623)

Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag CHF	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) CHF
GBP	FTSE 100 INDEX	23. Sep.	5	-	417 604	(7 555)
USD	MINI MSCI EMG MKT	23. Sep.	32	-	1 383 896	(38 861)
JPY	NIKKEI 225 OSE	23. Sep.	2	-	395 669	(8 251)
USD	S&P 500 EMINI	23. Sep.	2	-	398 861	4 173
CHF	SWISS MKT INDEX FUT	23. Sep.	8	-	889 680	1 440
					3 485 710	(49 054)

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

7 - Optionen

Zum 31. August 2023 wies der Teilfonds die nachstehend detailliert aufgeführten Positionen aus Optionsgeschäften auf:
In Anmerkung 15 finden Sie genauere Informationen zu den Sicherheiten.

Alle Optionen werden mit der Maklergesellschaft Newedge gehalten.

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Kurz/ Lang	Währung	Bezeichnung	Put/ Call	Ausübungs preis	Fälligkeit	Menge	Markt wert EUR	Gesamtbetrag EUR
KURZ	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	PUT	3 500	24. Jun.	(400)	(241 600)	2 165 743
KURZ	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	PUT	3 300	24. Mär.	(400)	(87 600)	996 930
KURZ	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	PUT	3 300	23. Dez.	(400)	(33 600)	532 842
KURZ	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	PUT	3 300	23. Sep.	(400)	(800)	34 377
LANG	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	PUT	4 100	23. Sep.	450	28 350	1 682 319
LANG	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	PUT	4 050	23. Dez.	450	250 200	4 350 824
LANG	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	PUT	4 000	24. Mär.	450	390 150	4 582 868
LANG	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	PUT	4 100	24. Jun.	450	734 400	6 477 893
KURZ	GBP	FOOTSIE 100	PUT	60	24. Jun.	(80)	(60 712)	636 739
KURZ	GBP	FOOTSIE 100	PUT	60	23. Dez.	(80)	(15 412)	272 888
KURZ	GBP	FOOTSIE 100	PUT	60	23. Sep.	(80)	(467)	20 991
LANG	GBP	FOOTSIE 100	PUT	70	23. Sep.	100	4 670	332 364
LANG	GBP	FOOTSIE 100	PUT	71	23. Dez.	100	87 566	1 924 210
LANG	GBP	FOOTSIE 100	PUT	72	24. Jun.	100	251 605	2 755 119
KURZ	JPY	NIKKEI 225	PUT	26 000	24. Jun.	(36)	(101 386)	921 537
KURZ	JPY	NIKKEI 225	PUT	26 000	24. Mär.	(36)	(51 262)	616 835
KURZ	JPY	NIKKEI 225	PUT	26 000	23. Dez.	(36)	(15 948)	304 702
KURZ	JPY	NIKKEI 225	PUT	26 000	23. Sep.	(36)	(228)	7 432
LANG	JPY	NIKKEI 225	PUT	30 000	23. Sep.	36	1 139	74 317
LANG	JPY	NIKKEI 225	PUT	30 000	23. Dez.	36	86 576	1 501 214
LANG	JPY	NIKKEI 225	PUT	30 000	24. Mär.	36	175 431	1 976 846
LANG	JPY	NIKKEI 225	PUT	30 000	24. Jun.	36	272 260	2 296 411
KURZ	CHF	SMI (ZURICH)	PUT	9 000	24. Jun.	(25)	(20 890)	257 863
KURZ	CHF	SMI (ZURICH)	PUT	9 000	23. Dez.	(32)	(4 673)	100 132
KURZ	CHF	SMI (ZURICH)	PUT	8 800	23. Sep.	(30)	(63)	3 477
LANG	CHF	SMI (ZURICH)	PUT	10 300	23. Sep.	35	1 168	81 125
LANG	CHF	SMI (ZURICH)	PUT	10 700	23. Dez.	32	41 527	949 399
LANG	CHF	SMI (ZURICH)	PUT	10 800	24. Jun.	35	146 010	1 614 395
KURZ	USD	S&P 500 INDEX	PUT	3 500	24. Jun.	(165)	(624 517)	5 482 204
KURZ	USD	S&P 500 INDEX	PUT	3 500	24. Mär.	(165)	(354 370)	4 043 126
KURZ	USD	S&P 500 INDEX	PUT	3 500	23. Dez.	(165)	(132 261)	2 124 354
KURZ	USD	S&P 500 INDEX	PUT	3 500	23. Sep.	(165)	(5 321)	205 583
LANG	USD	S&P 500 INDEX	PUT	4 200	23. Sep.	200	36 854	2 408 848
LANG	USD	S&P 500 INDEX	PUT	4 200	23. Dez.	200	748 146	14 120 831
LANG	USD	S&P 500 INDEX	PUT	4 200	24. Mär.	200	1 452 067	17 941 762
LANG	USD	S&P 500 INDEX	PUT	4 150	24. Jun.	190	1 851 772	17 044 674
							4 808 781	100 843 173

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone

Kurz/ Lang	Währung	Bezeichnung	Put/ Call	Ausübungs preis	Fälligkeit	Menge	Markt wert EUR	Gesamtbetrag EUR
KURZ	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	CALL	4 275	23. Sep.	(554)	(393 894)	13 831 280
KURZ	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	PUT	3 800	23. Sep.	(369)	(4 428)	221 989
							(398 322)	14 053 269

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

8 - Devisentermingeschäfte

Zum 31. August 2023 wiesen die Teilfonds die nachstehend detailliert aufgeführten Positionen aus offenen Devisentermingeschäften auf:

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
EUR	50 000	CHF	47 894	1. Sept. 23	41
EUR	282 000	USD	305 906	1. Sept. 23	163
USD	53 196	CHF	47 000	1. Sept. 23	(18)
USD	2 264	CHF	2 000	1. Sept. 23	(1)
USD	8 060 574	EUR	7 340 000	19. Okt. 23	77 219
USD	1 131 782	EUR	1 035 000	19. Okt. 23	6 064
USD	1 090 083	EUR	1 000 000	19. Okt. 23	2 432
CHF	365 386 500	USD	419 859 008	26. Okt. 23	(3 890 970)
CHF	38 083 100	USD	43 760 600	26. Okt. 23	(405 544)
CHF	13 099 300	USD	15 052 168	26. Okt. 23	(139 493)
CHF	131 000	USD	150 122	26. Okt. 23	(987)
CHF	68 200	USD	77 630	26. Okt. 23	12
CHF	5 000	USD	5 733	26. Okt. 23	(41)
EUR	35 964 800	USD	39 502 931	26. Okt. 23	(372 655)
EUR	20 700 300	USD	22 736 746	26. Okt. 23	(214 490)
EUR	8 479 200	USD	9 313 363	26. Okt. 23	(87 859)
EUR	1 448 200	USD	1 590 670	26. Okt. 23	(15 006)
EUR	49 800	USD	54 175	26. Okt. 23	8
USD	2 533 478	CHF	2 217 700	26. Okt. 23	8 775
USD	2 242 611	CHF	1 957 900	26. Okt. 23	13 673
USD	299 306	CHF	262 000	26. Okt. 23	1 037
USD	86 386	CHF	75 500	26. Okt. 23	434
USD	83 122	CHF	72 500	26. Okt. 23	585
USD	53 894	CHF	47 000	26. Okt. 23	388
USD	237 984	EUR	218 200	26. Okt. 23	579
USD	186 036	EUR	170 100	26. Okt. 23	964
USD	123 900	EUR	113 600	26. Okt. 23	301
USD	72 533	EUR	66 400	26. Okt. 23	289
USD	48 216	EUR	44 300	26. Okt. 23	17
USD	23 942	EUR	22 000	26. Okt. 23	5
USD	14 149	EUR	13 000	26. Okt. 23	5
USD	9 380	EUR	8 600	26. Okt. 23	23
USD	3 272	EUR	3 000	26. Okt. 23	8
					(5 014 042)

Die Gegenparteien bei diesen Devisengeschäften sind Credit Agricole CIB, Goldman Sachs International Ltd London, JP Morgan Chase & Co, Merrill Lynch International und Société Générale.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
USD 2 492 848	EUR 2 270 000	19. Okt. 23	23 881
USD 719 455	EUR 660 000	19. Okt. 23	1 605
CHF 189 781 400	USD 218 025 616	26. Okt. 23	(1 972 213)
CHF 586 800	USD 674 131	26. Okt. 23	(6 098)
EUR 163 400	USD 179 475	26. Okt. 23	(1 693)
USD 294 696	CHF 257 000	26. Okt. 23	2 120
			(1 952 398)

Die Gegenparteien bei diesen Devisengeschäften sind Credit Agricole CIB, Merrill Lynch International und Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
USD 2 196 342	EUR 2 000 000	19. Okt. 23	21 040
CHF 4 957 100	USD 5 694 840	26. Okt. 23	(51 515)
CHF 1 724 800	USD 1 981 493	26. Okt. 23	(17 924)
CHF 1 587 400	USD 1 823 645	26. Okt. 23	(16 496)
CHF 56 500	USD 64 312	26. Okt. 23	10
CHF 20 600	USD 23 634	26. Okt. 23	(182)
CHF 19 800	USD 22 538	26. Okt. 23	3
EUR 1 605 200	USD 1 763 116	26. Okt. 23	(16 633)
EUR 19 000	USD 20 669	26. Okt. 23	3
USD 78 939	CHF 69 100	26. Okt. 23	273
USD 28 663	CHF 25 000	26. Okt. 23	202
USD 21 820	CHF 19 100	26. Okt. 23	76
USD 17 849	CHF 15 600	26. Okt. 23	90
USD 23 340	EUR 21 400	26. Okt. 23	57
			(80 996)

Die Gegenparteien bei diesen Devisengeschäften sind Credit Agricole CIB, Goldman Sachs International Ltd London, JP Morgan Chase & Co und Merrill Lynch International.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF 9 188 000	EUR 9 645 197	23. Okt. 23	(33 104)
CHF 1 250 000	EUR 1 312 119	23. Okt. 23	(4 422)
CHF 16 000	EUR 16 815	23. Okt. 23	(76)
EUR 31 594	CHF 30 100	23. Okt. 23	105
			(37 497)

Die Gegenparteien bei diesen Devisentermingeschäften sind Goldman Sachs International Ltd London und JP Morgan Chase & Co.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF 1 451 000	EUR 1 514 922	13. Okt. 23	2 179
EUR 970 371	GBP 846 000	13. Okt. 23	(15 707)
EUR 5 236 775	USD 5 884 000	13. Okt. 23	(174 611)
			(188 139)

Die Gegenparteien bei diesen Devisengeschäften sind BNP Paribas und Credit Agricole CIB.

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CAD 5 100 000	EUR 3 460 489	5. Sept. 23	12 560
EUR 3 531 740	CAD 5 100 000	5. Sept. 23	58 690
EUR 116 350 737	USD 125 500 000	5. Sept. 23	719 834
USD 124 500 000	EUR 114 765 583	5. Sept. 23	(56 043)
EUR 13 732 968	USD 15 000 000	7. Sept. 23	(86 186)
EUR 7 336 526	USD 8 000 000	7. Sept. 23	(33 690)
EUR 2 742 174	USD 3 000 000	7. Sept. 23	(21 656)
USD 10 000 000	EUR 9 266 937	7. Sept. 23	(54 168)
EUR 8 587 089	GBP 7 400 000	25. Sept. 23	(45 295)
EUR 3 145 616	CHF 3 000 000	28. Sept. 23	11 729
EUR 1 468 925	CHF 1 400 000	28. Sept. 23	6 444
CHF 31 070 000	EUR 32 604 142	29. Sept. 23	(145 537)
CHF 2 091 000	EUR 2 193 805	29. Sept. 23	(9 352)
USD 5 424 000	EUR 4 999 896	29. Sept. 23	(8 185)
EUR 3 456 993	CAD 5 100 000	05. Okt. 23	(12 631)
EUR 116 901 004	USD 127 000 000	05. Okt. 23	57 078
EUR 134 840 299	USD 149 000 000	31. Okt. 23	(2 073 437)
EUR 4 548 905	USD 5 000 000	31. Okt. 23	(45 516)
EUR 4 525 519	USD 5 000 000	31. Okt. 23	(68 902)
USD 7 000 000	EUR 6 366 813	31. Okt. 23	65 376
			(1 728 887)

Die Gegenparteien bei diesen Devisengeschäften sind Credit Agricole CIB, Goldman Sachs International Ltd London, JP Morgan Chase & Co, Merrill Lynch International, Société Générale und Zuercher Kantonalbank.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF 2 252 000	EUR 2 361 783	16. Nov. 23	(2 558)
EUR 3 520 419	CHF 3 350 000	17. Nov. 23	10 709
EUR 326 628	GBP 280 000	17. Nov. 23	814
EUR 31 963 882	USD 35 000 000	17. Nov. 23	(170 460)
			(161 495)

Die Gegenparteien bei diesen Devisengeschäften sind Goldman Sachs International Ltd London, JP Morgan Chase & Co und Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF 129 700 000	EUR 135 540 862	13. Okt. 23	67 684
CHF 17 031 000	EUR 17 889 905	13. Okt. 23	(83 050)
CHF 17 101 000	EUR 17 847 729	13. Okt. 23	32 315
CHF 10 200 000	EUR 10 655 816	13. Okt. 23	8 850
CHF 451 000	EUR 471 095	13. Okt. 23	450
CHF 13 300	EUR 13 919	13. Okt. 23	(13)
EUR 5 507 764	GBP 4 800 000	13. Okt. 23	(87 002)
EUR 74 660 369	USD 83 900 000	13. Okt. 23	(2 500 621)
EUR 11 762 969	USD 13 000 000	13. Okt. 23	(192 846)
EUR 1 815 522	USD 2 000 000	13. Okt. 23	(23 834)
			(2 778 067)

Die Gegenparteien bei diesen Devisengeschäften sind BNP Paribas, Credit Agricole CIB, Natixis und Société Générale.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR 7 570 179	USD 8 531 000	13. Okt. 23	(275 595)
EUR 117 791	USD 131 000	13. Okt. 23	(2 687)
EUR 68 926	USD 75 000	13. Okt. 23	(50)
EUR 48 913	USD 54 000	13. Okt. 23	(749)
EUR 45 977	USD 50 000	13. Okt. 23	(6)
EUR 27 598	USD 30 000	13. Okt. 23	8
USD 400 000	EUR 369 242	13. Okt. 23	(1 371)
USD 64 000	EUR 58 470	13. Okt. 23	389
USD 51 000	EUR 46 749	13. Okt. 23	154
USD 47 000	EUR 42 636	13. Okt. 23	589
			(279 318)

Die Gegenparteien bei diesen Devisengeschäften sind BOFA Securities Europe SA Frankreich, Credit Agricole CIB und Natixis.

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF 17 000 000	EUR 17 761 015	13. Okt. 23	13 428
EUR 7 341 731	GBP 6 400 000	13. Okt. 23	(117 958)
EUR 3 581 043	GBP 3 100 000	13. Okt. 23	(32 244)
EUR 31 943 756	USD 35 900 000	13. Okt. 23	(1 072 685)
EUR 1 815 393	USD 2 000 000	13. Okt. 23	(23 964)
			(1 233 423)

Die Gegenparteien bei diesen Devisengeschäften sind BNP Paribas und Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
USD 4 068 183	AUD 6 290 000	1. Sept. 23	(5 603)
USD 159 290	HKD 1 250 000	1. Sept. 23	(113)
USD 1 373 664	JPY 201 000 000	1. Sept. 23	(6 973)
EUR 37 326	SGD 55 000	04. Sept. 23	(214)
			(12 903)

Die Gegenparteien bei diesen Devisengeschäften sind Goldman Sachs International Ltd London, JP Morgan Chase & Co, Merrill Lynch International und Société Générale.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR 22 600 402	GBP 20 000 000	21. Sept. 23	(734 530)
EUR 134 212 523	USD 138 000 000	21. Sept. 23	7 161 415
EUR 28 354 536	USD 31 000 000	21. Sept. 23	(185 930)
EUR 13 520 506	USD 15 000 000	21. Sept. 23	(289 397)
EUR 13 805 704	USD 15 000 000	21. Sept. 23	(4 199)
CHF 10 000 000	EUR 10 510 033	21. Dez. 23	(12 486)
EUR 16 868 639	CHF 16 250 000	21. Dez. 23	(189 875)
EUR 30 452 498	JPY 4 500 000 000	21. Dez. 23	1 632 199
EUR 156 591 666	USD 170 000 000	21. Dez. 23	791 259
			8 168 456

Die Gegenparteien bei diesen Devisengeschäften sind Credit Agricole CIB, Goldman Sachs International Ltd London, Jp Morgan Chase & Co und Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
EUR 910 000	USD 994 676	1. Sept. 23	(7 007)
			(7 007)

Die Gegenpartei bei diesem Devisentermingeschäft ist Merrill Lynch International.

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR 14 492 317	GBP 12 417 000	06. Sept. 23	(4 041)
EUR 172 129 246	USD 189 247 500	06. Sept. 23	(2 228 135)
			(2 232 176)

Die Gegenparteien bei diesen Devisengeschäften sind BNP Paribas und Natixis.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR 1 146 215	GBP 990 000	29. Sept. 23	(8 451)
EUR 1 283 553	JPY 200 000 000	29. Sept. 23	14 412
EUR 129 353	JPY 20 000 000	29. Sept. 23	2 439
EUR 11 162 596	USD 12 300 000	29. Sept. 23	(157 102)
EUR 137 165	USD 150 000	29. Sept. 23	(881)
EUR 491 703	GBP 428 400	13. Okt. 23	(7 630)
EUR 16 461	GBP 14 300	13. Okt. 23	(207)
EUR 14 787	GBP 12 700	13. Okt. 23	(15)
EUR 4 624	GBP 4 000	13. Okt. 23	(38)
EUR 1 684 357	JPY 261 930 000	13. Okt. 23	19 631
EUR 8 043 302	USD 9 064 000	13. Okt. 23	(292 661)
EUR 89 608	USD 100 000	13. Okt. 23	(2 360)
GBP 14 600	EUR 17 057	13. Okt. 23	(39)
GBP 8 600	EUR 9 925	13. Okt. 23	98
JPY 5 430 000	EUR 34 969	13. Okt. 23	(458)
JPY 2 000 000	EUR 12 819	13. Okt. 23	(107)
USD 86 000	EUR 77 764	13. Okt. 23	1 328
			(432 041)

Die Gegenparteien bei diesen Devisengeschäften sind BNP Paribas, BOFA Securities Europe SA Frankreich, Natixis und Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR 1 586 401	GBP 1 370 000	29. Sept. 23	(11 471)
EUR 1 797 261	JPY 280 000 000	29. Sept. 23	20 464
EUR 183 009	JPY 28 300 000	29. Sept. 23	3 426
EUR 15 430 229	USD 17 000 000	29. Sept. 23	(214 882)
EUR 201 182	USD 220 000	29. Sept. 23	(1 284)
EUR 245 851	GBP 214 200	13. Okt. 23	(3 815)
EUR 8 173	GBP 7 100	13. Okt. 23	(103)
EUR 7 336	GBP 6 300	13. Okt. 23	(8)
EUR 2 312	GBP 2 000	13. Okt. 23	(19)
EUR 825 909	JPY 128 435 000	13. Okt. 23	9 626
EUR 3 993 521	USD 4 500 300	13. Okt. 23	(145 307)
EUR 44 804	USD 50 000	13. Okt. 23	(1 180)
GBP 7 200	EUR 8 412	13. Okt. 23	(19)
GBP 4 300	EUR 4 963	13. Okt. 23	49
JPY 2 640 000	EUR 17 001	13. Okt. 23	(223)
JPY 970 000	EUR 6 217	13. Okt. 23	(52)
USD 44 000	EUR 39 786	13. Okt. 23	680
			(344 118)

Die Gegenparteien bei diesen Devisengeschäften sind BNP Paribas, BOFA Securities Europe SA Frankreich, Natixis und Société Générale.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR 694 465	GBP 600 000	29. Sept. 23	(5 333)
EUR 801 939	JPY 125 000 000	29. Sept. 23	8 726
EUR 64 338	JPY 9 950 000	29. Sept. 23	1 198
EUR 6 671 081	USD 7 350 000	29. Sept. 23	(93 129)
EUR 100 588	USD 110 000	29. Sept. 23	(645)
EUR 720 510	GBP 627 750	13. Okt. 23	(11 181)
EUR 24 288	GBP 21 100	13. Okt. 23	(306)
EUR 21 774	GBP 18 700	13. Okt. 23	(23)
EUR 6 936	GBP 6 000	13. Okt. 23	(57)
EUR 2 561 260	JPY 398 295 000	13. Okt. 23	29 850
EUR 12 070 100	USD 13 601 800	13. Okt. 23	(439 176)
EUR 133 516	USD 149 000	13. Okt. 23	(3 516)
GBP 21 600	EUR 25 235	13. Okt. 23	(58)
GBP 12 800	EUR 14 773	13. Okt. 23	147
JPY 8 280 000	EUR 53 323	13. Okt. 23	(698)
JPY 3 070 000	EUR 19 677	13. Okt. 23	(165)
USD 129 000	EUR 116 646	13. Okt. 23	1 992
			(512 374)

Die Gegenparteien bei diesen Devisengeschäften sind BNP Paribas, BOFA Securities Europe SA Frankreich, Natixis und Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR 8 846 988	GBP 7 580 000	06. Sept. 23	(2 363)
EUR 104 486 117	USD 114 877 000	06. Sept. 23	(1 352 285)
			(1 354 648)

Die Gegenparteien bei diesen Devisengeschäften sind BNP Paribas und Credit Agricole CIB.

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR 16 220 038	GBP 13 896 500	06. Sept. 23	(3 577)
EUR 195 055 773	USD 214 437 490	06. Sept. 23	(2 509 634)
			(2 513 211)

Die Gegenparteien bei diesen Devisengeschäften sind BNP Paribas und Société Générale.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) CHF
CHF	681 960	EUR	700 000	29. Sept. 23	11 906
					11 906

Die Gegenpartei bei diesem Devisentermingeschäft ist Merrill Lynch International.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

9 - Wertpapierbeleihungen

Die beliebten Wertpapiere hatten zum 31. August 2023 folgenden Marktwert:

Teilfonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (EUR)
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	16 845 737
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term	6 814 322
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	1 949 031
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates	1 917 675
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	5 195 174
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone	12 474 551
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	4 388 357
Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact	4 914 365
Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact	12 973 665
Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	2 880 158
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend	5 633 324
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility	6 862 049
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect	10 714 532
Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone	11 639 926
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced	3 063 970
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth	2 001 262
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate	4 506 276
Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	247 471

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

Im Folgenden wird der Betrag unbarer Sicherheiten für Aktienleihgeschäfte aufgeführt:

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (EUR)
Aktien	Tesco PLC (GB)	EUR	12 735 191
Aktien	Hermes international (FR)	EUR	2 985 944
Aktien	Kering (FR)	EUR	725 525
Aktien	SAP SE (DE)	EUR	604 646
Aktien	Continental AG (DE)	EUR	386 580
Aktien	Michelin (FR)	EUR	182 012
Aktien	Vinci SA (FR)	EUR	132 558
Aktien	Air Liquide SA (FR)	EUR	16 292
			17 768 748

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (EUR)
Aktien	Bayer AG (DE)	EUR	2 560 273
Aktien	Volkswagen AG PREF (DE)	EUR	2 379 211
Aktien	Air Liquide SA (FR)	EUR	1 138 578
Aktien	SAP SE (DE)	EUR	808 729
Aktien	Worldline SA (FR)	EUR	556 968
Aktien	Boeing (US)	EUR	529 380
			7 973 139

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (EUR)
Aktien	Taylor Wympey PLC (GB)	EUR	995 530
Aktien	E.ON SE (DE)	EUR	773 920
Anleihe	Bundesrepublik (DE)	EUR	288 632
			2 058 082

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (EUR)
Aktien	Tesco (GB)	EUR	1 898 486
Aktien	Continental AG (DE)	EUR	128 860
Anleihe	Bundesrepublik (DE)	EUR	1 463
			2 028 809

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (EUR)
Aktien	Bayer AG-REG (DE)	EUR	2 064 189
Aktien	Safran SA (FR)	EUR	1 411 382
Aktien	Danone (FR)	EUR	920 018
Aktien	Volkswagen AG PREF (DE)	EUR	778 742
Aktien	RWE AG (DE)	EUR	226 609
Aktien	Merck KGGA (DE)	EUR	60 406
Aktien	Porsche Automobile (DE)	EUR	10 174
			5 471 520

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (EUR)
Aktien	Merck KGGA (DE)	EUR	5 559 325
Aktien	Volkswagen AG PREF (DE)	EUR	4 459 788
Aktien	Bayer AG REG (DE)	EUR	1 010 418
Aktien	SAP SE (DE)	EUR	601 812
Aktien	BASF (DE)	EUR	598 336
Aktien	Continental AG (DE)	EUR	499 936
Aktien	Air Liquide SA (FR)	EUR	347 109
Aktien	Safran SA (FR)	EUR	100 792
			13 177 516

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (EUR)
Aktien	L.V.M.H (FR)	EUR	2 245 572
Aktien	Worldline SA (FR)	EUR	1 423 810
Aktien	Inditex (ES)	EUR	1 275 370
Aktien	Merck KGGA (DE)	EUR	289 251
Aktien	E.ON SE (DE)	EUR	132 144
Aktien	Porsche Automobile (DE)	EUR	35 684
			5 401 831

Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (EUR)
Aktien	Tesco (GB)	EUR	5 106 926
Aktien	Danone (FR)	EUR	69 986
			5 176 912

Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (EUR)
Aktien	SAP SE (DE)	EUR	9 814 774
Aktien	Safran SA (FR)	EUR	2 454 138
Aktien	Continental AG (DE)	EUR	780 368
Aktien	Michelin (FR)	EUR	385 468
Aktien	Fleetcor Technologies INC (US)	EUR	165 517
Aktien	E.ON SE (DE)	EUR	50 072
			13 650 337

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (EUR)
Aktien	Rolls - Royce Holdings PLC (GB)	EUR	2 670 489
Aktien	BASF (DE)	EUR	327 034
			2 997 523

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (EUR)
Aktien	LVMH (FR)	EUR	3 790 860
Aktien	Bayer AG-REG (DE)	EUR	1 818 742
Aktien	E.ON SE (DE)	EUR	536 692
Aktien	Danone SA (FR)	EUR	349 985
Aktien	Vinci SA (FR)	EUR	214 100
Aktien	BASF (DE)	EUR	129 546
Aktien	Safran SA (FR)	EUR	80 693
Aktien	General Electric (US)	EUR	35 459
Aktien	Worldline (FR)	EUR	4 632
			6 960 709

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (EUR)
Aktien	Rolls - Royce Holdings PLC (GB)	EUR	7 070 483
Aktien	Inditex (ES)	EUR	104 123
Aktien	LVMH (FR)	EUR	59 496
Aktien	Porsche Automobile (DE)	EUR	7 147
Aktien	E.ON SE (DE)	EUR	6 703
			7 247 952

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (EUR)
Aktien	Kering (FR)	EUR	3 757 680
Aktien	E.ON SE (DE)	EUR	3 635 250
Aktien	Porsche Automobile (DE)	EUR	1 607 665
Aktien	Volkswagen AG PREF (DE)	EUR	1 312 610
Aktien	Merck KGAA (DE)	EUR	939 775
Aktien	Danone (FR)	EUR	300 017
Aktien	Vinci SA (FR)	EUR	247 835
Anleihe	Bundesrepublik (DE)	EUR	25 450
Aktien	Worldline (FR)	EUR	8 536
			11 834 818

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (EUR)
Aktien	Worldline (FR)	EUR	6 356 398
Aktien	Merck KGGA (DE)	EUR	3 653 223
Aktien	Inditex (ES)	EUR	791 451
Aktien	Volkswagen AG PREF (DE)	EUR	691 974
Aktien	BASF (DE)	EUR	458 893
Aktien	Continental AG (DE)	EUR	198 900
Aktien	E.ON SE (DE)	EUR	101 658
			12 252 497

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (EUR)
Aktien	Bayer AG REG (DE)	EUR	1 198 246
Aktien	Merck KGAA (DE)	EUR	1 012 793
Aktien	Volkswagen AG PREF (DE)	EUR	538 064
Aktien	MTU Aero Engines AG (DE)	EUR	196 840
Aktien	Inditex (ES)	EUR	121 925
Aktien	Teleperformance (FR)	EUR	114 057
Aktien	Michelin (FR)	EUR	21 357
Aktien	E.ON SE (DE)	EUR	20 336
			3 223 618

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (EUR)
Aktien	Tesco PLC (GB)	EUR	1 210 160
Aktien	Rolls - Royce Holdings PLC (GB)	EUR	759 274
Aktien	Inditex (ES)	EUR	72 971
Aktien	ASML Holding NV (NL)	EUR	7 939
			2 050 344

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (EUR)
Aktien	Volkswagen AG PREF (DE)	EUR	2 462 121
Aktien	Bayer AG REG (DE)	EUR	1 211 504
Aktien	Infineon (DE)	EUR	655 249
Aktien	Merck KGAA (DE)	EUR	165 618
Aktien	Inditex (ES)	EUR	125 068
Aktien	Continental AG (DE)	EUR	82 960
Aktien	E.ON SE (DE)	EUR	10 162
			4 712 682

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (EUR)
Aktien	Inditex (ES)	EUR	124 644
Aktien	Porsche Automobil Hldg SE (DE)	EUR	97 920
Aktien	BMW AG (DE)	EUR	44 740
Aktien	Merck KGAA (DE)	EUR	31 033
Aktien	Volkswagen AG PREF (DE)	EUR	7 712
Anleihe	Bundesrepublik (DE)	EUR	487
			306 536

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Teilfonds	Gesamtbruttobetrag der Einnahmen aus Wertpapierleihgeschäften (in der Währung des Teilfonds)	Direkte und indirekte entstandene Betriebskosten (in der Währung des Teilfonds)	% der direkten und indirekten entstandenen Betriebskosten	Gesamtnettobetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften (in der Währung des Teilfonds)	% der Einnahmen aus Wertpapierbeleihungen
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Markets Corporates	102 015	15 302	15%	86 713	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Markets Short Term	33 071	4 961	15%	28 110	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Emerging Markets Sovereigns	2 894	434	15%	2 460	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Euro Corporates	10 792	1 619	15%	9 173	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Global Corporates	28 565	4 285	15%	24 280	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Global Corporates Short Term	454	68	15%	386	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Global High Yield	1 802	270	15%	1 532	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Inflation Protection	6 136	920	15%	5 216	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Euro Zone	140 248	21 037	15%	119 211	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global	90 419	13 563	15%	76 856	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Climate Impact	36 782	5 517	15%	31 265	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Environment & Biodiversity Impact	10 685	1 603	15%	9 082	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	29 729	4 459	15%	25 270	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global High Dividend	84 567	12 685	15%	71 882	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global Minimum Volatility	53 334	8 000	15%	45 334	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global Protect	64 091	9 614	15%	54 477	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG USA	108	16	15%	92	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Fixed Income Alpha Select ⁽¹⁾	1 436	215	15%	1 221	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Income Equity ESG Euro Zone	123 400	18 510	15%	104 890	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Balanced	6 559	984	15%	5 575	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Balanced	2 116	317	15%	1 799	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Growth	2 448	367	15%	2 081	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Moderate	1 672	251	15%	1 421	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Growth	2 798	420	15%	2 378	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Moderate	3 881	582	15%	3 299	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Portfolio Global Growth (CHF)	14 489	2 173	15%	12 316	85%

Für das zum 31. August 2023 abgeschlossene Jahr wurden vom Fonds folgende Erträge aus Wertpapierbeleihungen erzielt:

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

⁽¹⁾ Weitere Einzelheiten finden Sie in Anmerkung 1 dieses Berichts.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

10 - Effektenkreditkonten

Effektenkreditkonten sind nicht verfügbare Barmittel bei einem Makler als Sicherheitsleistung für Future- und Optionskontrakte. Nebenkonten befinden sich in der Nettovermögensaufstellung unter den Bezeichnungen „Bareinlagen bei Banken“ und „Überziehungskredit“.

Zum 31. August 2023 bestanden auf den Effektenkreditkonten folgende Einlagen für Termin- und Optionsgeschäfte:

Teilfonds	Währung des Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Betrag (in der Währung Teilfonds)
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Emerging Markets Corporates Sovereigns	USD	Newedge	Bargeldanlagen	40 633
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Euro Corporates	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	205 793
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Global Corporates	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	935 889
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Global Corporates Short Term	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	35 861
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Inflation Protection	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	528 808
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global	USD	Newedge	Bargeldanlagen	377 868
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Climate Impact	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	154 153
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global Protect	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	350 848
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG USA	USD	Newedge	Bargeldanlagen	468 025
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Europe High Dividend	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	285 233
Swiss Life Funds (LUX) - Income Equity ESG Euro Zone	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	3 812 260
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Balanced	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	7 598 579
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Growth	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	1 579 572
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Moderate	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	20 714 639
Swiss Life Funds (LUX) - Portfolio Global Growth (CHF)	CHF	Newedge	Bargeldanlagen	181 417

11 - Ausstehende Swaps

Zum 31. August 2023 wiesen die Teilfonds die nachstehend detailliert aufgeführten Positionen aus Swapgeschäften auf:

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Fälligkeitsdatum	Geschäft	Basiswert	Erhaltener Satz	Gezahlter Satz	Währung	Kauf/ Verkauf	Nominal	Market Value (geführt in EUR)
20.06.2028	Credit Default Swap	ITRX EUR CDSI S39			EUR	Verkauf	5 000 000	(64 860)
20.06.2028	Credit Default Swap	ITRX EUR CDSI S39			EUR	Verkauf	10 000 000	(129 721)
								(194 581)

Die Gegenparteien bei den Swaps sind Merrill Lynch und Goldman Sachs International.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

Fälligkeitsdatum	Geschäft	Basiswert	Erhaltener Satz	Gezahlter Satz	Währung	Kauf/ VerkaufNominal	Market Value (geführt in EUR)
20.06.2028	Credit Default Swap	ITRX XOVER EUR CDSI S39			EUR	Verkauf 5 000 000	(200 153)
20.06.2028	Credit Default Swap	ITRX XOVER EUR CDSI S39			EUR	Verkauf 3 500 000	(140 107)
							(340 260)

Die Gegenpartei bei den Swaps ist BNP Paribas.

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Fälligkeitsdatum	Geschäft	Basiswert	Erhaltener Satz	Gezahlter Satz	Währung	Kauf/ VerkaufNominal	Market Value (geführt in EUR)
20.06.2028	Credit Default Swap	CDX IG CDSI S40			USD	Verkauf 30 000 000	(429 854)
20.06.2028	Credit Default Swap	ITRX EUR CDSI S39			EUR	Verkauf 25 000 000	(324 302)
							(754 156)

Die Gegenparteien bei den Swaps sind Goldman Sachs und JP Morgan Securities.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Fälligkeitsdatum	Geschäft	Basiswert	Erhaltener Satz	Gezahlter Satz	Währung	Kauf/ VerkaufNominal	Market Value (geführt in EUR)
20.06.2028	Credit Default Swap	ITRX XOVER EUR CDSI S39			EUR	Verkauf 7 000 000	(280 214)
20.06.2028	Credit Default Swap	ITRX XOVER EUR CDSI S39			EUR	Verkauf 4 500 000	(180 138)
							(460 352)

Die Gegenpartei bei den Swaps ist BNP Paribas.

12 - Wechselkurse

Folgende Wechselkurse wurden für die Erstellung dieses Geschäftsberichts verwendet:

1 EUR =	1.67580	AUD	1 EUR =	1.46845	CAD
1 EUR =	0.95860	CHF	1 EUR =	7.45305	DKK
1 EUR =	0.85650	GBP	1 EUR =	8.51105	HKD
1 EUR =	4.12250	ILS	1 EUR =	158.01070	JPY
1 EUR =	11.54500	NOK	1 EUR =	1.82275	NZD
1 EUR =	11.88450	SEK	1 EUR =	1.46575	SGD
1 EUR =	1.08535	USD			

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

13 - Dividenden - Ausschüttung

Während des am 31. August 2023 zu Ende gegangenen Jahres wurden vom Fonds folgende Dividenden je Anteil ausgeschüttet:

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Name der Klasse	Dividendenstichtag	Währung	Dividenden je Anteil
I-Anteile - in EUR abgesichert Ausschüttend	12/12/2022	EUR	3.16

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

Name der Klasse	Dividendenstichtag	Währung	Dividenden je Anteil
I-Anteile - Ausschüttend	12/12/2022	EUR	3.40

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Name der Klasse	Dividendenstichtag	Währung	Dividenden je Anteil
I-Anteile - Ausschüttend	12/12/2022	EUR	2.09

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term

Name der Klasse	Dividendenstichtag	Währung	Dividenden je Anteil
I-Anteile - Ausschüttend	12/12/2022	EUR	1.63
R-Anteile - Ausschüttend	12/12/2022	EUR	1.65

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

Name der Klasse	Dividendenstichtag	Währung	Dividenden je Anteil
I-Anteile - Ausschüttend	12/12/2022	EUR	5.26
R-Anteile - Ausschüttend	12/12/2022	EUR	5.25

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend

Name der Klasse	Dividendenstichtag	Währung	Dividenden je Anteil
I-Anteile - Ausschüttend	12/12/2022	EUR	2.91
R-Anteilen CHF - Ausschüttend	12/12/2022	CHF	1.76

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility

Name der Klasse	Dividendenstichtag	Währung	Dividenden je Anteil
I-Anteile EUR - Ausschüttend	12/12/2022	EUR	2.08
R-Anteile EUR - Ausschüttend	12/12/2022	EUR	1.98

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA

Name der Klasse	Dividendenstichtag	Währung	Dividenden je Anteil
SL-Anteile in EUR - Ausschüttend	12/12/2022	EUR	178.35

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend

Name der Klasse	Dividendenstichtag	Währung	Dividenden je Anteil
I-Anteile - Ausschüttend	12/12/2022	EUR	0.51
R-Anteile - Ausschüttend	12/12/2022	EUR	0.51

14 - Verwaltungsgebühren für zugrunde liegende Investmentfonds

Von zugrunde liegenden Investmentfonds wurden im am 31. August 2023 zu Ende gegangenen Jahr folgende Verwaltungsgebühren berechnet:

Name des Anlagefonds	Verwaltungsgebühren (Höchstsatz)
SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO - I	0.30%
SWISS LIFE FUNDS (F) EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILITY - I	0.70%
SWISS LIFE FUNDS (F) EQUITY EUROPE MINIMUM VOLATILITY - I	0.70%
SWISS LIFE FUNDS BOND 6M	0.25%
SWISS LIFE FUNDS (F) SHORT TERM EURO	0.40%
SWISS LIFE FUNDS F BOND FLOATING RATES	0.50%
SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - P-C	1.00%
SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - I-D	0.50%
SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - P-D	1.00%
SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - F	0.70%
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	0.20%
XTRACKERS RUSSELL 2000 UCITS ETF	0.30%
ISHARES GLOBAL CORP BOND UCITS ETF	0.25%
FUNDLOGIC ALTERNATIVES PLC-MORGAN STANLEY ALPHA TRACKER UCITS FUND	0.30%
UBS ETF MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	0.36%
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA - S	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL HIGH DIVIDEND - S	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD - S	1.50%
CREDIT SUISSE LUX SMALL AND MID CAP ALPHA LONG/SHORT FUND	0.30%
SWISS LIFE FUNDS - LUX EQUITY GLOBAL PROTECT - S	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL - S	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY EURO ZONE - S	1.50%
SWISSCANTO - LU MONEY MARKET FUND RESPONSIBLE CHF	0.09%
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL MINIMUM VOLATILITY - C	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL CORPORATES FUND - S	1.00%
SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND EMERGING MARKETS CORPORATES - S	1.50%
PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND - I	0.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD	1.50%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS (DR) UCITS ETF - ACC	0.20%
SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND EURO HIGH YIELD - S	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND ESG EURO HIGH YIELD - R-C	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - INCOME EQUITY EURO ZONE - S	1.00%
SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND ESG EMERGING MARKETS SOVEREIGNS - AM SHARES - CHF HEDGED CAPITALISATION	1.50%

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

15 - Sicherheiten

Zum 31. August 2023 wurden für Geschäfte mit außerbörslich gehandelten Derivaten folgende Barsicherheiten von Gegenparteien erhalten oder diesen gewährt:

Teilfonds	Währung	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Erhaltener Sicherheitsbetrag	Gezahlter Sicherheitsbetrag
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	EUR	BOFA SECURITIES EUROPE SA	Bargeldanlagen		60 000
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield	EUR	BNP PARIBAS	Bargeldanlagen		436 412
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates	EUR	GOLDMAN SACHS	Bargeldanlagen		260 000
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates	EUR	JP MORGAN	Bargeldanlagen		500 000
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	EUR	BNP PARIBAS	Bargeldanlagen		757 500
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	EUR	CREDIT AGRICOLE CIB	Bargeldanlagen		2 899 290
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	EUR	SOCIETE GENERALE	Bargeldanlagen		140 000
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	EUR	CREDIT AGRICOLE CIB	Bargeldanlagen		309 926
Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026	EUR	SOCIETE GENERALE	Bargeldanlagen		1 290 000
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend	EUR	CREDIT AGRICOLE CIB	Bargeldanlagen	186	
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced	EUR	CREDIT AGRICOLE CIB	Bargeldanlagen		19
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced	EUR	NATIXIS	Bargeldanlagen		2 590 000
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced	EUR	SOCIETE GENERALE	Bargeldanlagen		60 000
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced	EUR	BNP PARIBAS	Bargeldanlagen		530 000
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced	EUR	SOCIETE GENERALE	Bargeldanlagen		10 000
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth	EUR	BNP PARIBAS	Bargeldanlagen		430 000
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate	EUR	BNP PARIBAS	Bargeldanlagen		490 000
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate	EUR	NATIXIS	Bargeldanlagen		20 000
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate	EUR	SOCIETE GENERALE	Bargeldanlagen		90 000
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth	EUR	CREDIT AGRICOLE CIB	Bargeldanlagen		1 400 000
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate	EUR	SOCIETE GENERALE	Bargeldanlagen		3 290 000

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

16 - Swing Pricing

Seit 1. Februar 2022 hat der Fonds eine Swing-Pricing-Richtlinie eingeführt.

Swing Pricing zielt darauf ab, vorhandene Anleger des Teilfonds zu schützen vor negativen Effekten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf zugrunde liegender Wertpapiere infolge der Anlegeraktivität. In der Praxis berechnet ein Swing-Pricing-Mechanismus den eingestiegenen oder ausgestiegenen Anlegern die entsprechenden Transaktionskosten in Verbindung mit den Nettozeichnungen bzw. Nettorücknahmen. Der Nettoinventarwert je Anteil wird um einen bestimmten Prozentanteil angepasst, der von Zeit zu Zeit für jeden Teilfonds festgelegt und als „Swing-Faktor“ bezeichnet wird. Er stellt die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte dar, in die der Teilfonds investiert, sowie die geschätzten Steuern, Handelskosten und zugehörigen Ausgaben, die dem Teilfonds infolge des Kaufs und/oder Verkaufs der zugrunde liegenden Anlage unter Umständen entstehen können (der „Swing-Faktor“).

Der Swing-Faktor wird nur auf den Nettoinventarwert angewendet, wenn die Nettozu- oder abflüsse einen vorgegebenen Grenzwert überschreiten. Dabei handelt es sich um einen Prozentanteil des Nettoinventarwerts des Teilfonds (der „Swing-Grenzwert“). Der Swing-Grenzwert wird je nach Gesamtliquidität des entsprechenden Teilfonds angepasst.

Bei normalen Marktkonditionen liegt der Swing-Faktor bei maximal 2 %. Hiervon ausgenommen sind Teilfonds, die hauptsächlich in hochverzinsliche Anleihen investieren. Bei normalen Marktkonditionen liegt der Swing-Faktor in diesem Fall bei maximal 3 %.

Teilfonds
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Markets Corporates
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Markets Short Term
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Emerging Markets Sovereigns
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Euro Corporates
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Euro High Yield
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Global Corporates
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Global Corporates Short Term
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Global High Yield
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Inflation Protection
Swiss Life Funds - Fixed Income Alpha Select ⁽¹⁾
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Balanced
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Growth
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Moderate

Zum 31. August 2023 wurden keine Swing-Price-Anpassungen des Nettoinventarwerts je Anteil verbucht.

17 - Folgeereignis

Am 19. September 2023 wird der Teilfonds Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates umbenannt in Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro Corporates.

Am 27. September 2023 werden die Teilfonds Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG US Corporates und Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Sovereigns eingeführt.

Am 25. Oktober 2023 wird der Teilfonds Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Global Aggregate eingeführt.

⁽¹⁾ Weitere Einzelheiten finden Sie in Anmerkung 1 dieses Berichts.

Nicht geprüfte Informationen

1 - Globales Risikomanagement

Für das Risikomanagement hat sich der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft zur Ermittlung des allgemeinen Risikos aller Teilfonds für den Commitment-Ansatz entschieden. Hiervon ausgenommen sind Swiss Life Funds (LUX) Fixed Income Alpha Select, Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone. Bei ihnen wird der „Absolute-VaR“-Ansatz verwendet.



Swiss Life Funds (LUX) - Alpha Fixed Income Select

Aufbau des Portfolios:		Absolute VaR %				Rückvergleich Überschreitungen					
Richtlinie	UCITS	OBERGRENZE	MINIMUM	DURCHSCHNITT	MAXIMUM	OBERGRENZE	BETRACHTUNGS NIW-FREQUENZ ZEITRAUM	250 BEOBACHTUNGEN VOR ENDE DES ZEITRAUMS			
NIW-FREQUENZ	Täglich										
GESAMTEXPOSITION	Value-at-Risk	3,20	0,00	1,86	2,85	8	1	3			
Risikomodel	EMA - Mixte: World (Local) (FastVaR)										
VaR Konfidenzniveau	99%										
FastVaR Volatilitäts-Multiplikator	1										
Monte-Carlo-Simulationen	10000										
Monte-Carlo-Szenario Tage	20										
Rückvergleichsmethode	Dirty (effektiv)	VaR-Limit Auslastung %									
Backtest-Szenario Tage	1	OBERGRENZE	MINIMUM	DURCHSCHNITT	MAXIMUM						
		100,00	0,13	58,16	88,93						
Nominalsumme Fremdfinanzierung %				Bruttozusage Fremdfinanzierung %				Nettozusage Fremdfinanzierung %			
INTERNES ZIEL	MINIMUM	DURCHSCHNITT	MAXIMUM	INTERNES ZIEL	MINIMUM	DURCHSCHNITT	MAXIMUM	INTERNES ZIEL	MINIMUM	DURCHSCHNITT	MAXIMUM
	0,00	225,77	431,42		0,00	225,77	431,42		0,00	198,65	406,89

WARNHINWEIS Wenn die beobachtete Messgröße einen Wert erzielt, der 80 bis 100 % der festgelegten Obergrenze ausmacht, wird ein Warnhinweis angezeigt.
ÜBERTRETUNG Wenn die beobachtete Messgröße einen Wert erzielt, der die festgelegte Obergrenze überschreitet, wird eine Übertretung angezeigt.

Haftungsausschluss
 ARKUS haftet gegenüber Parteien unter keinen Umständen für Verluste oder Schaden jeglicher Art (hierzu zählen u. a. Handelsverluste, entgangene Gewinne oder Geschäftsverluste), die diesen dritten Parteien entstehen oder die sie erleiden können, weil sie sich auf die Überwachung, Analyse oder Auswertung von Risiken von ARKUS verlassen. Diese Analyse basiert zu einem erheblichen Maß auf Informationen, die ARKUS aus externen Quellen bezieht. Hierzu zählen Portfolioinformationen, Marktdaten und Risikomodelle. Es muss davon ausgegangen werden, dass ARKUS nicht unabhängig geprüft hat, ob diese Daten stimmen oder vollständig sind und etwaige Fehler oder Auslassungen könnten diese Analyse erheblich beeinträchtigen.

Arkus Financial Services © 2021



Swiss Life Funds (LUX) - Income Equity ESG Euro Zone

Aufbau des Portfolios:		Absolute VaR %				Rückvergleich Überschreitungen					
Richtlinie	UCITS	OBERGRENZE	MINIMUM	DURCHSCHNITT	MAXIMUM	OBERGRENZE	BETRACHTUNGS NIW-FREQUENZ ZEITRAUM	250 BEOBACHTUNGEN VOR ENDE DES ZEITRAUMS			
NIW-FREQUENZ	Täglich										
GESAMTEXPOSITION	Value-at-Risk	20,00	4,31	7,18	12,29	8	0	0			
Risikomodel	EMA - Mixte: World (Local) (FastVaR)										
VaR Konfidenzniveau	99%										
FastVaR Volatilitäts-Multiplikator	1										
Monte-Carlo-Simulationen	10000										
Monte-Carlo-Szenario Tage	20										
Rückvergleichsmethode	Dirty (effektiv)	VaR-Limit Auslastung %									
Backtest-Szenario Tage	1	OBERGRENZE	MINIMUM	DURCHSCHNITT	MAXIMUM						
		100,00	21,56	35,92	61,47						
Nominalsumme Fremdfinanzierung %				Bruttozusage Fremdfinanzierung %				Nettozusage Fremdfinanzierung %			
INTERNES ZIEL	MINIMUM	DURCHSCHNITT	MAXIMUM	INTERNES ZIEL	MINIMUM	DURCHSCHNITT	MAXIMUM	INTERNES ZIEL	MINIMUM	DURCHSCHNITT	MAXIMUM
	78,26	118,54	195,99		34,35	81,13	103,21		33,26	79,19	103,11

WARNHINWEIS Wenn die beobachtete Messgröße einen Wert erzielt, der 80 bis 100 % der festgelegten Obergrenze ausmacht, wird ein Warnhinweis angezeigt.
ÜBERTRETUNG Wenn die beobachtete Messgröße einen Wert erzielt, der die festgelegte Obergrenze überschreitet, wird eine Übertretung angezeigt.

Haftungsausschluss
 ARKUS haftet gegenüber Parteien unter keinen Umständen für Verluste oder Schaden jeglicher Art (hierzu zählen u. a. Handelsverluste, entgangene Gewinne oder Geschäftsverluste), die diesen dritten Parteien entstehen oder die sie erleiden können, weil sie sich auf die Überwachung, Analyse oder Auswertung von Risiken von ARKUS verlassen. Diese Analyse basiert zu einem erheblichen Maß auf Informationen, die ARKUS aus externen Quellen bezieht. Hierzu zählen Portfolioinformationen, Marktdaten und Risikomodelle. Es muss davon ausgegangen werden, dass ARKUS nicht unabhängig geprüft hat, ob diese Daten stimmen oder vollständig sind und etwaige Fehler oder Auslassungen könnten diese Analyse erheblich beeinträchtigen.

Arkus Financial Services © 2021

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

2 - Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Wertpapierleihgeschäfte

Gemäß der Verordnung 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften galt diese Verordnung im am 31. August 2023 beendeten Jahr nur für Wertpapierleihgeschäfte:

	Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term	Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates
Betrag der Wertpapierleihgeschäfte, in absoluten Beträgen (in der Währung des Teilfonds)	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte*	3.19%	3.26%	2.04%	0.44%
Anteil des verwalteten Vermögens	3.11%	3.16%	1.91%	0.43%

Laufzeit der Sicherheiten 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	1 060 965	1 326 427	-	-
Länger als ein Zeitraum	15 784 772	5 487 895	1 949 031	1 917 675
Offene Laufzeit	-	-	-	-
Total	16 845 737	6 814 322	1 949 031	1 917 675

Gegenpartei

<i>Name der Gegenpartei</i>	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Land des Sitzes der Gegenpartei	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9

Angaben zu den Sicherheiten

Art der Sicherheiten:

Bargeldanlagen	-	-	-	-
Wertpapiere	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Qualität der Sicherheiten:				
Emittent	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Rating	-	-	Bundesrepublik AAA	Bundesrepublik AAA

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	-	-	-	-
Länger als ein Zeitraum	-	-	288 632	1 463
Offene Laufzeit	17 768 748	7 973 139	1 769 450	2 027 346
Total	17 768 748	7 973 139	2 058 082	2 028 809

Verwahrung der vom Fonds im Rahmen von Wertpapierbeleihungen erhaltenen Sicherheit

Name der Depotstelle	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Wertpapiere	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Bargeldanlagen	-	-	-	-
Daten zu Erträgen und Kosten von Wertpapierleihgeschäften	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9

* Der Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte bildet den Marktwert der beleihbaren Wertpapiere / den Marktwert des Portfolios des Teilfonds ab.
Alle Transaktionen sind zweiseitige Transaktionen.
Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte werden nicht wiederverwendet.

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

	Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact
Betrag der Wertpapierleihgeschäfte, in absoluten Beträgen (in der Währung des Teilfonds)	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte*	26.43%	3.75%	1.22%	7.37%
Anteil des verwalteten Vermögens	25.04%	3.73%	1.19%	7.03%
Laufzeit der Sicherheiten 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	-	-	-	-
Länger als ein Zeitraum	5 195 174	-	-	-
Offene Laufzeit	-	12 474 551	4 388 357	4 914 365
Total	5 195 174	12 474 551	4 388 357	4 914 365
Gegenpartei				
Name der Gegenpartei	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Land des Sitzes der Gegenpartei	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	siehe Anmerkung 9	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	siehe Anmerkung 9
<i>Qualität der Sicherheiten:</i>				
Emittent	siehe Anmerkung 9	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	-	-	-	-
Länger als ein Zeitraum	-	-	-	-
Offene Laufzeit	5 471 520	13 177 516	5 401 831	5 176 912
Total	5 471 520	13 177 516	5 401 831	5 176 912
Verwahrung der vom Fonds im Rahmen von Wertpapierbeleihungen erhaltenen Sicherheit				
Name der Depotstelle	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Wertpapiere	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Bargeldanlagen	-	-	-	-
Daten zu Erträgen und Kosten von Wertpapierleihgeschäften	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9

* Der Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte bildet den Marktwert der beleihbaren Wertpapiere / den Marktwert des Portfolios des Teilfonds ab.
Alle Transaktionen sind zweiseitige Transaktionen.
Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte werden nicht wiederverwendet.

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

	Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact	Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility
Betrag der Wertpapierleihgeschäfte, in absoluten Beträgen (in der Währung des Teilfonds)	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte*	8.05%	3.15%	2.09%	3.40%
Anteil des verwalteten Vermögens	7.63%	2.97%	2.04%	3.36%
Laufzeit der Sicherheiten 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	-	-	-	-
Länger als ein Zeitraum	-	-	-	-
Offene Laufzeit	12 973 665	2 880 158	5 633 324	6 862 049
Total	12 973 665	2 880 158	5 633 324	6 862 049
Gegenpartei				
Name der Gegenpartei	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Land des Sitzes der Gegenpartei	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	siehe Anmerkung 9	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	siehe Anmerkung 9
<i>Qualität der Sicherheiten:</i>				
Emittent	siehe Anmerkung 9	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	-	-	-	-
Länger als ein Zeitraum	-	-	-	-
Offene Laufzeit	13 650 337	2 997 523	6 960 709	7 247 952
Total	13 650 337	2 997 523	6 960 709	7 247 952
Verwahrung der vom Fonds im Rahmen von Wertpapierbeleihungen erhaltenen Sicherheit				
Name der Depotstelle	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Wertpapiere	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Bargeldanlagen	-	-	-	-
Daten zu Erträgen und Kosten von Wertpapierleihgeschäften	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9

* Der Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte bildet den Marktwert der beleihbaren Wertpapiere / den Marktwert des Portfolios des Teilfonds ab.
Alle Transaktionen sind zweiseitige Transaktionen.
Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte werden nicht wiederverwendet.

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect	Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth
Betrag der Wertpapierleihgeschäfte, in absoluten Beträgen (in der Währung des Teilfonds)	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte*	2.21%	16.30%	7.42%	4.70%
Anteil des verwalteten Vermögens	2.08%	14.87%	6.88%	4.47%
Laufzeit der Sicherheiten aufgeschlüsselt nach folgenden Laufzeitbändern				
Weniger als ein Tag	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
Eine Woche bis ein Monat	-	8 976 870	-	-
Ein bis drei Monate	-	-	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	-	-	706 461	353 231
Länger als ein Zeitraum	-	-	1 944 349	969 640
Offene Laufzeit	10 714 532	2 663 056	413 160	678 391
Total	10 714 532	11 639 926	3 090 842	2 001 262
Gegenpartei				
Name der Gegenpartei	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Land des Sitzes der Gegenpartei	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	siehe Anmerkung 9	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	siehe Anmerkung 9
<i>Qualität der Sicherheiten:</i>				
Emittent	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Rating	Bundesrepublik AAA	-	-	-
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	-	-	-	-
Länger als ein Zeitraum	25 450	-	-	-
Offene Laufzeit	11 809 368	12 252 497	3 223 618	2 050 344
Total	11 834 818	12 252 497	3 223 618	2 050 344
Verwahrung der vom Fonds im Rahmen von Wertpapierbeleihungen erhaltenen Sicherheit				
Name der Depotstelle	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Wertpapiere	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Bargeldanlagen	-	-	-	-
Daten zu Erträgen und Kosten von Wertpapierleihgeschäften	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9

* Der Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte bildet den Marktwert der beleihbaren Wertpapiere / den Marktwert des Portfolios des Teilfonds ab.
Alle Transaktionen sind zweiseitige Transaktionen.
Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte werden nicht wiederverwendet.

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate	Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)
Betrag der Wertpapierleihgeschäfte, in absoluten Beträgen (in der Währung des Teilfonds)	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte*	11.35%	0.62%
Anteil des verwalteten Vermögens	10.27%	0.59%
Laufzeit der Sicherheiten 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	1 147 999	-
Länger als ein Zeitraum	3 128 661	-
Offene Laufzeit	229 616	247 471
Total	4 506 276	247 471
Gegenpartei		
Name der Gegenpartei	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Land des Sitzes der Gegenpartei	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Angaben zu den Sicherheiten		
<i>Art der Sicherheiten:</i>		
Bargeldanlagen	-	-
Wertpapiere	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
<i>Qualität der Sicherheiten:</i>		
Emittent	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Rating	-	Bundesrepublik AAA
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	-	-
Länger als ein Zeitraum	-	487
Offene Laufzeit	4 712 682	306 049
Total	4 712 682	306 536
Verwahrung der vom Fonds im Rahmen von Wertpapierbeleihungen erhaltenen Sicherheit		
Name der Depotstelle	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Wertpapiere	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9
Bargeldanlagen	-	-
Daten zu Erträgen und Kosten von Wertpapierleihgeschäften	siehe Anmerkung 9	siehe Anmerkung 9

* Der Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte bildet den Marktwert der beleihbaren Wertpapiere / den Marktwert des Portfolios des Teilfonds ab.
Alle Transaktionen sind zweiseitige Transaktionen.
Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte werden nicht wiederverwendet.

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Zehn größte Sicherheitsgeber der gesamten Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Beträge der als Sicherheiten erhaltenen Wertpapiere und Rohstoffe Erhaltene
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	EUR	TESCO PLC (GB)	12 735 191
	EUR	HERMES INTERNATIONAL (FR)	2 985 944
	EUR	KERING (FR)	725 525
	EUR	SAP SE (DE)	604 646
	EUR	CONTINENTAL AG (DE)	386 580
	EUR	MICHELIN (FR)	182 012
	EUR	VINCI SA (FR)	132 558
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term	EUR	AIR LIQUIDE SA (FR)	16 292
	EUR	BAYER AG (DE)	2 560 273
	EUR	VOLKSWAGEN AG PREF (DE)	2 379 211
	EUR	AIR LIQUIDE SA (FR)	1 138 578
	EUR	SAP SE (DE)	808 729
	EUR	WORLDLINE SA (FR)	556 968
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	EUR	BOEING (US)	529 380
	EUR	TAYLOR WYMPEY PLC (GB)	995 530
	EUR	E.ON SE (DE)	773 920
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates	EUR	BUNDESREPUBLIK (DE)	288 632
	EUR	TESCO (GB)	1 898 486
	EUR	CONTINENTAL AG (DE)	128 860
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	EUR	BUNDESREPUBLIK (DE)	1 463
	EUR	BAYER AG-REG (DE)	2 064 189
	EUR	SAFRAN SA (FR)	1 411 382
	EUR	DANONE (FR)	920 018
	EUR	VOLKSWAGEN AG PREF (DE)	778 742
	EUR	RWE AG (DE)	226 609
	EUR	MERCK KGGA (DE)	60 406
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone	EUR	PORSCHE AUTOMOBILE (DE)	10 174
	EUR	MERCK KGAA (DE)	5 559 325
	EUR	VOLKSWAGEN AG PREF (DE)	4 459 788
	EUR	BAYER AG REG (DE)	1 010 418
	EUR	SAP SE (DE)	601 812
	EUR	BASF (DE)	598 336
	EUR	CONTINENTAL AG (DE)	499 936
	EUR	AIR LIQUIDE SA (FR)	347 109
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Global	EUR	SAFRAN SA (FR)	100 792
	EUR	L.V.M.H (FR)	2 245 572
	EUR	WORLDLINE SA (FR)	1 423 810
	EUR	INDITEX (ES)	1 275 370
	EUR	MERCK KGGA (DE)	289 251
	EUR	E.ON SE (DE)	132 144
Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact	EUR	PORSCHE AUTOMOBILE (DE)	35 684
	EUR	TESCO (GB)	5 106 926
Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact	EUR	DANONE (FR)	69 986
	EUR	SAP SE (DE)	9 814 774
	EUR	SAFRAN SA (FR)	2 454 138
	EUR	CONTINENTAL AG (DE)	780 368
	EUR	MICHELIN (FR)	385 468
	EUR	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC (US)	165 517
Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrascturture Impact	EUR	E.ON SE (DE)	50 072
	EUR	ROLLS - ROYCE HOLDINGS PLC (GB)	2 670 489
	EUR	BASF (DE)	327 034

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Zehn größte Sicherheitsgeber der gesamten Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Beträge der als Sicherheiten erhaltenen Wertpapiere und Rohstoffe Erhaltene
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend	EUR	LVMH (FR)	3 790 860
	EUR	BAYER AG-REG (DE)	1 818 742
	EUR	E.ON SE (DE)	536 692
	EUR	DANONE SA (FR)	349 985
	EUR	VINCI SA (FR)	214 100
	EUR	BASF (DE)	129 546
	EUR	SAFRAN SA (FR)	80 693
	EUR	GENERAL ELECTRIC (US)	35 459
	EUR	WORLDFINE (FR)	4 632
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility	EUR	ROLLS - ROYCE HOLDINGS PLC (GB)	7 070 483
	EUR	INDITEX (ES)	104 123
	EUR	LVMH (FR)	59 496
	EUR	PORSCHE AUTOMOBILE (DE)	7 147
	EUR	E.ON SE (DE)	6 703
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect	EUR	KERING (FR)	3 757 680
	EUR	E.ON SE (DE)	3 635 250
	EUR	PORSCHE AUTOMOBILE (DE)	1 607 665
	EUR	VOLKSWAGEN AG PREF (DE)	1 312 610
	EUR	MERCK KGAA (DE)	939 775
	EUR	DANONE (FR)	300 017
	EUR	VINCI SA (FR)	247 835
	EUR	BUNDESREPUBLIK (DE)	25 450
	EUR	WORLDFINE (FR)	8 536
Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone	EUR	WORLDFINE (FR)	6 356 398
	EUR	MERCK KGGA (DE)	3 653 223
	EUR	INDITEX (ES)	791 451
	EUR	VOLKSWAGEN AG PREF (DE)	691 974
	EUR	BASF (DE)	458 893
	EUR	CONTINENTAL AG (DE)	198 900
	EUR	E.ON SE (DE)	101 658
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced	EUR	BAYER AG REG (DE)	1 198 246
	EUR	MERCK KGAA (DE)	1 012 793
	EUR	VOLKSWAGEN AG PREF (DE)	538 064
	EUR	MTU AERO ENGINES AG (DE)	196 840
	EUR	INDITEX (ES)	121 925
	EUR	TELEPERFORMANCE (FR)	114 057
	EUR	MICHELIN (FR)	21 357
	EUR	E.ON SE (DE)	20 336
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth	EUR	TESCO PLC (GB)	1 210 160
	EUR	ROLLS - ROYCE HOLDINGS PLC (GB)	759 274
	EUR	INDITEX (ES)	72 971
	EUR	ASML HOLDING NV (NL)	7 939
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate	EUR	VOLKSWAGEN AG PREF (DE)	2 462 121
	EUR	BAYER AG REG (DE)	1 211 504
	EUR	INFINEON (DE)	655 249
	EUR	MERCK KGAA (DE)	165 618
	EUR	INDITEX (ES)	125 068
	EUR	CONTINENTAL AG (DE)	82 960
Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	EUR	E.ON SE (DE)	10 162
	EUR	INDITEX (ES)	124 644
	EUR	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG SE (DE)	97 920
	EUR	BMW AG (DE)	44 740
	EUR	MERCK KGAA (DE)	31 033
	EUR	VOLKSWAGEN AG PREF (DE)	7 712
EUR	BUNDESREPUBLIK (DE)	487	

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

3 - Vergütungsrichtlinie

Im am 31. Dezember 2022 beendeten Geschäftsjahr beschäftigte die Verwaltungsgesellschaft 73,9 Mitarbeiter (Vollzeitbeschäftigte) für einen Gesamtbetrag von 7 784 262 EUR (einschließlich 1 146 500 EUR an variabler Vergütung). Die Gesamtvergütung für an OGAW-Aktivitäten beteiligte Mitarbeiter (17,8 Vollzeitbeschäftigte) beläuft sich auf 1 575 202 EUR (einschließlich variabler Vergütung in Höhe von 450 000 EUR).

Der den Risikoträgern (5,9 Vollzeitbeschäftigte) zuzuweisende Gesamtbetrag beläuft sich auf 1 499 955 EUR, von denen 414 000 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 des geänderten Artikels 101(2) des 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 03. 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 („die 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 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 soll die Vergütung mit besonnener Risikobereitschaft in Einklang 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.

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

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
- 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.

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 Unternehmensführung gewährleistet ist.

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

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/company/about-us/portrait.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

1246 Luxembourg

Luxembourg

4- Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)

Swiss Life Asset Managers Luxembourg („SLAM LUX“) möchte gesellschaftlich und ökologisch verantwortungsvoll handeln und berücksichtigt Nachhaltigkeit daher bei seiner gesamten Wertschöpfungskette. SLAM LUX ist ein langfristig ausgerichteter Anlageverwalter, der sich dazu verpflichtet, im besten Interesse seiner Anleger und der relevanten Akteure zu handeln. SLAM LUX ist davon überzeugt, dass sich nachhaltigkeitsbezogene Risiken verringern durch die vorausschauende Berücksichtigung relevanter ökologischer und sozialer Aspekte sowie Aspekte der Unternehmensführung („ESG“) im Rahmen der Anlageentscheidungsprozesse der von SLAM LUX verwalteten Anlageklassen und Produkte.

Swiss Life Asset Managers unterscheidet Nachhaltigkeitsrisiken nach dem Konzept der „doppelten Bedeutung“: Die Perspektive von außen nach innen konzentriert sich auf die Gefährdung von Anlagen durch Nachhaltigkeitsrisiken, etwa schädliche Folgen des Klimawandels für investierte Anlagen.

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Die Perspektive von innen nach außen berücksichtigt die Folgen der Anlagen auf öffentliche Nachhaltigkeitsziele wie etwa die des Übereinkommens von Paris. ESG-Aspekte können sich positiv oder negativ auf den Wert verwalteter Anlagen auswirken. Swiss Life Asset Managers konzentriert sich auf Letzteres im Einklang mit einem vorsichtigen Ansatz der Risikosteuerung. Bei jeder Anlageentscheidung werden ESG-Aspekte berücksichtigt. ESG-Daten und -Informationen fließen direkt ein in die Analyse von Anlagen, genauso wie herkömmliche Finanz- und Geschäftsdaten. Zu den Daten zählen Indikatoren wie ESG-Einstufungen und Warnhinweise zu Kontroversen, die dabei helfen, Unternehmen zu identifizieren, die möglicherweise anfällig sind für Nachhaltigkeitsrisiken, aber auch zugrunde liegende Daten zu umweltverschmutzenden Aktivitäten und Umsatzanteilen kritischer Produkte und Dienstleistungen, die eine eingehendere Analyse ermöglichen. Neben dieser anfänglichen Analyse gibt es für alle von SLAM LUX verwalteten Portfolios Ausschlusslisten basierend auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Diese Listen schließen Unternehmen aus, die erheblichen ESG-Risiken unterliegen, um das Engagement bei kontroversen Unternehmen auf ein Mindestmaß zu beschränken und das Risiko zu mindern. Detaillierte Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor:

Teilfonds nach Artikel 6

Bei den diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Zur Anwendung kommen allerdings folgende Ausschlusskriterien zur Reduzierung von Nachhaltigkeitsrisiken und zur Verbesserung der ESG-Qualität des Portfolios des Teilfonds:

- Ausschluss von Unternehmen oder Emittenten, die sich am Bau, an der Entwicklung und am Kauf kontroverser Waffen beteiligen (nukleare, biologische oder chemische Waffen; Antipersonenminen; Streumunition);
- Ausschluss von Unternehmen oder Emittenten, deren Einnahmen zu mehr als 10 % von Kraftwerkskohle abhängen;
- Ausschluss staatlicher Emittenten aus Ländern, die auf der schwarzen Liste der FATF stehen (Bond Inflation Protection, Bond High Yield Opportunity 2026, Fixed Income Alpha Select).

Name des Teilfonds

Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Markets Corporates
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Markets Short Term
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Euro Corporates
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Global High Yield
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Inflation Protection
Swiss Life Funds (LUX) - Bond High Yield Opportunity 2026
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Europe High Dividend
Swiss Life Funds (LUX) - Fixed Income Alpha Select (liquidated as at October 31, 2022)
Swiss Life Funds (LUX) - Portfolio Global Growth (CHF)

Teilfonds nach Artikel 8

Folgende Teilfonds fördern ökologische und soziale Merkmale, haben aber kein nachhaltiges Anlageziel.

Name des Teilfonds

Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Emerging Markets Sovereigns
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Euro High Yield
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Global Corporates
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Global Corporates Short Term
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Euro Zone

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global High Dividend
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global Minimum Volatility
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global Protect
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG USA
Swiss Life Funds (LUX) - Income Equity ESG Euro Zone
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Balanced
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Balanced
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Growth
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Moderate
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Growth
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Moderate

Teilfonds nach Artikel 9

Die nachstehenden Teilfonds haben speziell nachhaltige Anlagen zum Ziel.

Die nachstehenden Teilfonds haben speziell nachhaltige Anlagen zum Ziel.

Swiss Life Funds (LUX) - Equity Climate Impact
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Environment & Biodiversity Impact
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Green Buildings & Infrastructure Impact

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

Rechtsträgerkennung:
2549004KEEMSFKKY9110

Ökologische und/oder soziale Aspekte

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt:** ___%
- Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von ___ %, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt:** ___%
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/ 852 festgelegtes Klassifizierungssystem mit einer Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten**. Diese Verordnung legt keine Liste mit sozial nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten fest. Nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel können im Einklang mit der Taxonomie stehen oder nicht.



Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Aspekte erfüllt?

Im Referenzzeitraum schnitt der Teilfonds besser ab als sein ESG-Referenzindex durch den Ausschluss oder die Beschränkung von Schwellenmarktländern mit dem schlechtesten ESG-Ergebnis anhand eines eigenen ESG-Punktemodells. Das ESG-Punktemodell basiert auf mehr als 40 Indikatoren wie etwa CO2-Emissionen, Luft- und Wasserqualität, Schutz der Artenvielfalt, menschliches Wohlergehen, Meinungsfreiheit, Rechtsstaatlichkeit und Unternehmensführung.

Zur Erreichung der vorstehend beschriebenen E/S-Aspekte wurden keine Derivate genutzt.

ESG-Referenzindex/-Referenzindizes: Für den maßgeblichen ESG-Ansatz wird der JP Morgan ESG EMBI Index (außer Ratings unter B-) genutzt. Dieser Index wird nicht im Sinne eines Vergleichsindex zur Erreichung der geförderten E/S-Aspekte genutzt.

Die Datenquelle des ESG-Punktemodells sind öffentlich zugängliche Daten, z. B. die Wold Bank Governance Indicators. Keiner der Nachhaltigkeitsindikatoren war Gegenstand einer Gewährleistung eines Wirtschaftsprüfers oder einer Prüfung durch eine externe Partei.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Die nachstehende Tabelle zeigt das Abschneiden des Teilfonds bei den einzelnen relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren für die vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Aspekte im Vergleich zu seinem ESG-Referenzindex als durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum.

	Portfolio
Exposition gegenüber Ländern im untersten Quartil	0.00%
Abdeckung	100.00%

Bei staatlichen Emittenten beziehen sich die Punkte der Ziele für nachhaltige Entwicklung auf den SDG-Punkte-Index für Anlagen in staatliche Emittenten

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

Was waren die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte und welchen Beitrag leisteten die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen?

Entfällt

Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Entfällt

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Entfällt

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Entfällt

Dem Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ der EU-Taxonomie zufolge dürfen Anlagen im Einklang mit der Taxonomie nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Ziele der EU-Taxonomie führen. Dies ist verbunden mit spezifischen Kriterien der Europäischen Union.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für dem Finanzprodukt zugrunde liegende Anlagen, bei denen die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden. Bei den dem restlichen Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Andere nachhaltige Anlagen dürfen ebenfalls nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Wesentliche negative Auswirkungen wurden berücksichtigt vor der Investition (durch Ausschlüsse und Berücksichtigung bei der sorgfältigen Anlageprüfung) und nach der Investition (durch Konformitätsüberwachung).

Im Einzelnen wurde Folgendes berücksichtigt:

- Ausschluss von Emittenten mit Einnahmen von mehr als 10 % aus Aktivitäten im Kraftwerkkohlektor (PAI 1-4)
- Ausschluss von Emittenten, die beteiligt sind an Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die UN-Leitprinzipien (PAI 10)
- Ausschluss von Emittenten, die direkt oder indirekt beteiligt sind an der Produktion von Nuklearwaffen (einschließlich den bestimmungsgemäßen Einsatz als Komponenten, Sprengkörper und Flugkörper), biologischen und chemischen Waffen (einschließlich Komponenten und Systeme), Landminen, Streumunition (PAI 14).
- Durchführung einer Begutachtung von ESG-Kontroversen zum Ausschluss von Emittenten mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen im Zusammenhang mit Umweltfragen (PAI 1-9)
- Geringe allgemeine Exposition gegenüber Emittenten mit negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit durch Nutzung eines eigenen Modells für wesentliche negative Auswirkungen unter Berücksichtigung der CO2-Bilanz von Emittenten (PAI 1-14)
- Gegebenenfalls Ausübung von Vertretungsstimmrechten, um Anreize zu schaffen zur Verringerung der CO2-Bilanz von Emittenten und der Berücksichtigung ihrer Auswirkungen auf den Klimawandel (PAI 1-14)

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie von Swiss Life Asset Managers Luxembourg zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite von Swiss Life Asset Managers Luxembourg mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
Dominican Republic International Bond	Staatlich	5.20%	Dominikanische Republik
Oman Government International Bond	Staatlich	4.46%	Oman
Uruguay Government International Bond	Staatlich	4.40%	Uruguay
Philippine Government International Bond	Staatlich	3.75%	Philippinen
Republic of South Africa Government International Bond	Staatlich	3.41%	Südafrika
Republic of Poland Government International Bond	Staatlich	3.26%	Polen
Qatar Government International Bond	Staatlich	3.24%	Katar
Romanian Government International Bond	Staatlich	3.06%	Rumänien
Sharjah Sukuk Program Ltd	Staatlich	2.78%	Vereinigte Arabische Emirate insgesamt
Peruvian Government International Bond	Staatlich	2.73%	Peru
Abu Dhabi Government International Bond	Staatlich	2.62%	Vereinigte Arabische Emirate insgesamt
Paraguay Government International Bond	Staatlich	2.60%	Paraguay
Ecopetrol SA	Energie	2.46%	Kolumbien
MDGH GMTN RSC Ltd	Finanzwerte	2.40%	Vereinigte Arabische Emirate insgesamt
Panama Government International Bond	Staatlich	2.40%	Panama

Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:



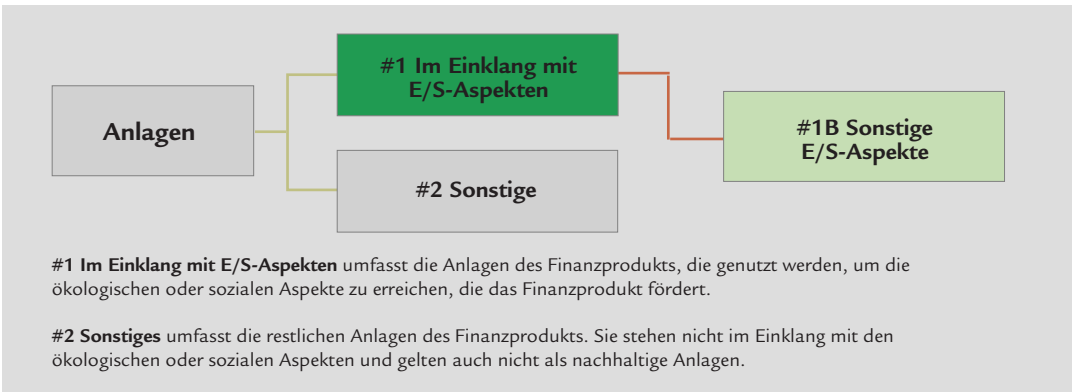
Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

100.00 % des Teilfonds stand im Einklang mit den E/S-Aspekten (#1).

Die Kategorie „Sonstiges“ (#2) umfasste Anlagen in nicht gekennzeichnete Fonds, im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Wie war das Portfolio strukturiert?

Die Portfoliostrukturierung beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
B - BERGBAU UND ABBAU	6 - Förderung von Rohöl und Erdgas	6.46%	5.69%
	7 - Abbau von Metallerzen		0.77%
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	5.50%	5.50%
H - TRANSPORT UND LAGERUNG	49 - Landtransport und Transport über Rohrleitungen	2.13%	1.73%
	52 - Lagerhallen und unterstützende Transportaktivitäten		0.41%
O - ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	67.55%	67.55%
D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung	0.93%	0.93%
L - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	0.34%	0.34%
Sonstiges		17.09%	

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen: 5.08%

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO2-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.



Inwieweit standen die nachhaltigen Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Entfällt

Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie?*

Ja:

In fossiles Gas In Nuklearenergie

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO2-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

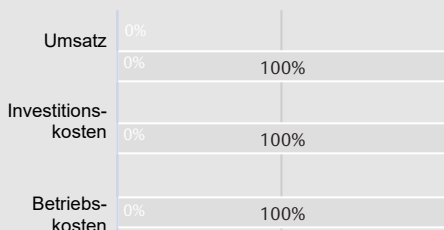
Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:
- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.

Nein

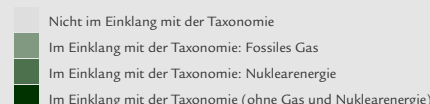
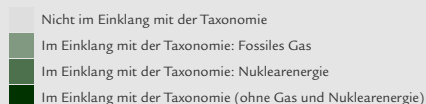
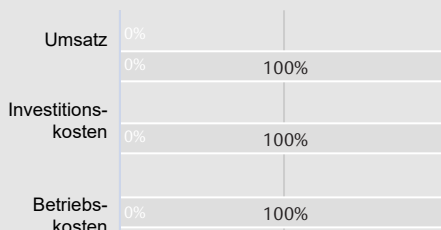
¹ **Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.**

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

* „Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Aktivitäten?

Entfällt

Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?

Entfällt



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

Entfällt



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

Entfällt



Welche Anlagen sind unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen enthielten vom Teilfonds zu Absicherungs- und Expositions Zwecken genutzte Derivate. Sie enthielten auch Barmittel und Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Aspekte während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung ökologischer und sozialer Aspekte: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied von Swiss Life Group ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.

Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandlungsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen



· Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

Inwiefern unterscheidet sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?

Entfällt

Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?

Entfällt

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Entfällt

Referenzindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

Rechtsträgerkennung:
254900811QJ255JA0907

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/ 852 festgelegtes Klassifizierungssystem mit einer Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten**. Diese Verordnung legt keine Liste mit sozial nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten fest. Nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel können im Einklang mit der Taxonomie stehen oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Aspekte

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt**: ___%
- Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von ___ %, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt**: ___%
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**



Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Aspekte erfüllt?

Während des Referenzzeitraums schnitt der Teilfonds durch den Aufbau eines insgesamt besseren ESG-Profiles (ökologisch, sozial und Unternehmensführung) besser ab als sein ESG-Referenzindex. Nach Ausschluss von 20 % der am schlechtesten eingestuften Emittenten hatte der Teilfonds einen höheren gewichteten Durchschnitt der ESG-Punktzahl als sein ESG-Referenzindex.

Neben dem vorstehend beschriebenen maßgeblichen Ansatz schnitt der Teilfonds auch bei den folgenden beiden Indikatoren besser ab als sein ESG-Referenzindex:

- Geringere CO2-Bilanz (tCO2/MEUR, CO2-Emissionen in Tonnen pro investierte Million des Teilfonds in Euro) als der ESG-Referenzindex,
- Der Teilfonds investiert zu einem höheren Anteil in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren als sein ESG-Referenzindex

Zur Erreichung der vorstehend beschriebenen E/S-Aspekte wurden keine Derivate genutzt.

ESG-Referenzindex/-Referenzindizes: Der BofA Merrill Lynch Euro Non-Financial High Yield Constrained Index (EUR) berücksichtigt nicht die für den maßgeblichen ESG-Ansatz verwendeten ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Dieser Index wird nicht im Sinne eines Vergleichsindex zur Erreichung der geförderten E/S-Aspekte genutzt.

Für diese Indikatoren wurde die Ratingagentur MSCI ESG Research als Datenquelle herangezogen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Die nachstehende Tabelle zeigt das Abschneiden des Teilfonds bei den einzelnen relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren für die vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Aspekte im Vergleich zu seinem ESG-Referenzindex als durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum.

	ESG-Referenzanlagebereich des Portfolios	
Gewichteter Durchschnitt der ESG-Einstufung	6.86	5.72
Abdeckung	78.15%	69.57%
CO2-Bilanz	854.45	931.34
Abdeckung	76.57%	61.25%
Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren	58.66%	44.12%
Abdeckung	85.93%	72.80%

Diese Indikatoren sind durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum. Der Indikator der Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Prozentanteil der Anlagen in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren.

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

● **Was waren die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte und welchen Beitrag leisteten die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen?**

Entfällt

● **Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele?**

Entfällt

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Entfällt

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Entfällt

Dem Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ der EU-Taxonomie zufolge dürfen Anlagen im Einklang mit der Taxonomie nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Ziele der EU-Taxonomie führen. Dies ist verbunden mit spezifischen Kriterien der Europäischen Union.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für dem Finanzprodukt zugrunde liegende Anlagen, bei denen die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden. Bei den dem restlichen Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Andere nachhaltige Anlagen dürfen ebenfalls nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Wesentliche negative Auswirkungen wurden berücksichtigt vor der Investition (durch Ausschlüsse und Berücksichtigung bei der sorgfältigen Anlageprüfung) und nach der Investition (durch Konformitätsüberwachung).

Im Einzelnen wurde Folgendes berücksichtigt:

- Ausschluss von Emittenten mit Einnahmen von mehr als 10 % aus Aktivitäten im Kraftwerkkohlektor (PAI 1-4)
- Ausschluss von Emittenten, die beteiligt sind an Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die UN-Leitprinzipien (PAI 10)
- Ausschluss von Emittenten, die direkt oder indirekt beteiligt sind an der Produktion von Nuklearwaffen (einschließlich den bestimmungsgemäßen Einsatz als Komponenten, Sprengköpfe und Flugkörper), biologischen und chemischen Waffen (einschließlich Komponenten und Systeme), Landminen, Streumunition (PAI 14).
- Durchführung einer Begutachtung von ESG-Kontroversen zum Ausschluss von Emittenten mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen im Zusammenhang mit Umweltfragen (PAI 1-9)
- Geringe allgemeine Exposition gegenüber Emittenten mit negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit durch Nutzung eines eigenen Modells für wesentliche negative Auswirkungen unter Berücksichtigung der CO2-Bilanz von Emittenten (PAI 1-14)
- Gegebenenfalls Ausübung von Vertretungsstimmrechten, um Anreize zu schaffen zur Verringerung der CO2-Bilanz von Emittenten und der Berücksichtigung ihrer Auswirkungen auf den Klimawandel (PAI 1-14)

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie von Swiss Life Asset Managers Luxembourg zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite von Swiss Life Asset Managers Luxembourg mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Monats des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
Swiss Life Asset Management Swiss Life Fund F Money Market	Funds	5.31%	EU Eurozone DEMA insgesamt
Telecom Italia SpA/Milano	Kommunikation	3.06%	Italien
Telefonica Europe BV	Kommunikation	2.25%	Spanien
Cellnex Finance Co SA	Industriewerte	2.09%	Spanien
Electricite de France SA	Versorgungswirtschaft	1.90%	Frankreich
Dufry One BV	Zyklische Konsumgüter	1.79%	Schweiz
Infineon Technologies AG	Technologie	1.78%	Deutschland
International Game Technology PLC	Zyklische Konsumgüter	1.76%	Italien
Vodafone Group PLC	Kommunikation	1.76%	Großbritannien
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.61%	Israel
Deutsche Lufthansa AG	Zyklische Konsumgüter	1.54%	Deutschland
Loxam SAS	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.53%	Frankreich
Unibail-Rodamco-Westfield SE	Finanzwerte	1.33%	Frankreich
Repsol International Finance BV	Energie	1.28%	Spanien
Altice France SA/France	Kommunikation	1.26%	Luxemburg

Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:

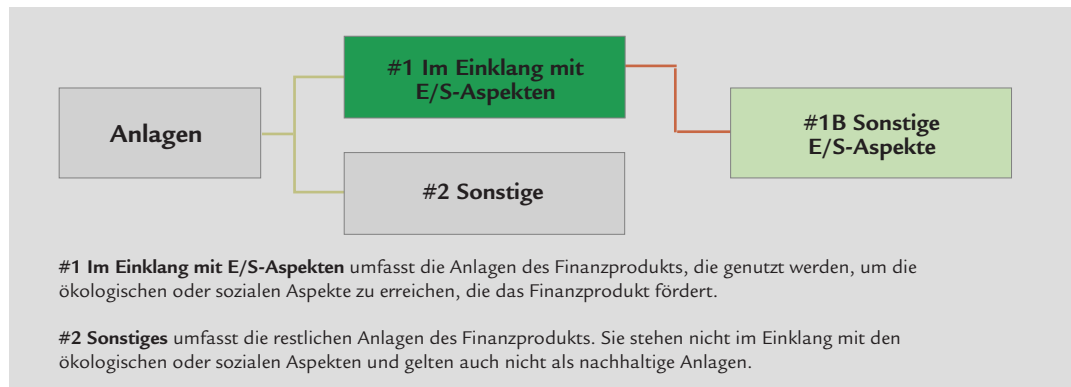


Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

78.15% des Teilfonds stand im Einklang mit den E/S-Aspekten (#1). Die Kategorie „Sonstiges“ (#2) umfasste Anlagen in nicht gekennzeichnete Fonds, im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Die Portfoliostrukturierung beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.

Wie war das Portfolio strukturiert?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN		27.22%	
	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds		26.28%
	66 - Mit Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeiten verbundene Aktivitäten		0.94%
	65 - Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfonds, außer obligatorische Sozialversicherung		0.00%
D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG		5.18%	
	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung		5.18%
L - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		2.59%	
	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		2.59%
C - FERTIGUNG		17.98%	
	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen		0.74%
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		0.73%
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten		3.37%
	11 - Fertigung von Getränken		0.10%
	21 - Fertigung von Basisarzneimitteln und pharmazeutischen Präparaten		1.72%
	29 - Fertigung von Motorfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern		2.81%
	22 - Fertigung von Gummi- und Kunststoffprodukten		0.47%
	30 - Fertigung sonstiger Transportgeräte		1.08%
	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten		2.51%
	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln		0.07%
	23 - Fertigung anderer nicht-metallischer Mineralprodukte		0.43%
	17 - Fertigung von Papier und Papierprodukten		0.73%
	24 - Fertigung von Basismetallen		1.43%
25 - Fertigung verarbeiteter Metallprodukte außer Maschinen und Anlagen		1.07%	

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
F - BAUWESEN	13 - Fertigung von Textilwaren		0.73%
	42 - Bauingenieurwesen	0.57%	0.57%
N - ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN	77 - Miet- und Leasingaktivitäten		1.16%
	82 - Büroverwaltung, Bürounterstützung und andere unterstützende Unternehmensdienstleistungen	3.59%	1.52%
	81 - Dienstleistungen für Aktivitäten im Bereich Gebäude und Landschaftsbau		0.90%
J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION	58 - Verlagstätigkeiten		0.56%
	61 - Telekommunikation		13.36%
	62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten		0.01%
	63 - Aktivitäten im Bereich Informationsdienste		0.28%
	59 - Produktion von Filmen, Videos und Fernsehsendungen, Tonaufnahmen und Aktivitäten im Bereich Musikverlag		0.04%
		14.25%	
H - TRANSPORT UND LAGERUNG	49 - Landtransport und Transport über Rohrleitungen		0.42%
	53 - Post- und Kurieraktivitäten		0.20%
	51 - Luftverkehr		1.68%
	52 - Lagerhallen und unterstützende Transportaktivitäten		0.65%
		2.96%	
I - BEHERBERGUNGSAKTIVITÄTEN UND GASTRONOMISCHE TÄTIGKEITEN	55 - Beherbergung	1.65%	1.31%
	56 - Gastronomische Tätigkeiten		0.34%
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	47 - Einzelhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder	2.14%	1.22%
	46 - Großhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		0.92%
E - WASSERVERSORGUNG; AKTIVITÄTEN IM BEREICH ABWASSER UND ABFALLENTSORGUNG UND -SANIERUNG	37 - Abwasser	1.04%	0.06%
	38 - Aktivitäten im Bereich Müllabfuhr, Abfallverwertung und Müllbeseitigung; Materialrückgewinnung		0.98%
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN	70 - Aktivitäten in Firmenzentralen; Aktivitäten im Bereich Unternehmensberatung	1.93%	0.14%
	73 - Werbung und Marktforschung		0.07%
	71 - Aktivitäten im Bereich Architektur und Ingenieurwesen; technische Prüfungen und Analysen		0.05%
	72 - Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung		1.67%
R - KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT		2.33%	
B - BERGBAU UND ABBAU	92 - Spiel- und Wettaktivitäten		2.33%
	7 - Abbau von Metallerzen	1.14%	1.14%

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
S - SONSTIGE DIENSTLEISTUNGSAKTIVITÄTEN		0.57%	
	96 - Sonstige persönliche Dienstleistungsaktivitäten		0.57%
O - ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG		0.01%	
	84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung		0.01%
Sonstiges		14.85%	

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 7.01%



Inwieweit standen die nachhaltigen Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Entfällt

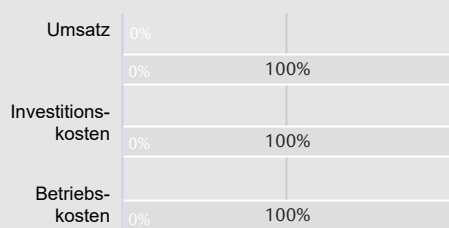
Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie¹?

- Ja:
 In fossiles Gas In Nuklearenergie
 Nein

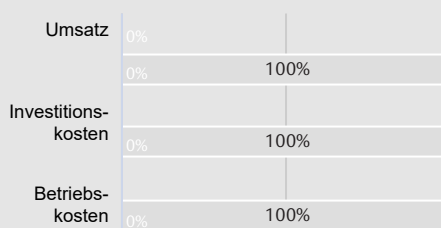
¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



- Nicht im Einklang mit der Taxonomie
- Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
- Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
- Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

* „Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO2-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO2-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:


- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangsaktivitäten und ermöglichende Aktivitäten?

Entfällt

Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?

Entfällt

 sind nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, welche die Kriterien nicht erfüllen für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

Entfällt



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

Entfällt



Welche Anlagen sind unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen enthielten vom Teilfonds zu Absicherungs- und Expositions Zwecken genutzte Derivate. Sie enthielten auch Barmittel und Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Aspekte während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung ökologischer und sozialer Aspekte: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied von Swiss Life Group ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.

Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandelsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen
- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

Inwiefern unterscheidet sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?

Entfällt

Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?


Entfällt

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Entfällt

 Referenzindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an gute Praktiken der Unternehmensführung halten.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Rechtsträgerkennung:
549300S65N75C5WGWJ27

Ökologische und/oder soziale Aspekte

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt:** ___%
- Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von ___ %, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt:** ___%
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/ 852 festgelegtes Klassifizierungssystem mit einer Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten**. Diese Verordnung legt keine Liste mit sozial nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten fest. Nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel können im Einklang mit der Taxonomie stehen oder nicht.



Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Aspekte erfüllt?

Während des Referenzzeitraums schnitt der Teilfonds durch den Aufbau eines insgesamt besseren ESG-Profiles (ökologisch, sozial und Unternehmensführung) besser ab als sein ESG-Referenzindex. Nach Ausschluss von 20 % der am schlechtesten eingestuften Emittenten hatte der Teilfonds einen höheren gewichteten Durchschnitt der ESG-Punktzahl als sein ESG-Referenzindex.

Neben dem vorstehend beschriebenen maßgeblichen Ansatz schnitt der Teilfonds auch bei den folgenden beiden Indikatoren besser ab als sein ESG-Referenzindex:

- Geringere CO2-Bilanz (tCO2/MEUR, CO2-Emissionen in Tonnen pro investierte Million des Teilfonds in Euro) als der ESG-Referenzindex,
- Der Teilfonds investiert zu einem höheren Anteil in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren als sein ESG-Referenzindex

Zur Erreichung der vorstehend beschriebenen E/S-Aspekte wurden keine Derivate genutzt.

ESG-Referenzindex/-Referenzindizes: Der Bloomberg Global Aggregate Corporate Index berücksichtigt nicht die für den maßgeblichen ESG-Ansatz verwendeten ESG-Faktoren. Dieser Index wird nicht im Sinne eines Vergleichsindex zur Erreichung der geförderten E/S-Aspekte genutzt.

Für diese Indikatoren wurde die Ratingagentur MSCI ESG Research als Datenquelle herangezogen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Die nachstehende Tabelle zeigt das Abschneiden des Teilfonds bei den einzelnen relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren für die vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Aspekte im Vergleich zu seinem ESG-Referenzindex als durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum.

	ESG-Referenzanlagerebereich des Portfolios	
Gewichteter Durchschnitt der ESG-Einstufung	7.89	6.83
Abdeckung	95.41%	97.56%
CO2-Bilanz	221.54	425.03
Abdeckung	87.25%	89.15%
Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren	70.71%	67.78%
Abdeckung	94.80%	97.44%

Diese Indikatoren sind durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum. Der Indikator der Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Prozentanteil der Anlagen in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

Was waren die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte und welchen Beitrag leisteten die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen?

Entfällt

Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele?

Entfällt

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Entfällt

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Entfällt

Dem Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ der EU-Taxonomie zufolge dürfen Anlagen im Einklang mit der Taxonomie nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Ziele der EU-Taxonomie führen. Dies ist verbunden mit spezifischen Kriterien der Europäischen Union.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für dem Finanzprodukt zugrunde liegende Anlagen, bei denen die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden. Bei den dem restlichen Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Andere nachhaltige Anlagen dürfen ebenfalls nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Wesentliche negative Auswirkungen wurden berücksichtigt vor der Investition (durch Ausschlüsse und Berücksichtigung bei der sorgfältigen Anlageprüfung) und nach der Investition (durch Konformitätsüberwachung).

Im Einzelnen wurde Folgendes berücksichtigt:

- Ausschluss von Emittenten mit Einnahmen von mehr als 10 % aus Aktivitäten im Kraftwerkkohlesektor (PAI 1-4)
- Ausschluss von Emittenten, die beteiligt sind an Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die UN-Leitprinzipien (PAI 10)
- Ausschluss von Emittenten, die direkt oder indirekt beteiligt sind an der Produktion von Nuklearwaffen (einschließlich den bestimmungsgemäßen Einsatz als Komponenten, Sprengköpfe und Flugkörper), biologischen und chemischen Waffen (einschließlich Komponenten und Systeme), Landminen, Streumunition (PAI 14).
- Durchführung einer Begutachtung von ESG-Kontroversen zum Ausschluss von Emittenten mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen im Zusammenhang mit Umweltfragen (PAI 1-9)
- Geringe allgemeine Exposition gegenüber Emittenten mit negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit durch Nutzung eines eigenen Modells für wesentliche negative Auswirkungen unter Berücksichtigung der CO2-Bilanz von Emittenten (PAI 1-14)
- Gegebenenfalls Ausübung von Vertretungsstimmrechten, um Anreize zu schaffen zur Verringerung der CO2-Bilanz von Emittenten und der Berücksichtigung ihrer Auswirkungen auf den Klimawandel (PAI 1-14)

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie von Swiss Life Asset Managers Luxembourg zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite von Swiss Life Asset Managers Luxembourg mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen.

Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Monats des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.



Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
DnB NOR Bank ASA, Oslo	Finanzwerte	1.88%	Norwegen
Bank of America, New York	Finanzwerte	1.70%	USA
JPMorgan Chase & Co	Finanzwerte	1.51%	USA
Banco Santander SA, Madrid	Finanzwerte	1.46%	Spanien
BPCE SA	Finanzwerte	1.42%	Frankreich
Svenska Handelsbanken AB	Finanzwerte	1.35%	Schweden
Bank of Nova Scotia/The	Finanzwerte	1.31%	Canada
Intesa Sanpaolo SpA	Finanzwerte	1.25%	Italien
American Express Co	Finanzwerte	1.24%	USA
Société Générale, Paris	Finanzwerte	1.23%	Frankreich
Swedbank AB	Finanzwerte	1.20%	Schweden
Orsted AS	Versorgungswirtschaft	1.16%	Dänemark
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Finanzwerte	1.13%	Niederlande
EDP Finance BV	Versorgungswirtschaft	1.13%	Portugal
UnitedHealth Group Inc	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.11%	USA

Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:

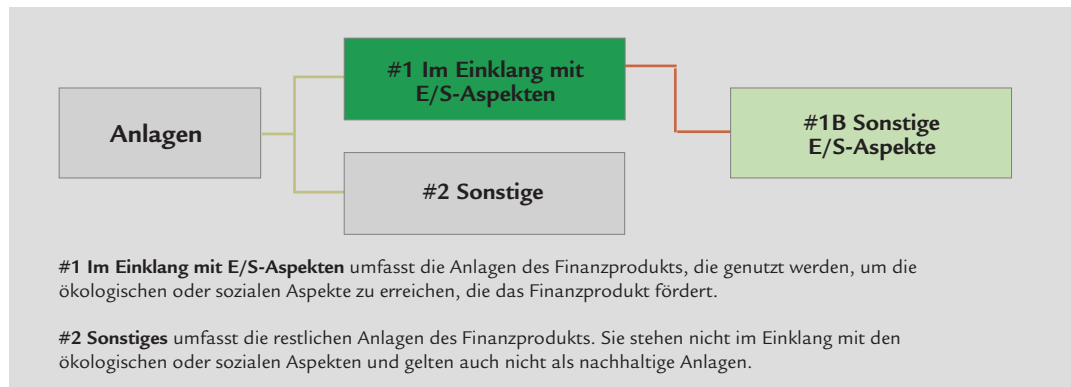


Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

95.41% des Teilfonds stand im Einklang mit den E/S-Aspekten (#1). Die Kategorie „Sonstiges“ (#2) umfasste Anlagen in nicht gekennzeichnete Fonds, im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Die Portfoliostrukturierung beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.

Wie war das Portfolio strukturiert?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN		4.69%	
	47 - Einzelhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		3.67%
	46 - Großhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		1.02%
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN		58.05%	
	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds		48.06%
	65 - Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfonds, außer obligatorische Sozialversicherung		3.91%
	66 - Mit Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeiten verbundene Aktivitäten		6.08%
N - ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN		1.47%	
	82 - Büroverwaltung, Bürounterstützung und andere unterstützende Unternehmensdienstleistungen		0.82%
	77 - Miet- und Leasingaktivitäten		0.65%
C - FERTIGUNG		18.04%	
	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen		1.93%
	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten		3.51%
	11 - Fertigung von Getränken		3.47%
	21 - Fertigung von Basisarzneimitteln und pharmazeutischen Präparaten		3.61%
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		1.53%
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten		0.73%
	32 - Sonstige Fertigung		0.44%
	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln		1.02%
	19 - Fertigung von Koks und raffinierten Erdölprodukten		0.44%
	14 - Fertigung von Bekleidung		0.68%
17 - Fertigung von Papier und Papierprodukten		0.37%	

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
	12 - Fertigung von Tabakprodukten		0.23%
	29 - Fertigung von Motorfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern		0.08%
J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION		4.83%	
	63 - Aktivitäten im Bereich Informationsdienste		1.09%
	62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten		0.61%
	61 - Telekommunikation		2.17%
	58 - Verlagstätigkeiten		0.77%
	60 - Programmgestaltungs- und Rundfunkaktivitäten		0.19%
D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG		6.22%	
	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung		6.22%
F - BAUWESEN		0.48%	
	42 - Bauingenieurwesen		0.48%
B - BERGBAU UND ABBAU		0.71%	
	7 - Abbau von Metallerzen		0.43%
	6 - Förderung von Rohöl und Erdgas		0.28%
Q - AKTIVITÄTEN IM BEREICH MENSCHLICHE GESUNDHEIT UND SOZIALARBEIT		0.43%	
	86 - Aktivitäten im Bereich menschliche Gesundheit		0.43%
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN		1.15%	
	72 - Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung		1.15%
H - TRANSPORT UND LAGERUNG		2.34%	
	53 - Post- und Kurieraktivitäten		0.42%
	49 - Landtransport und Transport über Rohrleitungen		1.45%
	52 - Lagerhallen und unterstützende Transportaktivitäten		0.47%
L - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		0.38%	
	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		0.38%
Sonstiges		1.22%	

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 9.77%



Inwieweit standen die nachhaltigen Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Entfällt

Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie?'

Ja:

In fossiles Gas In Nuklearenergie

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO2-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen

Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.
Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO₂-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

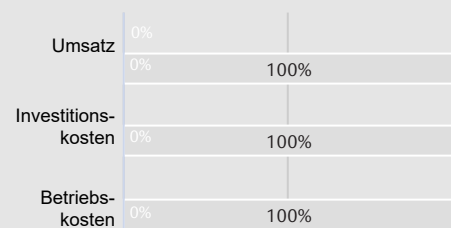
Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:
- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.

Nein

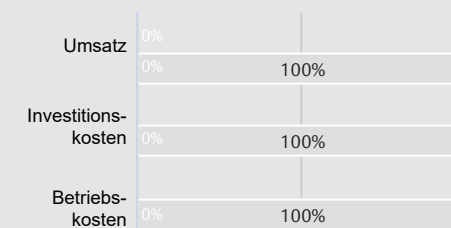
¹ **Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.**

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



Nicht im Einklang mit der Taxonomie
 Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
 Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
 Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

Nicht im Einklang mit der Taxonomie
 Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
 Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
 Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

* „Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangsaktivitäten und ermöglichende Aktivitäten?

Entfällt

Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?

Entfällt



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

Entfällt



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

Entfällt



Welche Anlagen sind unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen enthielten vom Teilfonds zu Absicherungs- und Expositions Zwecken genutzte Derivate. Sie enthielten auch Barmittel und Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Aspekte während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung ökologischer und sozialer Aspekte: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied von Swiss Life Group ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.

Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandelsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen



- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- **Inwiefern unterscheidet sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?**

Entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?**

Entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?**

Entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Entfällt

Referenzindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term

Rechtsträgerkennung:
222100IW21T401ALGS73

Ökologische und/oder soziale Aspekte

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt**: ___%
- Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von ___ %, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt**: ___%
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/ 852 festgelegtes Klassifizierungssystem mit einer Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten**. Diese Verordnung legt keine Liste mit sozial nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten fest. Nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel können im Einklang mit der Taxonomie stehen oder nicht.



Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Aspekte erfüllt?

Während des Referenzzeitraums schnitt der Teilfonds durch den Aufbau eines insgesamt besseren ESG-Profiles (ökologisch, sozial und Unternehmensführung) besser ab als sein ESG-Referenzindex. Nach Ausschluss von 20 % der am schlechtesten eingestuften Emittenten hatte der Teilfonds einen höheren gewichteten Durchschnitt der ESG-Punktzahl als sein ESG-Referenzindex.

Neben dem vorstehend beschriebenen maßgeblichen Ansatz schnitt der Teilfonds auch bei den folgenden beiden Indikatoren besser ab als sein ESG-Referenzindex:

- Geringere CO2-Bilanz (tCO2/MEUR, CO2-Emissionen in Tonnen pro investierte Million des Teilfonds in Euro) als der ESG-Referenzindex,
- Der Teilfonds investiert zu einem höheren Anteil in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren als sein ESG-Referenzindex

Zur Erreichung der vorstehend beschriebenen E/S-Aspekte wurden keine Derivate genutzt.

ESG-Referenzindex/-Referenzindizes: Der Bloomberg MSCI Global Corporate Index 1-3 berücksichtigt nicht die für den maßgeblichen ESG-Ansatz verwendeten ESG-Faktoren. Dieser Index wird nicht im Sinne eines Vergleichsindex zur Erreichung der geförderten E/S-Aspekte genutzt.

Für diese Indikatoren wurde die Ratingagentur MSCI ESG Research als Datenquelle herangezogen. Keiner der Nachhaltigkeitsindikatoren war Gegenstand einer Prüfung durch einen Wirtschaftsprüfer oder eine externe Partei.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Die nachstehende Tabelle zeigt das Abschneiden des Teilfonds bei den einzelnen relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren für die vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Aspekte im Vergleich zu seinem ESG-Referenzindex als durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum.

	ESG-Referenzanlagebereich des Portfolios	
Gewichteter Durchschnitt der ESG-Einstufung	7.63	6.92
Abdeckung	92.74%	96.08%
Intensität des CO2-Ausstoßes	81.19	161.24
Abdeckung	92.19	97.09
Punktzahl beim Thema Humankapital	5.17	4.81
Abdeckung	92.74%	96.08%

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Diese Indikatoren sind durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum. Der Indikator der Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Prozentanteil der Anlagen in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren.

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

Was waren die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte und welchen Beitrag leisteten die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen?

Entfällt

Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele?

Entfällt

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Entfällt

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Entfällt

Dem Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ der EU-Taxonomie zufolge dürfen Anlagen im Einklang mit der Taxonomie nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Ziele der EU-Taxonomie führen. Dies ist verbunden mit spezifischen Kriterien der Europäischen Union.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für dem Finanzprodukt zugrunde liegende Anlagen, bei denen die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden. Bei den dem restlichen Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Andere nachhaltige Anlagen dürfen ebenfalls nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Wesentliche negative Auswirkungen wurden berücksichtigt vor der Investition (durch Ausschlüsse und Berücksichtigung bei der sorgfältigen Anlageprüfung) und nach der Investition (durch Konformitätsüberwachung).

Im Einzelnen wurde Folgendes berücksichtigt:

- Ausschluss von Emittenten mit Einnahmen von mehr als 10 % aus Aktivitäten im Kraftwerkkohlesektor (PAI 1-4)
- Ausschluss von Emittenten, die beteiligt sind an Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die UN-Leitprinzipien (PAI 10)
- Ausschluss von Emittenten, die direkt oder indirekt beteiligt sind an der Produktion von Nuklearwaffen (einschließlich den bestimmungsgemäßen Einsatz als Komponenten, Sprengköpfe und Flugkörper), biologischen und chemischen Waffen (einschließlich Komponenten und Systeme), Landminen, Streumunition (PAI 14).
- Durchführung einer Begutachtung von ESG-Kontroversen zum Ausschluss von Emittenten mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen im Zusammenhang mit Umweltfragen (PAI 1-9)
- Geringe allgemeine Exposition gegenüber Emittenten mit negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit durch Nutzung eines eigenen Modells für wesentliche negative Auswirkungen unter Berücksichtigung der CO2-Bilanz von Emittenten (PAI 1-14)
- Gegebenenfalls Ausübung von Vertretungsstimmrechten, um Anreize zu schaffen zur Verringerung der CO2-Bilanz von Emittenten und der Berücksichtigung ihrer Auswirkungen auf den Klimawandel (PAI 1-14)

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie von Swiss Life Asset Managers Luxembourg zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite von Swiss Life Asset Managers Luxembourg mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen.

Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Monats des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.



Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
Bank of America, New York	Finanzwerte	2.06%	USA
Bank of Nova Scotia/The	Finanzwerte	1.84%	Canada
HSBC Holdings PLC	Finanzwerte	1.70%	Großbritannien
BMW US Capital LLC	Zyklische Konsumgüter	1.54%	Deutschland
Nordea Bank Abp	Finanzwerte	1.40%	Finnland
Fidelity National Information Services Inc	Technologie	1.35%	USA
Société Générale, Paris	Finanzwerte	1.33%	Frankreich
Royal Bank of Scotland plc, London	Finanzwerte	1.26%	Großbritannien
Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land

Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:

Toronto-Dominion Bank/The	Finanzwerte	1.24%	Canada
Goldman Sachs Group Inc/The	Finanzwerte	1.19%	USA
Siemens Financieringsmaatschappij NV	Finanzwerte	1.17%	Deutschland
Royal Bank of Canada, Toronto	Finanzwerte	1.13%	Canada
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Finanzwerte	1.07%	Japan
Novo Nordisk Finance Netherlands BV	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.07%	Dänemark
Mizuho Financial Group Inc	Finanzwerte	1.06%	Japan

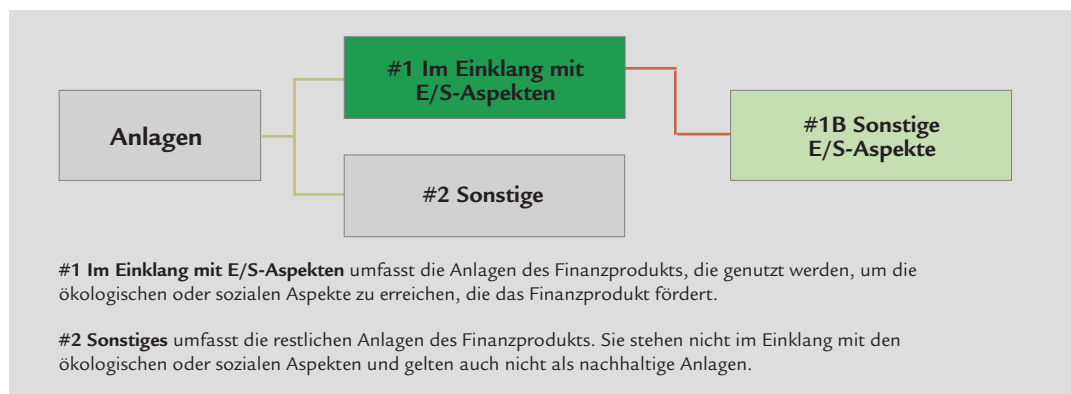


Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

92.74% des Teilfonds stand im Einklang mit den E/S-Aspekten (#1). Die Kategorie „Sonstiges“ (#2) umfasste Anlagen in nicht gekennzeichneten Fonds, im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Die Portfoliostrukturierung beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.

Wie war das Portfolio strukturiert?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	64.96%	59.15%
	65 - Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfonds, außer obligatorische Sozialversicherung		2.37%
	66 - Mit Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeiten verbundene Aktivitäten		3.44%
	29 - Fertigung von Motorfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern		2.14%
C - FERTIGUNG	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln	15.05%	2.29%
	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten		1.14%
	21 - Fertigung von Basisarzneimitteln und pharmazeutischen Präparaten		2.00%
	15 - Fertigung von Lederprodukten und ähnlichen Produkten		0.72%
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten		1.37%
	12 - Fertigung von Tabakprodukten		0.82%
	11 - Fertigung von Getränken		3.01%
	16 - Fertigung von Holz und Holz- und Korkprodukten, außer Möbel; Fertigung von Stroh- und Flechtartikeln		0.49%
	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen		0.36%
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		0.36%

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	32 - Sonstige Fertigung		0.35%
		3.38%	
N - ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung		3.38%
		2.08%	
J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION	77 - Miet- und Leasingaktivitäten		1.71%
	79 - Reisevermittlung, Reiseveranstalter, Buchungsdienst und ähnliche Aktivitäten		0.37%
		3.12%	
	61 - Telekommunikation		0.72%
L - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten		1.12%
	63 - Aktivitäten im Bereich Informationsdienste		0.48%
	58 - Verlagstätigkeiten		0.49%
	60 - Programmgestaltungs- und Rundfunkaktivitäten		0.32%
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN		1.05%	
	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		1.05%
B - BERGBAU UND ABBAU	47 - Einzelhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		1.21%
	46 - Großhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		0.99%
I - BEHERBERGUNGSAKTIVITÄTEN UND GASTRONOMISCHE TÄTIGKEITEN		0.85%	
	6 - Förderung von Rohöl und Erdgas		0.85%
H - TRANSPORT UND LAGERUNG	56 - Gastronomische Tätigkeiten		0.45%
	49 - Landtransport und Transport über Rohrleitungen		0.75%
Q - AKTIVITÄTEN IM BEREICH MENSCHLICHE GESUNDHEIT UND SOZIALARBEIT		0.40%	
	86 - Aktivitäten im Bereich menschliche Gesundheit		0.40%
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN		0.31%	
	72 - Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung		0.31%
Sonstiges		5.40%	

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 5.08%



Inwieweit standen die nachhaltigen Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Entfällt

Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie?'

Ja:

In fossiles Gas In Nuklearenergie

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO2-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende

Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO₂-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:

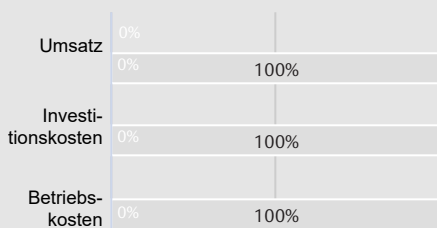
- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.

Nein

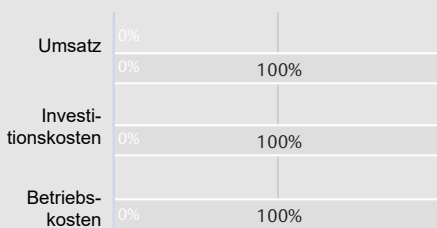
¹ **Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.**

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



Nicht im Einklang mit der Taxonomie
 Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
 Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
 Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

Nicht im Einklang mit der Taxonomie
 Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
 Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
 Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

* „Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Aktivitäten?

Entfällt

Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?

Entfällt



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

Entfällt



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

Entfällt



Welche Anlagen sind unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen enthielten vom Teilfonds zu Absicherungs- und Expositions Zwecken genutzte Derivate. Sie enthielten auch Barmittel und Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Aspekte während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung ökologischer und sozialer Aspekte: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied von Swiss Life Group ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.





Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandelsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen
- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- Inwiefern unterscheidet sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?**

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?**

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?**

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Entfällt

Referenzindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG
Euro Zone

Rechtsträgerkennung:
549300RZ8BUL3BUJKO29

Ökologische und/oder soziale Aspekte

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt:** ___%
- Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von ___ %, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt:** ___%
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/ 852 festgelegtes Klassifizierungssystem mit einer Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten**. Diese Verordnung legt keine Liste mit sozial nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten fest. Nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel können im Einklang mit der Taxonomie stehen oder nicht.



Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Aspekte erfüllt?

Während des Referenzzeitraums schnitt der Teilfonds durch den Aufbau eines insgesamt besseren ESG-Profiles (ökologisch, sozial und Unternehmensführung) besser ab als sein ESG-Referenzindex. Nach Ausschluss von 20 % der am schlechtesten eingestuften Emittenten hatte der Teilfonds einen höheren gewichteten Durchschnitt der ESG-Punktzahl als sein ESG-Referenzindex.

Neben dem vorstehend beschriebenen maßgeblichen Ansatz schnitt der Teilfonds auch bei den folgenden beiden Indikatoren besser ab als sein ESG-Referenzindex:

- Geringere CO2-Bilanz (tCO2/MEUR, CO2-Emissionen in Tonnen pro investierte Million des Teilfonds in Euro) als der ESG-Referenzindex,
- Der Teilfonds investiert zu einem höheren Anteil in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren als sein ESG-Referenzindex

Zur Erreichung der vorstehend beschriebenen E/S-Aspekte wurden keine Derivate genutzt.

ESG-Referenzindex/-Referenzindizes: die 400 größten im MSCI Europe Investable Market Index enthaltenen Unternehmen der Eurozone.

Für diese Indikatoren wurde die Ratingagentur MSCI ESG Research als Datenquelle herangezogen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Die nachstehende Tabelle zeigt das Abschneiden des Teilfonds bei den einzelnen relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren für die vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Aspekte im Vergleich zu seinem ESG-Referenzindex als durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum.

	ESG-Referenzanlagebereich des Portfolios	
Gewichteter Durchschnitt der ESG-Einstufung	8.64	7.82
Abdeckung	97.71%	98.07%
CO2-Bilanz	492.87	622.96
Abdeckung	98.07%	98.62%
Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren	86.37%	83.92%
Abdeckung	98.76%	99.90%

Diese Indikatoren sind durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum. Der Indikator der Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Prozentanteil der Anlagen in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren.

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

● **Was waren die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte und welchen Beitrag leisteten die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen?**

Entfällt

● **Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele?**

Entfällt

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Entfällt

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Entfällt

Dem Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ der EU-Taxonomie zufolge dürfen Anlagen im Einklang mit der Taxonomie nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Ziele der EU-Taxonomie führen. Dies ist verbunden mit spezifischen Kriterien der Europäischen Union.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für dem Finanzprodukt zugrunde liegende Anlagen, bei denen die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden. Bei den dem restlichen Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Andere nachhaltige Anlagen dürfen ebenfalls nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Wesentliche negative Auswirkungen wurden berücksichtigt vor der Investition (durch Ausschlüsse und Berücksichtigung bei der sorgfältigen Anlageprüfung) und nach der Investition (durch Konformitätsüberwachung).

Im Einzelnen wurde Folgendes berücksichtigt:

- Ausschluss von Emittenten mit Einnahmen von mehr als 10 % aus Aktivitäten im Kraftwerkkohlesektor (PAI 1-4)
- Ausschluss von Emittenten, die beteiligt sind an Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die UN-Leitprinzipien (PAI 10)
- Ausschluss von Emittenten, die direkt oder indirekt beteiligt sind an der Produktion von Nuklearwaffen (einschließlich den bestimmungsgemäßen Einsatz als Komponenten, Sprengköpfe und Flugkörper), biologischen und chemischen Waffen (einschließlich Komponenten und Systeme), Landminen, Streumunition (PAI 14).
- Durchführung einer Begutachtung von ESG-Kontroversen zum Ausschluss von Emittenten mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen im Zusammenhang mit Umweltfragen (PAI 1-9)
- Geringe allgemeine Exposition gegenüber Emittenten mit negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit durch Nutzung eines eigenen Modells für wesentliche negative Auswirkungen unter Berücksichtigung der CO2-Bilanz von Emittenten (PAI 1-14)
- Gegebenenfalls Ausübung von Vertretungsstimmrechten, um Anreize zu schaffen zur Verringerung der CO2-Bilanz von Emittenten und der Berücksichtigung ihrer Auswirkungen auf den Klimawandel (PAI 1-14)

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie von Swiss Life Asset Managers Luxembourg zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite von Swiss Life Asset Managers Luxembourg mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Monats des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
ASML Holding NV	Technologie	6.37%	Niederlande
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Zyklische Konsumgüter	5.54%	Frankreich
SAP SE	Technologie	3.42%	Deutschland
TOTALENERGIES SE	Energie	3.04%	Frankreich
L'Oreal SA	Nicht-zyklische Konsumgüter	2.49%	Frankreich
Sanofi	Nicht-zyklische Konsumgüter	2.38%	Frankreich
Allianz SE	Finanzwerte	2.36%	Deutschland
Iberdrola SA	Versorgungswirtschaft	2.18%	Spanien
Siemens AG	Industriewerte	2.01%	Deutschland
Schneider Electric SE	Industriewerte	1.99%	USA
AXA SA	Finanzwerte	1.82%	Frankreich
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Finanzwerte	1.53%	Spanien
Industria de Diseño Textil SA	Zyklische Konsumgüter	1.34%	Spanien
Danone SA	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.32%	Frankreich
Air Liquide SA	Grundstoffe	1.28%	Frankreich

Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:

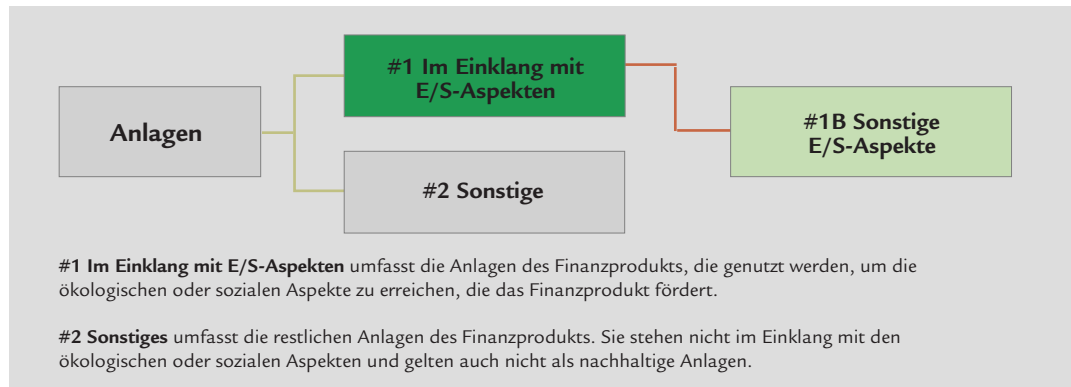


Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

97.71% des Teilfonds stand im Einklang mit den E/S-Aspekten (#1). Die Kategorie „Sonstiges“ (#2) umfasste Anlagen in nicht gekennzeichnete Fonds, im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Die Portfoliostrukturierung beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.

Wie war das Portfolio strukturiert?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
C - FERTIGUNG	.	51.80%	
	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen		8.32%
	14 - Fertigung von Bekleidung		5.20%
	21 - Fertigung von Basisarzneimitteln und pharmazeutischen Präparaten		4.90%
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		3.12%
	19 - Fertigung von Koks und raffinierten Erdölprodukten		3.49%
	15 - Fertigung von Lederprodukten und ähnlichen Produkten		1.98%
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten		6.37%
	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten		5.29%
	23 - Fertigung anderer nicht-metallischer Mineralprodukte		2.26%
	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln		2.73%
	30 - Fertigung sonstiger Transportgeräte		2.35%
	22 - Fertigung von Gummi- und Kunststoffprodukten		1.49%
	29 - Fertigung von Motorfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern		2.01%
	32 - Sonstige Fertigung		0.57%
	17 - Fertigung von Papier und Papierprodukten		0.51%
	24 - Fertigung von Basismetallen		0.50%
	11 - Fertigung von Getränken		0.72%
	J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION		12.23%
58 - Verlagstätigkeiten			5.61%
62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten			4.66%
61 - Telekommunikation			1.35%
D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG		7.07%	
	63 - Aktivitäten im Bereich Informationsdienste		0.61%
	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung		7.07%

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN		16.14%	
	65 - Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfonds, außer obligatorische Sozialversicherung		6.41%
	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds		8.00%
	66 - Mit Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeiten verbundene Aktivitäten		1.73%
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN		4.93%	
	47 - Einzelhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		3.92%
	46 - Großhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		1.01%
F - BAUWESEN		2.16%	
	42 - Bauingenieurwesen		2.16%
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN		1.48%	
	71 - Aktivitäten im Bereich Architektur und Ingenieurwesen; technische Prüfungen und Analysen		0.53%
	73 - Werbung und Marktforschung		0.95%
I - BEHERBERGUNGSAKTIVITÄTEN UND GASTRONOMISCHE TÄTIGKEITEN		0.49%	
	56 - Gastronomische Tätigkeiten		0.49%
L - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		0.49%	
	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		0.49%
H - TRANSPORT UND LAGERUNG		1.32%	
	52 - Lagerhallen und unterstützende Transportaktivitäten		0.94%
	53 - Post- und Kurieraktivitäten		0.39%
B - BERGBAU UND ABBAU		0.91%	
	9 - Aktivitäten im Bereich Unterstützungsdienste für Bergbau		0.47%
	7 - Abbau von Metallerzen		0.43%
R - KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT		0.07%	
	92 - Spiel- und Wettaktivitäten		0.07%
Sonstiges		0.92%	

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 12.61%



Inwieweit standen die nachhaltigen Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Entfällt

Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Ja:

In fossiles Gas In Nuklearenergie

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO2-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen

Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO₂-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:

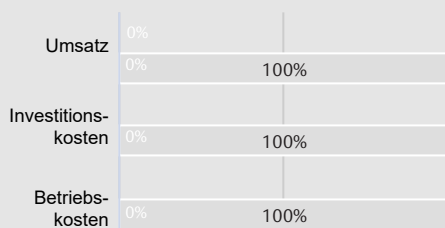
- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.

Nein

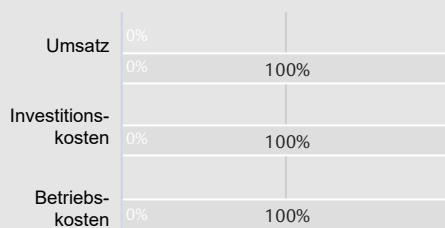
¹ **Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.**

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*




Nicht im Einklang mit der Taxonomie
 Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
 Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
 Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)


Nicht im Einklang mit der Taxonomie
 Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
 Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
 Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.


* „Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

- Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangsaktivitäten und ermöglichende Aktivitäten?
Entfällt
- Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?
Entfällt

 sind nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, welche die Kriterien nicht erfüllen für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852.

 **Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?**
Entfällt

 **Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?**
Entfällt

 **Welche Anlagen sind unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?**

Diese Anlagen enthielten vom Teilfonds zu Absicherungs- und Expositions Zwecken genutzte Derivate. Sie enthielten auch Barmittel und Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Aspekte während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung ökologischer und sozialer Aspekte: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied von Swiss Life Group ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.

Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandelsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen



- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- **Inwiefern unterscheidet sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?**

Entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?**

Entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?**

Entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Entfällt

Referenzindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG
Global

Rechtsträgerkennung:
549300P6616SL21BDK45

Ökologische und/oder soziale Aspekte

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt: ___%**
- Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von ___ %, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt: ___%**
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/ 852 festgelegtes Klassifizierungssystem mit einer Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten**. Diese Verordnung legt keine Liste mit sozial nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten fest. Nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel können im Einklang mit der Taxonomie stehen oder nicht.



Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Aspekte erfüllt?

Während des Referenzzeitraums schnitt der Teilfonds durch den Aufbau eines insgesamt besseren ESG-Profiles (ökologisch, sozial und Unternehmensführung) besser ab als sein ESG-Referenzindex. Nach Ausschluss von 20 % der am schlechtesten eingestuften Emittenten hatte der Teilfonds einen höheren gewichteten Durchschnitt der ESG-Punktzahl als sein ESG-Referenzindex.

Neben dem vorstehend beschriebenen maßgeblichen Ansatz schnitt der Teilfonds auch bei den folgenden beiden Indikatoren besser ab als sein ESG-Referenzindex:

- Geringere CO2-Bilanz (tCO2/MEUR, CO2-Emissionen in Tonnen pro investierte Million des Teilfonds in Euro) als der ESG-Referenzindex,
- Der Teilfonds investiert zu einem höheren Anteil in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren als sein ESG-Referenzindex

Zur Erreichung der vorstehend beschriebenen E/S-Aspekte wurden keine Derivate genutzt.

ESG-Referenzindex/-Referenzindizes: Der MSCI World TR Net Index berücksichtigt nicht die für den maßgeblichen ESG-Ansatz verwendeten ESG-Faktoren. Dieser Index wird nicht im Sinne eines Vergleichsindex zur Erreichung der geförderten E/S-Aspekte genutzt.

Für diese Indikatoren wurde die Ratingagentur MSCI ESG Research als Datenquelle herangezogen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Die nachstehende Tabelle zeigt das Abschneiden des Teilfonds bei den einzelnen relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren für die vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Aspekte im Vergleich zu seinem ESG-Referenzindex als durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum.

	ESG-Referenzanlegbereich des Portfolios	
Gewichteter Durchschnitt der ESG-Einstufung	7.95	6.92
Abdeckung	97.64%	99.91%
CO2-Bilanz	406.77	433.06
Abdeckung	97.02%	98.96%
Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren	70.06%	64.24%
Abdeckung	97.65%	99.90%

Diese Indikatoren sind durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum. Der Indikator der Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Prozentanteil der Anlagen in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren.

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

- **Was waren die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte und welchen Beitrag leisteten die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen?**

Entfällt

- **Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele?**

Entfällt

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Entfällt

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Entfällt

Dem Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ der EU-Taxonomie zufolge dürfen Anlagen im Einklang mit der Taxonomie nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Ziele der EU-Taxonomie führen. Dies ist verbunden mit spezifischen Kriterien der Europäischen Union.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für dem Finanzprodukt zugrunde liegende Anlagen, bei denen die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden. Bei den dem restlichen Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Andere nachhaltige Anlagen dürfen ebenfalls nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Wesentliche negative Auswirkungen wurden berücksichtigt vor der Investition (durch Ausschlüsse und Berücksichtigung bei der sorgfältigen Anlageprüfung) und nach der Investition (durch Konformitätsüberwachung).

Im Einzelnen wurde Folgendes berücksichtigt:

- Ausschluss von Emittenten mit Einnahmen von mehr als 10 % aus Aktivitäten im Kraftwerkkohlesektor (PAI 1-4)
- Ausschluss von Emittenten, die beteiligt sind an Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die UN-Leitprinzipien (PAI 10)
- Ausschluss von Emittenten, die direkt oder indirekt beteiligt sind an der Produktion von Nuklearwaffen (einschließlich den bestimmungsgemäßen Einsatz als Komponenten, Sprengköpfe und Flugkörper), biologischen und chemischen Waffen (einschließlich Komponenten und Systeme), Landminen, Streumunition (PAI 14).
- Durchführung einer Begutachtung von ESG-Kontroversen zum Ausschluss von Emittenten mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen im Zusammenhang mit Umweltfragen (PAI 1-9)
- Geringe allgemeine Exposition gegenüber Emittenten mit negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit durch Nutzung eines eigenen Modells für wesentliche negative Auswirkungen unter Berücksichtigung der CO2-Bilanz von Emittenten (PAI 1-14)
- Gegebenenfalls Ausübung von Vertretungsstimmrechten, um Anreize zu schaffen zur Verringerung der CO2-Bilanz von Emittenten und der Berücksichtigung ihrer Auswirkungen auf den Klimawandel (PAI 1-14)

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie von Swiss Life Asset Managers Luxembourg zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite von Swiss Life Asset Managers Luxembourg mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Monats des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
APPLE INC	Technologie	4.26%	USA
MICROSOFT CORP	Technologie	3.51%	USA
Alphabet Inc	Kommunikation	2.01%	USA
Amazon.com Inc	Kommunikation	1.41%	USA
UnitedHealth Group Inc	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.17%	USA
NVIDIA Corp	Technologie	0.99%	USA
Exxon Mobil Corp	Energie	0.85%	USA
Visa Inc	Finanzwerte	0.73%	USA
Merck & Co Inc	Nicht-zyklische Konsumgüter	0.70%	USA
Cisco Systems Inc	Kommunikation	0.69%	USA
Pfizer Inc	Nicht-zyklische Konsumgüter	0.69%	USA
Adobe Inc	Technologie	0.66%	USA
PepsiCo Inc	Nicht-zyklische Konsumgüter	0.65%	USA
Tesla Inc	Zyklische Konsumgüter	0.64%	USA
JPMorgan Chase & Co	Finanzwerte	0.61%	USA

Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:

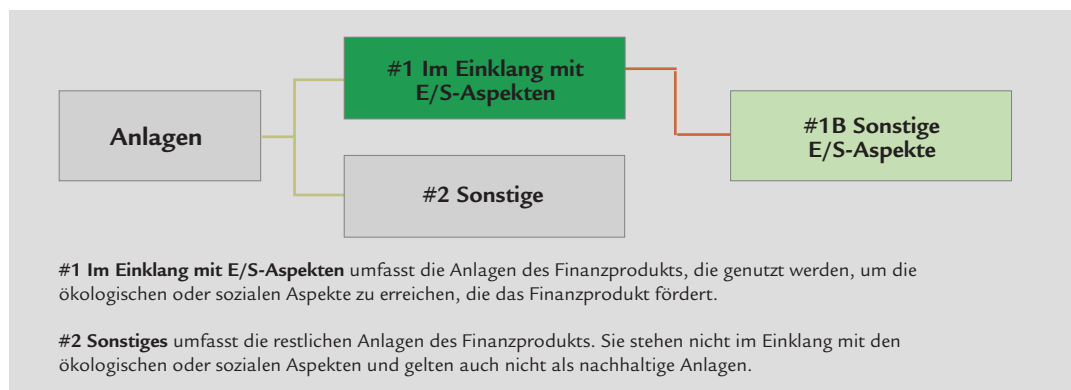


Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

97.64% des Teilfonds stand im Einklang mit den E/S-Aspekten (#1). Die Kategorie „Sonstiges“ (#2) umfasste Anlagen in nicht gekennzeichnete Fonds, im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Die Portfoliostrukturierung beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.

Wie war das Portfolio strukturiert?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors	
C - FERTIGUNG	.	38.23%		
	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten		12.91%	
	21 - Fertigung von Basisarzneimitteln und pharmazeutischen Präparaten		5.68%	
	29 - Fertigung von Motorfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern		1.97%	
	11 - Fertigung von Getränken		2.54%	
	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen		3.85%	
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten		2.38%	
	19 - Fertigung von Koks und raffinierten Erdölprodukten		0.79%	
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		1.08%	
	24 - Fertigung von Basismetallen		0.74%	
	23 - Fertigung anderer nicht-metallischer Mineralprodukte		1.07%	
	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln		1.77%	
	30 - Fertigung sonstiger Transportgeräte		0.70%	
	16 - Fertigung von Holz und Holz- und Korkprodukten, außer Möbel; Fertigung von Stroh- und Flechtartikeln		0.37%	
	32 - Sonstige Fertigung		0.99%	
	22 - Fertigung von Gummi- und Kunststoffprodukten		0.69%	
	15 - Fertigung von Lederprodukten und ähnlichen Produkten		0.39%	
	25 - Fertigung verarbeiteter Metallprodukte außer Maschinen und Anlagen		0.31%	
	J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION		17.17%	
		58 - Verlagstätigkeiten		8.15%
63 - Aktivitäten im Bereich Informationsdienste			3.12%	
61 - Telekommunikation			2.33%	
62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten			3.56%	
	60 - Programmgestaltungs- und Rundfunkaktivitäten		0.00%	

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN		10.55%	
	47 - Einzelhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		7.89%
	46 - Großhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		2.66%
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN		14.78%	
	65 - Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfonds, außer obligatorische Sozialversicherung		5.91%
	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds		5.13%
	66 - Mit Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeiten verbundene Aktivitäten		3.74%
D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG		2.60%	
	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung		2.60%
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN		2.21%	
	72 - Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung		0.99%
	69 - Rechts- und Buchhaltungsaktivitäten		0.49%
	75 - Tiermedizinische Aktivitäten		0.39%
	73 - Werbung und Marktforschung		0.34%
N - ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN		1.21%	
	79 - Reisevermittlung, Reiseveranstalter, Buchungsdienst und ähnliche Aktivitäten		0.51%
	82 - Büroverwaltung, Bürounterstützung und andere unterstützende Unternehmensdienstleistungen		0.41%
	77 - Miet- und Leasingaktivitäten		0.30%
B - BERGBAU UND ABBAU		3.76%	
	6 - Förderung von Rohöl und Erdgas		2.89%
	9 - Aktivitäten im Bereich Unterstützungsdienste für Bergbau		0.37%
	8 - Sonstiger Bergbau und Abbau		0.34%
Q - AKTIVITÄTEN IM BEREICH MENSCHLICHE GESUNDHEIT UND SOZIALARBEIT		1.39%	
	86 - Aktivitäten im Bereich menschliche Gesundheit		1.39%
F - BAUWESEN		2.06%	
	42 - Bauingenieurwesen		0.39%
	41 - Errichtung von Gebäuden		1.30%
L - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		1.70%	
	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		1.70%
H - TRANSPORT UND LAGERUNG		1.64%	
	52 - Lagerhallen und unterstützende Transportaktivitäten		0.99%
	50 - Wassertransport		0.33%
Sonstiges		2.70%	
	51 - Luftverkehr		0.32%

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 10.33%

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO₂-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO₂-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:
- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.



Inwieweit standen die nachhaltigen Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Entfällt

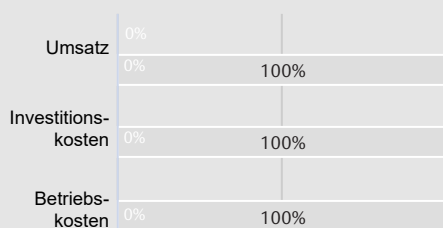
Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie?

- Ja:
 In fossiles Gas In Nuklearenergie
 Nein

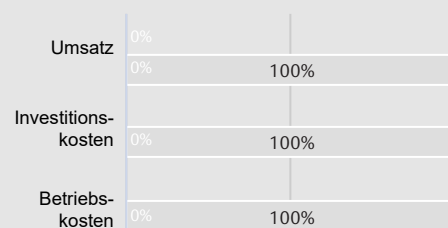
¹ **Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.**

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



- Nicht im Einklang mit der Taxonomie
- Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
- Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
- Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

* „Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangsaktivitäten und ermöglichende Aktivitäten?

Entfällt

Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?

Entfällt



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

Entfällt



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

Entfällt



sind nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, welche **die Kriterien nicht erfüllen** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852.



Welche Anlagen sind unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen enthielten vom Teilfonds zu Absicherungs- und Expositionszielen genutzte Derivate. Sie enthielten auch Barmittel und Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Aspekte während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung ökologischer und sozialer Aspekte: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied von Swiss Life Group ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.



Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfassten folgende Prüfungen:

- Vorhandelsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen
- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- Inwiefern unterscheidet sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?**

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?**

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?**

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Entfällt

Referenzindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend

Rechtsträgerkennung:
5493002K1K8ZHO25TB23

Ökologische und/oder soziale Aspekte

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt**: ___%
- Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von ___ %, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt**: ___%
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/ 852 festgelegtes Klassifizierungssystem mit einer Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten**. Diese Verordnung legt keine Liste mit sozial nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten fest. Nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel können im Einklang mit der Taxonomie stehen oder nicht.



Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Aspekte erfüllt?

Während des Referenzzeitraums schnitt der Teilfonds durch den Aufbau eines insgesamt besseren ESG-Profiles (ökologisch, sozial und Unternehmensführung) besser ab als sein ESG-Referenzindex. Nach Ausschluss von 20 % der am schlechtesten eingestuften Emittenten hatte der Teilfonds einen höheren gewichteten Durchschnitt der ESG-Punktzahl als sein ESG-Referenzindex.

Neben dem vorstehend beschriebenen maßgeblichen Ansatz schnitt der Teilfonds auch bei den folgenden beiden Indikatoren besser ab als sein ESG-Referenzindex:

- Geringere CO2-Bilanz (tCO2/MEUR, CO2-Emissionen in Tonnen pro investierte Million des Teilfonds in Euro) als der ESG-Referenzindex,
- Der Teilfonds investiert zu einem höheren Anteil in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren als sein ESG-Referenzindex

Zur Erreichung der vorstehend beschriebenen E/S-Aspekte wurden keine Derivate genutzt.

ESG-Referenzindex/-Referenzindizes: Der MSCI World Index berücksichtigt nicht die für den maßgeblichen ESG-Ansatz verwendeten ESG-Faktoren. Dieser Index wird nicht im Sinne eines Vergleichsindex zur Erreichung der geförderten E/S-Aspekte genutzt.

Für diese Indikatoren wurde die Ratingagentur MSCI ESG Research als Datenquelle herangezogen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Die nachstehende Tabelle zeigt das Abschneiden des Teilfonds bei den einzelnen relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren für die vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Aspekte im Vergleich zu seinem ESG-Referenzindex als durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum.

	ESG-Referenzanlagebereich des Portfolios	
Gewichteter Durchschnitt der ESG-Einstufung	8.02	6.92
Abdeckung	97.40%	99.91%
CO2-Bilanz	333.31	433.06
Abdeckung	96.63%	98.96%
Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren	71.63%	64.24%
Abdeckung	97.40%	99.90%

Diese Indikatoren sind durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum. Der Indikator der Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Prozentanteil der Anlagen in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren.

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

● **Was waren die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte und welchen Beitrag leisteten die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen?**

Entfällt

● **Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele?**

Entfällt

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Entfällt

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Entfällt

Dem Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ der EU-Taxonomie zufolge dürfen Anlagen im Einklang mit der Taxonomie nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Ziele der EU-Taxonomie führen. Dies ist verbunden mit spezifischen Kriterien der Europäischen Union.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für dem Finanzprodukt zugrunde liegende Anlagen, bei denen die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden. Bei den dem restlichen Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Andere nachhaltige Anlagen dürfen ebenfalls nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Wesentliche negative Auswirkungen wurden berücksichtigt vor der Investition (durch Ausschlüsse und Berücksichtigung bei der sorgfältigen Anlageprüfung) und nach der Investition (durch Konformitätsüberwachung).

Im Einzelnen wurde Folgendes berücksichtigt:

- Ausschluss von Emittenten mit Einnahmen von mehr als 10 % aus Aktivitäten im Kraftwerkkohlesektor (PAI 1-4)
- Ausschluss von Emittenten, die beteiligt sind an Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die UN-Leitprinzipien (PAI 10)
- Ausschluss von Emittenten, die direkt oder indirekt beteiligt sind an der Produktion von Nuklearwaffen (einschließlich den bestimmungsgemäßen Einsatz als Komponenten, Sprengköpfe und Flugkörper), biologischen und chemischen Waffen (einschließlich Komponenten und Systeme), Landminen, Streumunition (PAI 14).
- Durchführung einer Begutachtung von ESG-Kontroversen zum Ausschluss von Emittenten mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen im Zusammenhang mit Umweltfragen (PAI 1-9)
- Geringe allgemeine Exposition gegenüber Emittenten mit negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit durch Nutzung eines eigenen Modells für wesentliche negative Auswirkungen unter Berücksichtigung der CO2-Bilanz von Emittenten (PAI 1-14)
- Gegebenenfalls Ausübung von Vertretungsstimmrechten, um Anreize zu schaffen zur Verringerung der CO2-Bilanz von Emittenten und der Berücksichtigung ihrer Auswirkungen auf den Klimawandel (PAI 1-14)

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie von Swiss Life Asset Managers Luxembourg zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite von Swiss Life Asset Managers Luxembourg mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliositionen am Ende jedes Monats des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
Merck & Co Inc	Nicht-zyklische Konsumgüter	2.82%	USA
PFIZER INC	Nicht-zyklische Konsumgüter	2.42%	USA
CISCO SYSTEMS INC	Kommunikation	2.27%	USA
Broadcom Inc	Technologie	2.08%	USA
AbbVie Inc	Nicht-zyklische Konsumgüter	2.07%	USA
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Kommunikation	1.88%	USA
Texas Instruments Inc	Technologie	1.79%	USA
Coca-Cola Co/The	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.69%	USA
AMGEN INC	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.68%	USA
PepsiCo Inc	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.66%	USA
Roche Holding AG	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.57%	Schweiz
Novartis AG	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.51%	Schweiz
Unilever PLC	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.25%	Großbritannien
United Parcel Service Inc	Industriewerte	1.25%	USA
Nestle SA	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.22%	Schweiz

Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:

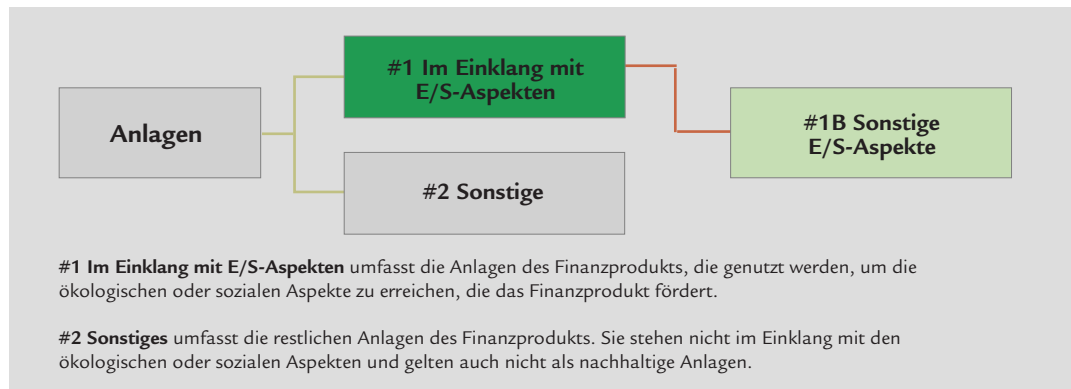


Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

97.40% des Teilfonds stand im Einklang mit den E/S-Aspekten (#1). Die Kategorie „Sonstiges“ (#2) umfasste Anlagen in nicht gekennzeichnete Fonds, im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Die Portfoliostrukturierung beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.

Wie war das Portfolio strukturiert?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
C - FERTIGUNG		47.38%	
	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten		9.42%
	21 - Fertigung von Basisarzneimitteln und pharmazeutischen Präparaten		13.85%
	19 - Fertigung von Koks und raffinierten Erdölprodukten		2.12%
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten		3.67%
	12 - Fertigung von Tabakprodukten		3.70%
	11 - Fertigung von Getränken		3.99%
	17 - Fertigung von Papier und Papierprodukten		1.83%
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		0.92%
	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln		1.98%
	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen		1.59%
	29 - Fertigung von Motorfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern		1.48%
	24 - Fertigung von Basismetallen		1.16%
	22 - Fertigung von Gummi- und Kunststoffprodukten		0.84%
	23 - Fertigung anderer nicht-metallischer Mineralprodukte		0.63%
	16 - Fertigung von Holz und Holz- und Korkprodukten, außer Möbel; Fertigung von Stroh- und Flechtartikeln		0.10%
	25 - Fertigung verarbeiteter Metallprodukte außer Maschinen und Anlagen		0.10%
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN		8.92%	
	47 - Einzelhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		5.36%
	46 - Großhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		3.56%
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN		2.76%	
	72 - Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung		1.92%

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION	69 - Rechts- und Buchhaltungsaktivitäten	7.41%	0.84%
	61 - Telekommunikation		5.93%
	58 - Verlagstätigkeiten		0.68%
	62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten		0.81%
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN	65 - Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfonds, außer obligatorische Sozialversicherung	13.56%	7.74%
	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds		5.01%
	66 - Mit Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeiten verbundene Aktivitäten		0.81%
	6 - Förderung von Rohöl und Erdgas		4.41%
B - BERGBAU UND ABBAU	7 - Abbau von Metallerzen	4.77%	0.26%
	8 - Sonstiger Bergbau und Abbau		0.09%
	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung		4.34%
D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	49 - Landtransport und Transport über Rohrleitungen	4.34%	1.51%
	53 - Post- und Kurieraktivitäten		1.05%
H - TRANSPORT UND LAGERUNG	50 - Wassertransport	4.02%	0.58%
	52 - Lagerhallen und unterstützende Transportaktivitäten		0.88%
	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		2.05%
	41 - Errichtung von Gebäuden		1.12%
L - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		2.05%	
F - BAUWESEN		1.12%	
N - ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN		0.11%	
Q - AKTIVITÄTEN IM BEREICH MENSCHLICHE GESUNDHEIT UND SOZIALARBEIT		0.08%	
Sonstiges	86 - Aktivitäten im Bereich menschliche Gesundheit	3.48%	0.08%

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 13.31%



Inwieweit standen die nachhaltigen Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Entfällt

Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie?'

Ja:

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO2-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO₂-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:

- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.

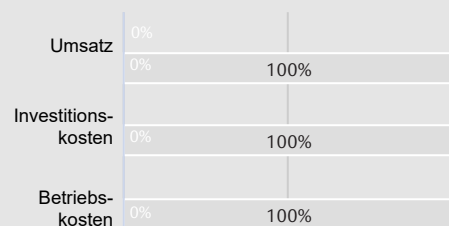
In fossiles Gas In Nuklearenergie

Nein

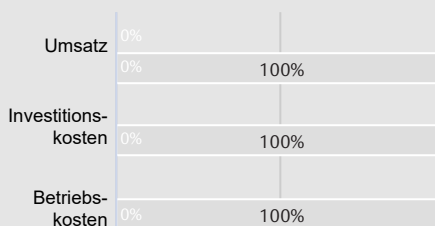
1 Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



Nicht im Einklang mit der Taxonomie
 Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
 Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
 Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

Nicht im Einklang mit der Taxonomie
 Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
 Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
 Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

* „Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

● **Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangsaktivitäten und ermöglichende Aktivitäten?**

Entfällt

● **Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?**

Entfällt



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

Entfällt



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

Entfällt



Welche Anlagen sind unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen enthielten vom Teilfonds zu Absicherungs- und Expositionszielen genutzte Derivate. Sie enthielten auch Barmittel und Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Aspekte während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung ökologischer und sozialer Aspekte: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied von Swiss Life Group ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.



Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandelsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen
- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- **Inwiefern unterscheidet sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?**

Entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?**

Entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?**

Entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Entfällt

Referenzindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global
Minimum Volatility

Rechtsträgerkennung:
222100SVCTS97J3DQS61

Ökologische und/oder soziale Aspekte

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt:** ___%
- Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von ___ %, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt:** ___%
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**



Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Aspekte erfüllt?

Während des Referenzzeitraums schnitt der Teilfonds durch den Aufbau eines insgesamt besseren ESG-Profiles (ökologisch, sozial und Unternehmensführung) besser ab als sein ESG-Referenzindex. Nach Ausschluss von 20 % der am schlechtesten eingestuften Emittenten hatte der Teilfonds einen höheren gewichteten Durchschnitt der ESG-Punktzahl als sein ESG-Referenzindex.

Neben dem vorstehend beschriebenen maßgeblichen Ansatz schnitt der Teilfonds auch bei den folgenden beiden Indikatoren besser ab als sein ESG-Referenzindex:

- Geringere CO2-Bilanz (tCO2/MEUR, CO2-Emissionen in Tonnen pro investierte Million des Teilfonds in Euro) als der ESG-Referenzindex,
- Der Teilfonds investiert zu einem höheren Anteil in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren als sein ESG-Referenzindex

Zur Erreichung der vorstehend beschriebenen E/S-Aspekte wurden keine Derivate genutzt.

ESG-Referenzindex/-Referenzindizes: Der MSCI World Index berücksichtigt nicht die für den maßgeblichen ESG-Ansatz verwendeten ESG-Faktoren. Dieser Index wird nicht im Sinne eines Vergleichsindex zur Erreichung der geförderten E/S-Aspekte genutzt.

Für diese Indikatoren wurde die Ratingagentur MSCI ESG Research als Datenquelle herangezogen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Die nachstehende Tabelle zeigt das Abschneiden des Teilfonds bei den einzelnen relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren für die vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Aspekte im Vergleich zu seinem ESG-Referenzindex als durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum.

	ESG-Referenzanlagebereich des Portfolios	
Gewichteter Durchschnitt der ESG-Einstufung	7.83	6.92
Abdeckung	97.39%	99.91%
CO2-Bilanz	229.64	433.06
Abdeckung	96.49%	98.96%
Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren	66.95%	64.24%
Abdeckung	97.40%	99.90%

Diese Indikatoren sind durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum. Der Indikator der Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Prozentanteil der Anlagen in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren.

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

- **Was waren die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte und welchen Beitrag leisteten die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen?**

Entfällt

- **Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele?**

Entfällt

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Entfällt

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Entfällt

Dem Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ der EU-Taxonomie zufolge dürfen Anlagen im Einklang mit der Taxonomie nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Ziele der EU-Taxonomie führen. Dies ist verbunden mit spezifischen Kriterien der Europäischen Union.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für dem Finanzprodukt zugrunde liegende Anlagen, bei denen die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden. Bei den dem restlichen Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Andere nachhaltige Anlagen dürfen ebenfalls nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Wesentliche negative Auswirkungen wurden berücksichtigt vor der Investition (durch Ausschlüsse und Berücksichtigung bei der sorgfältigen Anlageprüfung) und nach der Investition (durch Konformitätsüberwachung).

Im Einzelnen wurde Folgendes berücksichtigt:

- Ausschluss von Emittenten mit Einnahmen von mehr als 10 % aus Aktivitäten im Kraftwerkkohlesektor (PAI 1-4)
- Ausschluss von Emittenten, die beteiligt sind an Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die UN-Leitprinzipien (PAI 10)
- Ausschluss von Emittenten, die direkt oder indirekt beteiligt sind an der Produktion von Nuklearwaffen (einschließlich den bestimmungsgemäßen Einsatz als Komponenten, Sprengköpfe und Flugkörper), biologischen und chemischen Waffen (einschließlich Komponenten und Systeme), Landminen, Streumunition (PAI 14).
- Durchführung einer Begutachtung von ESG-Kontroversen zum Ausschluss von Emittenten mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen im Zusammenhang mit Umweltfragen (PAI 1-9)
- Geringe allgemeine Exposition gegenüber Emittenten mit negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit durch Nutzung eines eigenen Modells für wesentliche negative Auswirkungen unter Berücksichtigung der CO2-Bilanz von Emittenten (PAI 1-14)
- Gegebenenfalls Ausübung von Vertretungsstimmrechten, um Anreize zu schaffen zur Verringerung der CO2-Bilanz von Emittenten und der Berücksichtigung ihrer Auswirkungen auf den Klimawandel (PAI 1-14)

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie von Swiss Life Asset Managers Luxembourg zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite von Swiss Life Asset Managers Luxembourg mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Monats des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
Merck & Co Inc	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.62%	USA
Gilead Sciences Inc	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.53%	USA
Roche Holding AG	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.48%	Schweiz
PepsiCo Inc	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.45%	USA
Cisco Systems Inc	Kommunikation	1.42%	USA
Waste Management Inc	Industriewerte	1.36%	USA
Novartis AG	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.30%	Schweiz
Motorola Solutions Inc	Kommunikation	1.29%	USA
Vertex Pharmaceuticals Inc	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.26%	USA
Verizon Communications Inc	Kommunikation	1.24%	USA
Consolidated Edison Inc	Versorgungswirtschaft	1.23%	USA
SOFTBANK CORP	Kommunikation	1.21%	Japan
Republic Services Inc	Industriewerte	1.17%	USA
Kellogg Co	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.13%	USA
Franco-Nevada Corp	Grundstoffe	1.07%	Canada

Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:

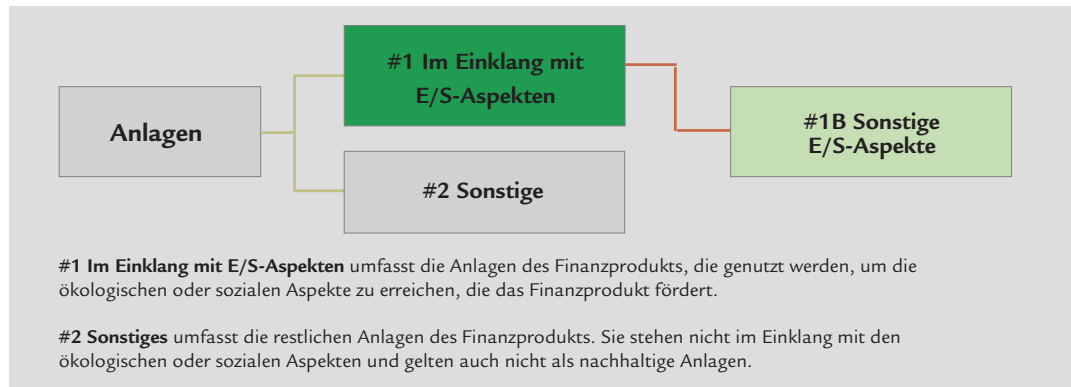


Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

97.39% des Teilfonds stand im Einklang mit den E/S-Aspekten (#1). Die Kategorie „Sonstiges“ (#2) umfasste Anlagen in nicht gekennzeichnete Fonds, im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Die Portfoliostrukturierung beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.

Wie war das Portfolio strukturiert?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
C - FERTIGUNG	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten	36.44%	8.42%
	21 - Fertigung von Basisarzneimitteln und pharmazeutischen Präparaten		13.86%
	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln		5.63%
	17 - Fertigung von Papier und Papierprodukten		0.72%
	11 - Fertigung von Getränken		1.85%
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten		2.29%
	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen		1.12%
	22 - Fertigung von Gummi- und Kunststoffprodukten		0.65%
	30 - Fertigung sonstiger Transportgeräte		0.83%
	32 - Sonstige Fertigung		0.48%
	19 - Fertigung von Koks und raffinierten Erdölprodukten		0.26%
	16 - Fertigung von Holz und Holz- und Korkprodukten, außer Möbel; Fertigung von Stroh- und Flechtartikeln		0.17%
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		0.16%
	J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION		61 - Telekommunikation
58 - Verlagstätigkeiten		2.64%	
62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten		5.21%	
63 - Aktivitäten im Bereich Informationsdienste		0.70%	
E - WASSERVERSORGUNG; AKTIVITÄTEN IM BEREICH ABWASSER UND ABFALLENTSORGUNG UND -SANIERUNG	38 - Aktivitäten im Bereich Müllabfuhr, Abfallverwertung und Müllbeseitigung; Materialrückgewinnung	3.44%	3.21%
	36 - Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung		0.23%
	D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG		35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN		12.79%	
	65 - Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfonds, außer obligatorische Sozialversicherung		4.84%
	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds		4.10%
	66 - Mit Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeiten verbundene Aktivitäten		3.85%
H - TRANSPORT UND LAGERUNG		4.23%	
	52 - Lagerhallen und unterstützende Transportaktivitäten		1.69%
	50 - Wassertransport		0.63%
	49 - Landtransport und Transport über Rohrleitungen		1.42%
	53 - Post- und Kurieraktivitäten		0.33%
	51 - Luftverkehr		0.15%
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN		3.02%	
	72 - Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung		1.55%
	69 - Rechts- und Buchhaltungsaktivitäten		0.82%
	71 - Aktivitäten im Bereich Architektur und Ingenieurwesen; technische Prüfungen und Analysen		0.41%
	70 - Aktivitäten in Firmenzentralen; Aktivitäten im Bereich Unternehmensberatung		0.24%
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN		7.19%	
	47 - Einzelhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		3.78%
	45 - Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Motorfahrzeugen und Motorrädern		1.43%
	46 - Großhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		1.98%
B - BERGBAU UND ABBAU		1.36%	
	7 - Abbau von Metallerzen		0.64%
	6 - Förderung von Rohöl und Erdgas		0.72%
I - BEHERBERGUNGSAKTIVITÄTEN UND GASTRONOMISCHE TÄTIGKEITEN		1.14%	
	56 - Gastronomische Tätigkeiten		1.14%
N - ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN		0.48%	
	80 - Aktivitäten im Bereich Sicherheit und Ermittlung		0.48%
Q - AKTIVITÄTEN IM BEREICH MENSCHLICHE GESUNDHEIT UND SOZIALARBEIT		0.76%	
	86 - Aktivitäten im Bereich menschliche Gesundheit		0.76%
L - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		0.41%	
	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		0.41%
R - KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT		0.20%	
	93 - Sport-, Unterhaltungs- und Freizeitaktivitäten		0.20%
F - BAUWESEN		0.20%	
	42 - Bauingenieurwesen		0.20%
	41 - Errichtung von Gebäuden		0.00%
Sonstiges		1.86%	

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfolioportionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 11.03%

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO2-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO2-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:

- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.



Inwieweit standen die nachhaltigen Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Entfällt

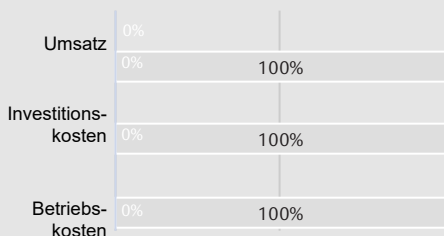
Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie?

- Ja:
- In fossiles Gas
 - In Nuklearenergie
- Nein**

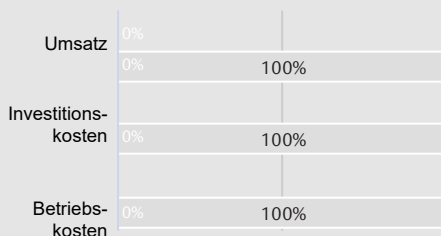
¹ **Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.**

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



- Nicht im Einklang mit der Taxonomie
- Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
- Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
- Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

* „Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangsaktivitäten und ermöglichende Aktivitäten?

Entfällt

Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?

Entfällt



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

Entfällt



sind nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, welche die Kriterien nicht erfüllen

für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

Entfällt



Welche Anlagen sind unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen enthielten vom Teilfonds zu Absicherungs- und Expositionszielen genutzte Derivate. Sie enthielten auch Barmittel und Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Aspekte während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung ökologischer und sozialer Aspekte: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied von Swiss Life Group ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.



Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandelsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen
- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

Inwiefern unterscheidet sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?

Entfällt

Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?

Entfällt

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Entfällt

Referenzindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Rechtsträgerkennung:
549300PQN85AGLH2TO17

Ökologische und/oder soziale Aspekte

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt:** ___%
- Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von ___ %, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt:** ___%
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/ 852 festgelegtes Klassifizierungssystem mit einer Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten**. Diese Verordnung legt keine Liste mit sozial nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten fest. Nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel können im Einklang mit der Taxonomie stehen oder nicht.



Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Aspekte erfüllt?

Während des Referenzzeitraums schnitt der Teilfonds durch den Aufbau eines insgesamt besseren ESG-Profiles (ökologisch, sozial und Unternehmensführung) besser ab als sein ESG-Referenzindex. Nach Ausschluss von 20 % der am schlechtesten eingestuften Emittenten hatte der Teilfonds einen höheren gewichteten Durchschnitt der ESG-Punktzahl als sein ESG-Referenzindex.

Neben dem vorstehend beschriebenen maßgeblichen Ansatz schnitt der Teilfonds auch bei den folgenden beiden Indikatoren besser ab als sein ESG-Referenzindex:

- Geringere CO2-Bilanz (tCO2/MEUR, CO2-Emissionen in Tonnen pro investierte Million des Teilfonds in Euro) als der ESG-Referenzindex,
- Der Teilfonds investiert zu einem höheren Anteil in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren als sein ESG-Referenzindex

Zur Erreichung der vorstehend beschriebenen E/S-Aspekte wurden keine Derivate genutzt.

ESG-Referenzindex/-Referenzindizes: Der MSCI World Index berücksichtigt nicht die für den maßgeblichen ESG-Ansatz verwendeten ESG-Faktoren. Dieser Index wird nicht im Sinne eines Vergleichsindex zur Erreichung der geförderten E/S-Aspekte genutzt.

Für diese Indikatoren wurde die Ratingagentur MSCI ESG Research als Datenquelle herangezogen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Die nachstehende Tabelle zeigt das Abschneiden des Teilfonds bei den einzelnen relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren für die vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Aspekte im Vergleich zu seinem ESG-Referenzindex als durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum.

	ESG-Referenzanlagebereich des Portfolios	
Gewichteter Durchschnitt der ESG-Einstufung	7.79	6.92
Abdeckung	90.38%	99.91%
CO2-Bilanz	281.52	433.06
Abdeckung	89.35%	98.96%
Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren	71.47%	64.24%
Abdeckung	90.38%	99.90%

Diese Indikatoren sind durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum. Der Indikator der Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Prozentanteil der Anlagen in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren.

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

● **Was waren die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte und welchen Beitrag leisteten die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen?**

Entfällt

● **Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele?**

Entfällt

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Entfällt

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Entfällt

Dem Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ der EU-Taxonomie zufolge dürfen Anlagen im Einklang mit der Taxonomie nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Ziele der EU-Taxonomie führen. Dies ist verbunden mit spezifischen Kriterien der Europäischen Union.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für dem Finanzprodukt zugrunde liegende Anlagen, bei denen die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden. Bei den dem restlichen Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Andere nachhaltige Anlagen dürfen ebenfalls nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Wesentliche negative Auswirkungen wurden berücksichtigt vor der Investition (durch Ausschlüsse und Berücksichtigung bei der sorgfältigen Anlageprüfung) und nach der Investition (durch Konformitätsüberwachung).

Im Einzelnen wurde Folgendes berücksichtigt:

- Ausschluss von Emittenten mit Einnahmen von mehr als 10 % aus Aktivitäten im Kraftwerkkohlesektor (PAI 1-4)
- Ausschluss von Emittenten, die beteiligt sind an Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die UN-Leitprinzipien (PAI 10)
- Ausschluss von Emittenten, die direkt oder indirekt beteiligt sind an der Produktion von Nuklearwaffen (einschließlich den bestimmungsgemäßen Einsatz als Komponenten, Sprengköpfe und Flugkörper), biologischen und chemischen Waffen (einschließlich Komponenten und Systeme), Landminen, Streumunition (PAI 14).
- Durchführung einer Begutachtung von ESG-Kontroversen zum Ausschluss von Emittenten mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen im Zusammenhang mit Umweltfragen (PAI 1-9)
- Geringe allgemeine Exposition gegenüber Emittenten mit negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit durch Nutzung eines eigenen Modells für wesentliche negative Auswirkungen unter Berücksichtigung der CO2-Bilanz von Emittenten (PAI 1-14)
- Gegebenenfalls Ausübung von Vertretungsstimmrechten, um Anreize zu schaffen zur Verringerung der CO2-Bilanz von Emittenten und der Berücksichtigung ihrer Auswirkungen auf den Klimawandel (PAI 1-14)

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie von Swiss Life Asset Managers Luxembourg zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite von Swiss Life Asset Managers Luxembourg mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Monats des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
Apple Inc	Technologie	4.25%	USA
Microsoft Corp	Technologie	4.17%	USA
Alphabet Inc	Kommunikation	2.31%	USA
Amazon.com Inc	Kommunikation	1.60%	USA
ASML Holding NV	Technologie	1.34%	Niederlande
NVIDIA Corp	Technologie	1.30%	USA
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Zyklische Konsumgüter	1.18%	Frankreich
Tesla Inc	Zyklische Konsumgüter	1.09%	USA
JPMorgan Chase & Co	Finanzwerte	1.01%	USA
Swiss Life Asset Management Swiss Life Fund F Money Market	Funds	0.88%	EU Eurozone DEMA insgesamt
TotalEnergies SE	Energie	0.79%	Frankreich
Visa Inc	Finanzwerte	0.78%	USA
Texas Instruments Inc	Technologie	0.76%	USA
SAP SE	Technologie	0.75%	Deutschland
Mastercard Inc	Finanzwerte	0.74%	USA

Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:

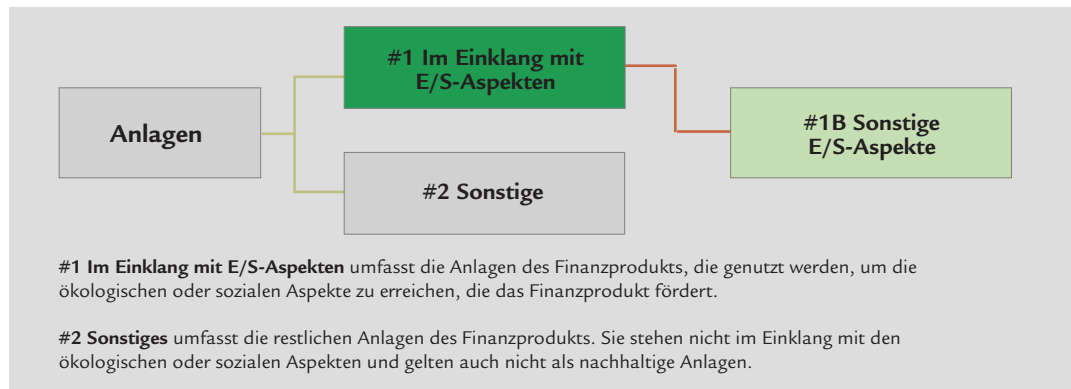


Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

90.38% des Teilfonds stand im Einklang mit den E/S-Aspekten (#1). Die Kategorie „Sonstiges“ (#2) umfasste Anlagen in nicht gekennzeichnete Fonds, im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Die Portfoliostrukturierung beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.

Wie war das Portfolio strukturiert?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
C - FERTIGUNG		40.48%	
	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten		13.70%
	29 - Fertigung von Motorfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern		2.23%
	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen		4.00%
	14 - Fertigung von Bekleidung		0.76%
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		1.22%
	21 - Fertigung von Basisarzneimitteln und pharmazeutischen Präparaten		5.60%
	19 - Fertigung von Koks und raffinierten Erdölprodukten		1.51%
	11 - Fertigung von Getränken		2.77%
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten		2.65%
	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln		1.71%
	22 - Fertigung von Gummi- und Kunststoffprodukten		0.20%
	30 - Fertigung sonstiger Transportgeräte		0.73%
	23 - Fertigung anderer nicht-metallischer Mineralprodukte		0.91%
	17 - Fertigung von Papier und Papierprodukten		0.43%
	15 - Fertigung von Lederprodukten und ähnlichen Produkten		0.53%
	32 - Sonstige Fertigung		0.94%
	25 - Fertigung verarbeiteter Metallprodukte außer Maschinen und Anlagen		0.18%
	16 - Fertigung von Holz und Holz- und Korkprodukten, außer Möbel; Fertigung von Stroh- und Flechtartikeln		0.10%
	12 - Fertigung von Tabakprodukten		0.13%
	24 - Fertigung von Basismetallen		0.17%
	18 - Druck und Reproduktion aufgezeichneter Medien		0.03%
J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION		16.73%	
	58 - Verlagstätigkeiten		7.66%

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
	63 - Aktivitäten im Bereich Informationsdienste		4.22%
	61 - Telekommunikation		1.19%
	62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten		3.15%
	59 - Produktion von Filmen, Videos und Fernsehsendungen, Tonaufnahmen und Aktivitäten im Bereich Musikverlag		0.06%
	60 - Programmgestaltungs- und Rundfunkaktivitäten		0.44%
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN		6.49%	
	47 - Einzelhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		5.31%
	46 - Großhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		0.94%
	45 - Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Motorfahrzeugen und Motorrädern		0.25%
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN		14.77%	
	65 - Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfonds, außer obligatorische Sozialversicherung		4.12%
	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds		7.62%
	66 - Mit Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeiten verbundene Aktivitäten		3.02%
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN		1.37%	
	69 - Rechts- und Buchhaltungsaktivitäten		0.47%
	70 - Aktivitäten in Firmenzentralen; Aktivitäten im Bereich Unternehmensberatung		0.02%
	73 - Werbung und Marktforschung		0.09%
	71 - Aktivitäten im Bereich Architektur und Ingenieurwesen; technische Prüfungen und Analysen		0.15%
	72 - Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung		0.54%
	75 - Tiermedizinische Aktivitäten		0.10%
D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG		2.36%	
	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung		2.36%
L - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		1.53%	
	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		1.53%
F - BAUWESEN		0.70%	
	42 - Bauingenieurwesen		0.28%
	43 - Spezialisierte Bautätigkeiten		0.12%
	41 - Errichtung von Gebäuden		0.29%
N - ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN		0.72%	
	77 - Miet- und Leasingaktivitäten		0.19%
	79 - Reisevermittlung, Reiseveranstalter, Buchungsdienst und ähnliche Aktivitäten		0.23%
	82 - Büroverwaltung, Bürounterstützung und andere unterstützende Unternehmensdienstleistungen		0.12%
	78 - Beschäftigungsaktivitäten		0.12%
	80 - Aktivitäten im Bereich Sicherheit und Ermittlung		0.06%
H - TRANSPORT UND LAGERUNG		1.42%	
	49 - Landtransport und Transport über Rohrleitungen		0.57%

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors	
I - BEHERBERGUNGSAKTIVITÄTEN UND GASTRONOMISCHE TÄTIGKEITEN	53 - Post- und Kurieraktivitäten		0.33%	
	52 - Lagerhallen und unterstützende Transportaktivitäten		0.27%	
	51 - Luftverkehr		0.13%	
	50 - Wassertransport		0.12%	
			0.76%	
E - WASSERVERSORGUNG; AKTIVITÄTEN IM BEREICH ABWASSER UND ABFALLENTSORGUNG UND -SANIERUNG	55 - Beherbergung		0.35%	
	56 - Gastronomische Tätigkeiten		0.41%	
			0.18%	
	37 - Abwasser		0.01%	
	36 - Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung		0.14%	
B - BERGBAU UND ABBAU	38 - Aktivitäten im Bereich Müllabfuhr, Abfallverwertung und Müllbeseitigung; Materialrückgewinnung		0.04%	
			2.36%	
	6 - Förderung von Rohöl und Erdgas		1.52%	
	9 - Aktivitäten im Bereich Unterstützungsdienste für Bergbau		0.35%	
Q - AKTIVITÄTEN IM BEREICH MENSCHLICHE GESUNDHEIT UND SOZIALARBEIT	7 - Abbau von Metallerzen		0.45%	
	8 - Sonstiger Bergbau und Abbau		0.05%	
			0.63%	
R - KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT	86 - Aktivitäten im Bereich menschliche Gesundheit		0.63%	
			0.24%	
S - SONSTIGE DIENSTLEISTUNGSAKTIVITÄTEN	93 - Sport-, Unterhaltungs- und Freizeitaktivitäten		0.19%	
	92 - Spiel- und Wettaktivitäten		0.06%	
O - ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	96 - Sonstige persönliche Dienstleistungsaktivitäten		0.06%	
			0.01%	
Sonstiges	84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung		0.01%	
			9.18%	

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfolioportionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 8.24%



Inwieweit standen die nachhaltigen Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Entfällt

Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Ja:

In fossiles Gas **In Nuklearenergie**

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO₂-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen

Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO₂-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

Nein

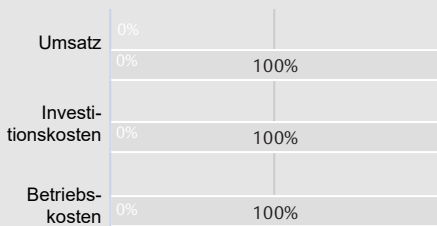
¹ **Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.**

Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:

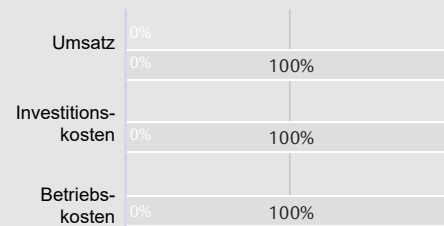
- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



Legend for both charts:

- Nicht im Einklang mit der Taxonomie
- Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
- Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
- Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.


*„Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

● **Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Aktivitäten?**

Entfällt

● **Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?**

Entfällt

 sind nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, welche **die Kriterien nicht erfüllen** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

Entfällt



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

Entfällt



Welche Anlagen sind unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen enthielten vom Teilfonds zu Absicherungs- und Expositions Zwecken genutzte Derivate. Sie enthielten auch Barmittel und Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Aspekte während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung ökologischer und sozialer Aspekte: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied von Swiss Life Group ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.





Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandelsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen
- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- Inwiefern unterscheidet sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?**

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?**

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?**

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Entfällt

Referenzindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG
USA

Rechtsträgerkennung:
549300Y21UWRFMT1Q623

Ökologische und/oder soziale Aspekte

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt: ___%**
- Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von ___ %, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt: ___%**
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/ 852 festgelegtes Klassifizierungssystem mit einer Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten**. Diese Verordnung legt keine Liste mit sozial nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten fest. Nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel können im Einklang mit der Taxonomie stehen oder nicht.



Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Aspekte erfüllt?

Während des Referenzzeitraums schnitt der Teilfonds durch den Aufbau eines insgesamt besseren ESG-Profiles (ökologisch, sozial und Unternehmensführung) besser ab als sein ESG-Referenzindex. Nach Ausschluss von 20 % der am schlechtesten eingestuften Emittenten hatte der Teilfonds einen höheren gewichteten Durchschnitt der ESG-Punktzahl als sein ESG-Referenzindex.

Neben dem vorstehend beschriebenen maßgeblichen Ansatz schnitt der Teilfonds auch bei den folgenden beiden Indikatoren besser ab als sein ESG-Referenzindex:

- Geringere CO2-Bilanz (tCO2/MEUR, CO2-Emissionen in Tonnen pro investierte Million des Teilfonds in Euro) als der ESG-Referenzindex,
- Der Teilfonds investiert zu einem höheren Anteil in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren als sein ESG-Referenzindex

Zur Erreichung der vorstehend beschriebenen E/S-Aspekte wurden keine Derivate genutzt.

ESG-Referenzindex/-Referenzindizes: Der MSCI USA TR Net Index berücksichtigt nicht die für den maßgeblichen ESG-Ansatz verwendeten ESG-Faktoren. Dieser Index wird nicht im Sinne eines Vergleichsindex zur Erreichung der geförderten E/S-Aspekte genutzt.

Für diese Indikatoren wurde die Ratingagentur MSCI ESG Research als Datenquelle herangezogen. Keiner der Nachhaltigkeitsindikatoren war Gegenstand einer Prüfung durch einen Wirtschaftsprüfer oder eine externe Partei.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Die nachstehende Tabelle zeigt das Abschneiden des Teilfonds bei den einzelnen relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren für die vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Aspekte im Vergleich zu seinem ESG-Referenzindex als durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum.

	ESG-Referenzanlegbereich des Portfolios	
Gewichteter Durchschnitt der ESG-Einstufung	7.63	6.60
Abdeckung	97.22%	99.87%
CO2-Bilanz	270.37	324.73
Abdeckung	96.89%	99.22%
Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren	65.06%	60.78%
Abdeckung	97.22%	99.87%

Diese Indikatoren sind durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum. Der Indikator der Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Prozentanteil der Anlagen in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren.

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

- **Was waren die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte und welchen Beitrag leisteten die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen?**

Entfällt

- **Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele?**

Entfällt

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Entfällt

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Entfällt

Dem Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ der EU-Taxonomie zufolge dürfen Anlagen im Einklang mit der Taxonomie nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Ziele der EU-Taxonomie führen. Dies ist verbunden mit spezifischen Kriterien der Europäischen Union.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für dem Finanzprodukt zugrunde liegende Anlagen, bei denen die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden. Bei den dem restlichen Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Andere nachhaltige Anlagen dürfen ebenfalls nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Wesentliche negative Auswirkungen wurden berücksichtigt vor der Investition (durch Ausschlüsse und Berücksichtigung bei der sorgfältigen Anlageprüfung) und nach der Investition (durch Konformitätsüberwachung).

Im Einzelnen wurde Folgendes berücksichtigt:

- Ausschluss von Emittenten mit Einnahmen von mehr als 10 % aus Aktivitäten im Kraftwerkkohlektor (PAI 1-4)
- Ausschluss von Emittenten, die beteiligt sind an Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die UN-Leitprinzipien (PAI 10)
- Ausschluss von Emittenten, die direkt oder indirekt beteiligt sind an der Produktion von Nuklearwaffen (einschließlich den bestimmungsgemäßen Einsatz als Komponenten, Sprengköpfe und Flugkörper), biologischen und chemischen Waffen (einschließlich Komponenten und Systeme), Landminen, Streumunition (PAI 14).
- Durchführung einer Begutachtung von ESG-Kontroversen zum Ausschluss von Emittenten mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen im Zusammenhang mit Umweltfragen (PAI 1-9)
- Geringe allgemeine Exposition gegenüber Emittenten mit negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit durch Nutzung eines eigenen Modells für wesentliche negative Auswirkungen unter Berücksichtigung der CO2-Bilanz von Emittenten (PAI 1-14)
- Gegebenenfalls Ausübung von Vertretungsstimmrechten, um Anreize zu schaffen zur Verringerung der CO2-Bilanz von Emittenten und der Berücksichtigung ihrer Auswirkungen auf den Klimawandel (PAI 1-14)

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie von Swiss Life Asset Managers Luxembourg zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite von Swiss Life Asset Managers Luxembourg mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Monats des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
Apple Inc	Technologie	6.08%	USA
Microsoft Corp	Technologie	5.08%	USA
Alphabet Inc	Kommunikation	3.15%	USA
NVIDIA Corp	Technologie	1.97%	USA
Amazon.com Inc	Kommunikation	1.91%	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.73%	USA
Visa Inc	Finanzwerte	1.56%	USA
Tesla Inc	Zyklische Konsumgüter	1.21%	USA
PepsiCo Inc	Zyklische Konsumgüter	1.17%	USA
Merck & Co Inc	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.10%	USA
Adobe Inc	Technologie	1.09%	USA
Cisco Systems Inc	Kommunikation	0.96%	USA
Gilead Sciences Inc	Nicht-zyklische Konsumgüter	0.90%	USA
Applied Materials Inc	Technologie	0.89%	USA
Coca-Cola Co/The	Nicht-zyklische Konsumgüter	0.87%	USA

Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:

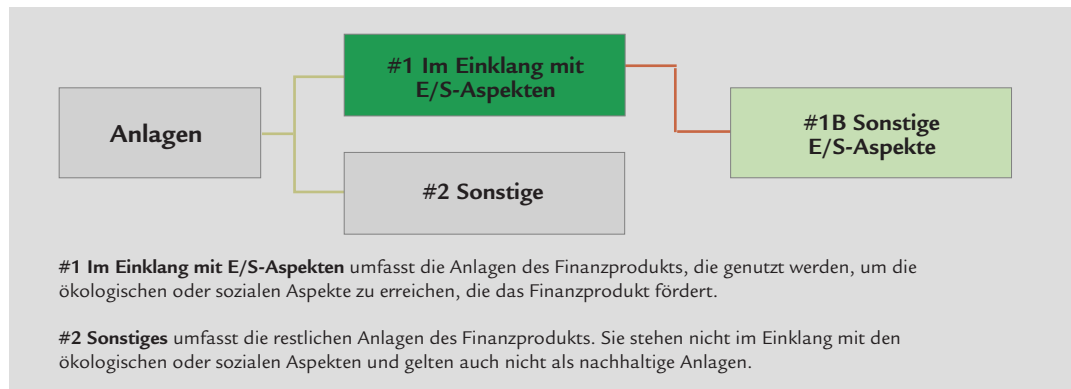


Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

97.22% des Teilfonds stand im Einklang mit den E/S-Aspekten (#1). Die Kategorie „Sonstiges“ (#2) umfasste Anlagen in nicht gekennzeichnete Fonds, im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Die Portfoliostrukturierung beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.

Wie war das Portfolio strukturiert?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
C - FERTIGUNG	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten	35.80%	14.25%
	21 - Fertigung von Basisarzneimitteln und pharmazeutischen Präparaten		4.62%
	11 - Fertigung von Getränken		1.77%
	29 - Fertigung von Motorfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern		1.07%
	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen		4.32%
	24 - Fertigung von Basismetallen		1.28%
	17 - Fertigung von Papier und Papierprodukten		0.68%
	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln		2.56%
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten		1.44%
	32 - Sonstige Fertigung		0.64%
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		0.61%
	15 - Fertigung von Lederprodukten und ähnlichen Produkten		0.61%
	23 - Fertigung anderer nicht-metallischer Mineralprodukte		1.21%
	19 - Fertigung von Koks und raffinierten Erdölprodukten		0.60%
	16 - Fertigung von Holz und Holz- und Korkprodukten, außer Möbel; Fertigung von Stroh- und Flechtartikeln		0.14%
	J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION		58 - Verlagstätigkeiten
63 - Aktivitäten im Bereich Informationsdienste		6.07%	
61 - Telekommunikation		2.25%	
62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten		3.78%	
60 - Programmgestaltungs- und Rundfunkaktivitäten		0.09%	
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN		9.79%	

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN	47 - Einzelhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		6.17%
	46 - Großhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		3.61%
		12.34%	
	65 - Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfonds, außer obligatorische Sozialversicherung		2.83%
	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds		3.20%
D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	66 - Mit Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeiten verbundene Aktivitäten		6.31%
		2.31%	
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung		2.31%
		3.20%	
N - ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN	72 - Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung		1.69%
	69 - Rechts- und Buchhaltungsaktivitäten		0.83%
	75 - Tiermedizinische Aktivitäten		0.67%
		1.56%	
	79 - Reisevermittlung, Reiseveranstalter, Buchungsdienst und ähnliche Aktivitäten		0.85%
B - BERGBAU UND ABBAU	82 - Büroverwaltung, Bürounterstützung und andere unterstützende Unternehmensdienstleistungen		0.71%
		3.02%	
	6 - Förderung von Rohöl und Erdgas		2.36%
Q - AKTIVITÄTEN IM BEREICH MENSCHLICHE GESUNDHEIT UND SOZIALARBEIT	9 - Aktivitäten im Bereich Unterstützungsdienste für Bergbau		0.66%
		2.01%	
L - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	86 - Aktivitäten im Bereich menschliche Gesundheit		2.01%
		1.85%	
F - BAUWESEN	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		1.85%
		1.65%	
H - TRANSPORT UND LAGERUNG	41 - Errichtung von Gebäuden		1.54%
	43 - Spezialisierte Bautätigkeiten		0.12%
		1.19%	
Sonstiges	52 - Lagerhallen und unterstützende Transportaktivitäten		0.61%
	51 - Luftverkehr		0.58%
		3.11%	

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 7.95%

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO₂-Ausstoß bis Ende 2035.



Inwieweit standen die nachhaltigen Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Entfällt

Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO₂-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

Ja:

In fossiles Gas In Nuklearenergie

Nein

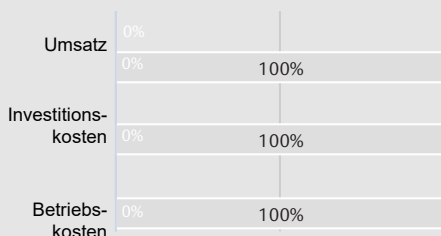
¹ **Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.**

Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:

- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.

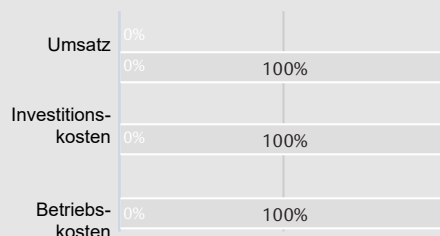
Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



- Nicht im Einklang mit der Taxonomie
- Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
- Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
- Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



- Nicht im Einklang mit der Taxonomie
- Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
- Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
- Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

* „Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

● **Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangsaktivitäten und ermöglichende Aktivitäten?**

Entfällt

● **Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?**

Entfällt



sind nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, welche **die Kriterien nicht erfüllen** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

Entfällt



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

Entfällt



Welche Anlagen sind unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen enthielten vom Teilfonds zu Absicherungs- und Expositions Zwecken genutzte Derivate. Sie enthielten auch Barmittel und Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Aspekte während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung ökologischer und sozialer Aspekte: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied von Swiss Life Group ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.

Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandelsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen
- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- Inwiefern unterscheidet sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Entfällt

Referenzindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG
Euro Zone

Rechtsträgerkennung:
254900GXQUHEY00JNK91

Ökologische und/oder soziale Aspekte

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt**: ___%
- Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von ___ %, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt**: ___%
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/ 852 festgelegtes Klassifizierungssystem mit einer Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten**. Diese Verordnung legt keine Liste mit sozial nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten fest. Nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel können im Einklang mit der Taxonomie stehen oder nicht.



Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Aspekte erfüllt?

Während des Referenzzeitraums schnitt der Teilfonds durch den Aufbau eines insgesamt besseren ESG-Profiles (ökologisch, sozial und Unternehmensführung) besser ab als sein ESG-Referenzindex. Nach Ausschluss von 20 % der am schlechtesten eingestuften Emittenten hatte der Teilfonds einen höheren gewichteten Durchschnitt der ESG-Punktzahl als sein ESG-Referenzindex.

Neben dem vorstehend beschriebenen maßgeblichen Ansatz schnitt der Teilfonds auch bei den folgenden beiden Indikatoren besser ab als sein ESG-Referenzindex:

- Geringere CO2-Bilanz (tCO2/MEUR, CO2-Emissionen in Tonnen pro investierte Million des Teilfonds in Euro) als der ESG-Referenzindex,
- Der Teilfonds investiert zu einem höheren Anteil in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren als sein ESG-Referenzindex

Zur Erreichung der vorstehend beschriebenen E/S-Aspekte wurden keine Derivate genutzt.

ESG-Referenzindex/-Referenzindizes: Der MSCI EMU berücksichtigt nicht die für den maßgeblichen ESG-Ansatz verwendeten ESG-Faktoren. Dieser Index wird nicht im Sinne eines Vergleichsindex zur Erreichung der geförderten E/S-Aspekte genutzt.

Für diese Indikatoren wurde die Ratingagentur MSCI ESG Research als Datenquelle herangezogen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Die nachstehende Tabelle zeigt das Abschneiden des Teilfonds bei den einzelnen relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren für die vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Aspekte im Vergleich zu seinem ESG-Referenzindex als durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum.

	ESG-Referenzanlagebereich des Portfolios	
Gewichteter Durchschnitt der ESG-Einstufung	8.17	7.86
Abdeckung	85.03%	100.00%
CO2-Bilanz	405.24	609.43
Abdeckung	81.95%	98.74%
Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren	88.66%	84.77%
Abdeckung	82.50%	100.00%

Diese Indikatoren sind durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum. Der Indikator der Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Prozentanteil der Anlagen in Unternehmen mit einer Verknüpfung der Vergütung der Unternehmensleitung mit Nachhaltigkeitsfaktoren.

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

● **Was waren die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte und welchen Beitrag leisteten die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen?**

Entfällt

● **Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele?**

Entfällt

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Entfällt

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Entfällt

Dem Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ der EU-Taxonomie zufolge dürfen Anlagen im Einklang mit der Taxonomie nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Ziele der EU-Taxonomie führen. Dies ist verbunden mit spezifischen Kriterien der Europäischen Union.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für dem Finanzprodukt zugrunde liegende Anlagen, bei denen die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden. Bei den dem restlichen Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Andere nachhaltige Anlagen dürfen ebenfalls nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Wesentliche negative Auswirkungen wurden berücksichtigt vor der Investition (durch Ausschlüsse und Berücksichtigung bei der sorgfältigen Anlageprüfung) und nach der Investition (durch Konformitätsüberwachung).

Im Einzelnen wurde Folgendes berücksichtigt:

- Ausschluss von Emittenten mit Einnahmen von mehr als 10 % aus Aktivitäten im Kraftwerkkohlesektor (PAI 1-4)
- Ausschluss von Emittenten, die beteiligt sind an Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die UN-Leitprinzipien (PAI 10)
- Ausschluss von Emittenten, die direkt oder indirekt beteiligt sind an der Produktion von Nuklearwaffen (einschließlich den bestimmungsgemäßen Einsatz als Komponenten, Sprengköpfe und Flugkörper), biologischen und chemischen Waffen (einschließlich Komponenten und Systeme), Landminen, Streumunition (PAI 14).
- Durchführung einer Begutachtung von ESG-Kontroversen zum Ausschluss von Emittenten mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen im Zusammenhang mit Umweltfragen (PAI 1-9)
- Geringe allgemeine Exposition gegenüber Emittenten mit negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit durch Nutzung eines eigenen Modells für wesentliche negative Auswirkungen unter Berücksichtigung der CO2-Bilanz von Emittenten (PAI 1-14)
- Gegebenenfalls Ausübung von Vertretungsstimmrechten, um Anreize zu schaffen zur Verringerung der CO2-Bilanz von Emittenten und der Berücksichtigung ihrer Auswirkungen auf den Klimawandel (PAI 1-14)

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie von Swiss Life Asset Managers Luxembourg zur verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite von Swiss Life Asset Managers Luxembourg mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Monats des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
ASML Holding NV	Technologie	6.96%	Niederlande
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Zyklische Konsumgüter	4.93%	Frankreich
Swiss Life Asset Management Swiss Life Fund F Money Market	Funds	4.67%	EU Eurozone DEMA insgesamt
TotalEnergies SE	Energie	3.44%	Frankreich
SAP SE	Technologie	3.20%	Deutschland
Allianz SE	Finanzwerte	2.83%	Deutschland
Schneider Electric SE	Industriewerte	2.57%	USA
AXA SA	Finanzwerte	2.49%	Frankreich
Siemens AG	Industriewerte	2.35%	Deutschland
Sanofi	Nicht-zyklische Konsumgüter	2.25%	Frankreich
MERCEDES-BENZ GROUP AG	Zyklische Konsumgüter	2.21%	Deutschland
France Treasury Bill BTF	Staatlich	2.13%	Frankreich
L'Oreal SA	Nicht-zyklische Konsumgüter	2.06%	Frankreich
Intesa Sanpaolo SpA	Finanzwerte	1.94%	Italien
Danone SA	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.60%	Frankreich

Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:

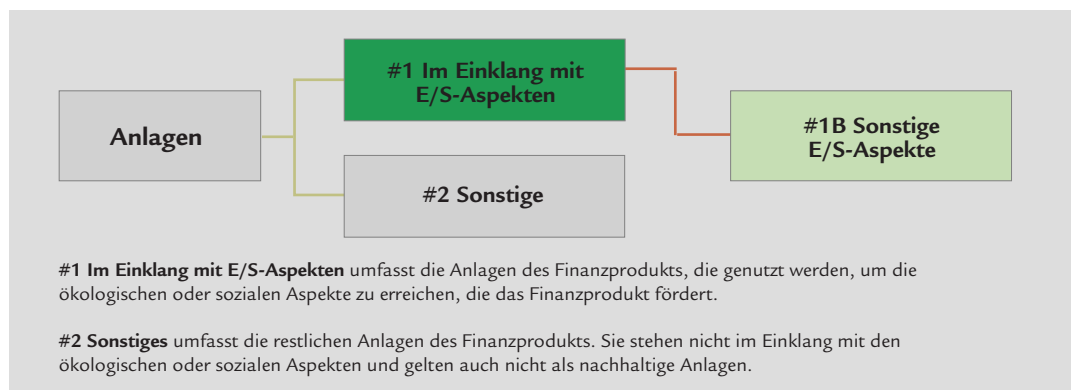


Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

85.03% des Teilfonds stand im Einklang mit den E/S-Aspekten (#1). Die Kategorie „Sonstiges“ (#2) umfasste Anlagen in nicht gekennzeichnete Fonds, im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Die Portfoliostrukturierung beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.

Wie war das Portfolio strukturiert?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN		19.23%	
	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds		14.35%
	66 - Mit Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeiten verbundene Aktivitäten		0.49%
	65 - Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfonds, außer obligatorische Sozialversicherung		4.39%
D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG		3.49%	
	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung		3.49%
L - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		1.07%	
	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		1.07%
C - FERTIGUNG		34.52%	
	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen		5.20%
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		3.09%
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten		5.34%
	11 - Fertigung von Getränken		0.66%
	21 - Fertigung von Basisarzneimitteln und pharmazeutischen Präparaten		2.91%
	29 - Fertigung von Motorfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern		2.68%
	22 - Fertigung von Gummi- und Kunststoffprodukten		0.80%
	30 - Fertigung sonstiger Transportgeräte		1.66%
	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten		1.41%
	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln		1.48%
	23 - Fertigung anderer nicht-metallischer Mineralprodukte		0.66%
	17 - Fertigung von Papier und Papierprodukten		0.83%
	14 - Fertigung von Bekleidung		3.79%
	19 - Fertigung von Koks und raffinierten Erdölprodukten		2.89%

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
	15 - Fertigung von Lederprodukten und ähnlichen Produkten		0.67%
	32 - Sonstige Fertigung		0.46%
F - BAUWESEN		2.67%	
	42 - Bauingenieurwesen		2.67%
N - ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN		0.18%	
	77 - Miet- und Leasingaktivitäten		0.18%
J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION		7.26%	
	58 - Verlagstätigkeiten		2.47%
	61 - Telekommunikation		2.65%
	62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten		1.80%
	63 - Aktivitäten im Bereich Informationsdienste		0.30%
	59 - Produktion von Filmen, Videos und Fernsehsendungen, Tonaufnahmen und Aktivitäten im Bereich Musikverlag		0.04%
H - TRANSPORT UND LAGERUNG		0.98%	
	49 - Landtransport und Transport über Rohrleitungen		0.73%
	53 - Post- und Kurieraktivitäten		0.25%
I - BEHERBERGUNGSAKTIVITÄTEN UND GASTRONOMISCHE TÄTIGKEITEN		0.00%	
	55 - Beherbergung		0.00%
	56 - Gastronomische Tätigkeiten		0.00%
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN		4.38%	
	47 - Einzelhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		4.38%
E - WASSERVERSORGUNG; AKTIVITÄTEN IM BEREICH ABWASSER UND ABFALLENTSORGUNG UND -SANIERUNG		0.05%	
	37 - Abwasser		0.05%
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN		0.24%	
	70 - Aktivitäten in Firmenzentralen; Aktivitäten im Bereich Unternehmensberatung		0.13%
	73 - Werbung und Marktforschung		0.06%
	71 - Aktivitäten im Bereich Architektur und Ingenieurwesen; technische Prüfungen und Analysen		0.04%
O - ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG		12.13%	
	84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung		12.13%
Sonstiges		13.79%	

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 8.81%

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO₂-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO₂-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:

- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.



Inwieweit standen die nachhaltigen Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Entfällt

Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie¹?

Ja:

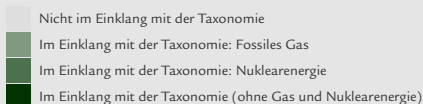
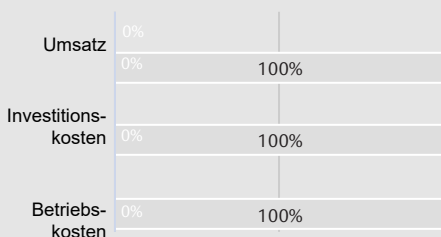
In fossiles Gas In Nuklearenergie

Nein

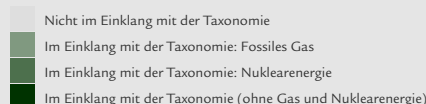
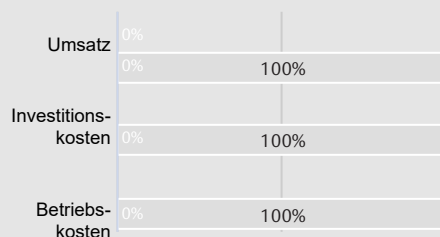
¹ **Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels“) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.**

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

* „Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangsaktivitäten und ermöglichende Aktivitäten?

Entfällt

Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?

Entfällt

sind nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, welche **die Kriterien nicht erfüllen** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

Entfällt



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

Entfällt



Welche Anlagen sind unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen enthielten vom Teilfonds zu Absicherungs- und Expositionszielen genutzte Derivate. Sie enthielten auch Barmittel und Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Aspekte während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung ökologischer und sozialer Aspekte: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied von Swiss Life Group ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.



Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandelsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen
- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- Inwiefern unterscheidet sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?**

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?**

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?**

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Entfällt

Referenzindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/ 852 festgelegtes Klassifizierungssystem mit einer Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten**. Diese Verordnung legt keine Liste mit sozial nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten fest. Nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel können im Einklang mit der Taxonomie stehen oder nicht.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced

Rechtsträgerkennung:
549300R4FDYZZ8HUD175

Ökologische und/oder soziale Aspekte

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt:** ___%
- Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von ___ %, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt:** ___%
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**



Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Aspekte erfüllt?

Der Teilfonds förderte ökologische und soziale Aspekte durch seine Anlagen in Fonds mit der französischen ISR-Kennzeichnung oder Fonds mit einer gleichwertigen europäischen Kennzeichnung. Im Referenzzeitraum waren 92.44 % des Teilfonds (außer Barmittel) in Fonds mit ISR-Kennzeichnung investiert oder in Fonds mit einer gleichwertigen europäischen Kennzeichnung. Der Indikator ist ist ein durchschnittlicher Monatswert über den gesamten Zeitraum.

Die französische ISR-Kennzeichnung (Investissement Socialement Responsable) ist eine externe Auszeichnung zur Identifizierung verantwortungsvoller Anlagefonds. Ziel dieser vom französischen Finanzministerium geschaffenen und unterstützten Kennzeichnung ist die bessere Sichtbarkeit von ESG-Produkten unter französischen und europäischen Anlegern.

Die Kennzeichnung hat unterschiedliche Kriterien, darunter die Überwachung konkreter außerfinanzieller Leistungskennzahlen in den Bereichen Umwelt, Soziales, Menschenrechte und Unternehmensführung. Die Fonds müssen auch nachweisen, dass sie ein bedeutend besseres ESG-Profil haben als der ESG-Referenzindex im Einklang mit ihrer Anlagestrategie. Diese bedeutende Verbesserung kann erreicht werden durch den Ausschluss von 20 % des anfänglichen ESG-Referenzindex oder durch eine bedeutend bessere durchschnittliche ESG-Einstufung.

Nach einer ersten Prüfung durch eine externe Organisation kann der Fonds die Kennzeichnung drei Jahre behalten (mit jährlichen Kontrollen).

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Der Teilfonds nutzte den Prozentanteil der Anlagen in Fonds mit ISR-Kennzeichnung als Nachhaltigkeitsindikator. Im Einklang mit der vorvertraglichen Verpflichtung des Teilfonds lag dieser Indikator bei über 90 % (außer Barmittel).

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

Was waren die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte und welchen Beitrag leisteten die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen?

Entfällt

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele?

Entfällt

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Entfällt

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Entfällt

Dem Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ der EU-Taxonomie zufolge dürfen Anlagen im Einklang mit der Taxonomie nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Ziele der EU-Taxonomie führen. Dies ist verbunden mit spezifischen Kriterien der Europäischen Union.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für dem Finanzprodukt zugrunde liegende Anlagen, bei denen die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden. Bei den dem restlichen Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Andere nachhaltige Anlagen dürfen ebenfalls nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Die negativen Auswirkungen des Teilfonds wurden berücksichtigt durch eine Begrenzung der allgemeinen Exposition gegenüber Fonds, welche die wesentlichen negativen Auswirkungen nicht im Rahmen ihrer Anlagestrategie mit Kennzeichnung berücksichtigt (ISR-Kennzeichnung oder gleichwertige ESG-Kennzeichnung).

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie von Swiss Life Asset Managers Luxembourg zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite von Swiss Life Asset Managers Luxembourg mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen (<https://lu.swisslife-am.com/en/home/responsible-investment/sustainability-related-disclosures.html>).



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Monats des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
Swiss Life Fund (F) Money Market	Funds	17.28%	EU Eurozone DEMA insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Global Protect	Funds	10.93%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity USA	Funds	9.36%	USA
Swiss Life Funds (F) Bond 6M	Funds	6.77%	Europa insgesamt
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders DR UCITS ETF	Funds	6.33%	Europa insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity Global	Funds	5.63%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity Global High Dividend	Funds	5.37%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Euro Zone	Funds	5.02%	Europa insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Global Minimum Volatility	Funds	4.82%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone	Funds	4.38%	Europa insgesamt
Swiss Life Funds (F) Equity Euro Zone Minimum Volatility	Funds	3.85%	Europa insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Bond ESG Global Corporates	Funds	3.56%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Bond Global High Yield	Funds	2.90%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (F) Equity Europe Minimum Volatility	Funds	2.33%	Europa insgesamt
Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	Funds	1.47%	Europa insgesamt

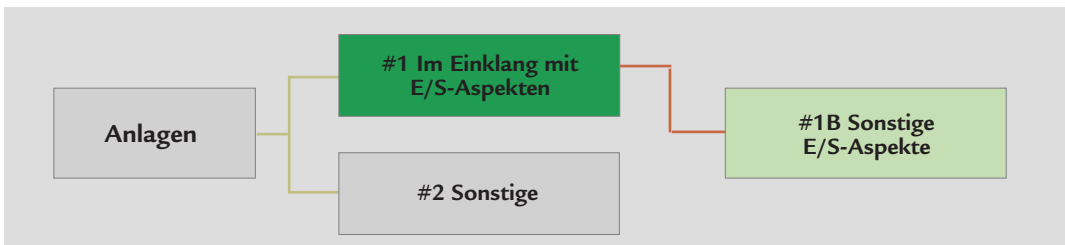
Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:



Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

85.64 % des Teilfonds stand im Einklang mit den E/S-Aspekten (#1). Die Kategorie „Sonstiges“ (#2) umfasste Anlagen in nicht gekennzeichneten Fonds, im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Wie war das Portfolio strukturiert?



Die **Portfoliostrukturierung** beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.

#1 Im Einklang mit E/S-Aspekten umfasst die Anlagen des Finanzprodukts, die genutzt werden, um die ökologischen oder sozialen Aspekte zu erreichen, die das Finanzprodukt fördert.

#2 Sonstiges umfasst die restlichen Anlagen des Finanzprodukts. Sie stehen nicht im Einklang mit den ökologischen oder sozialen Aspekten und gelten auch nicht als nachhaltige Anlagen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN		27.09%	
	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds		22.55%
	66 - Mit Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeiten verbundene Aktivitäten		2.12%
	65 - Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfonds, außer obligatorische Sozialversicherung		2.42%
D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG		3.27%	
	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung		3.27%
L - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		1.21%	
	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		1.21%
C - FERTIGUNG		21.89%	
	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen		2.00%
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		1.16%
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten		2.12%
	11 - Fertigung von Getränken		1.43%
	21 - Fertigung von Basisarzneimitteln und pharmazeutischen Präparaten		3.89%
	29 - Fertigung von Motorfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern		0.79%
	22 - Fertigung von Gummi- und Kunststoffprodukten		0.51%
	30 - Fertigung sonstiger Transportgeräte		0.63%
	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten		4.20%
	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln		1.34%
	23 - Fertigung anderer nicht-metallischer Mineralprodukte		0.43%
	17 - Fertigung von Papier und Papierprodukten		0.65%
	14 - Fertigung von Bekleidung		0.66%
	19 - Fertigung von Koks und raffinierten Erdölprodukten		0.80%
	15 - Fertigung von Lederprodukten und ähnlichen Produkten		0.35%
	32 - Sonstige Fertigung		0.30%
	25 - Fertigung verarbeiteter Metallprodukte außer Maschinen und Anlagen		0.10%
	16 - Fertigung von Holz und Holz- und Korkprodukten, außer Möbel; Fertigung von Stroh- und Flechtartikeln		0.05%
	12 - Fertigung von Tabakprodukten		0.18%
	24 - Fertigung von Basismetallen		0.27%
	18 - Druck und Reproduktion aufgezeichneter Medien		0.01%
	13 - Fertigung von Textilwaren		0.01%

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
F - BAUWESEN	33 - Reparatur und Installation von Maschinen und Anlagen		0.00%
	31 - Fertigung von Möbeln		0.00%
	42 - Bauingenieurwesen	0.97%	0.67%
	43 - Spezialisierte Bautätigkeiten		0.04%
N - ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN	41 - Errichtung von Gebäuden		0.26%
	77 - Miet- und Leasingaktivitäten	1.19%	0.82%
	79 - Reisevermittlung, Reiseveranstalter, Buchungsdienst und ähnliche Aktivitäten		0.09%
	82 - Büroverwaltung, Bürounterstützung und andere unterstützende Unternehmensdienstleistungen		0.17%
	78 - Beschäftigungsaktivitäten		0.02%
	80 - Aktivitäten im Bereich Sicherheit und Ermittlung		0.06%
	81 - Dienstleistungen für Aktivitäten im Bereich Gebäude und Landschaftsbau		0.02%
	J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION		7.20%
H - TRANSPORT UND LAGERUNG	58 - Verlagstätigkeiten		2.47%
	61 - Telekommunikation		1.83%
	62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten		1.37%
	63 - Aktivitäten im Bereich Informationsdienste		1.26%
	59 - Produktion von Filmen, Videos und Fernsehsendungen, Tonaufnahmen und Aktivitäten im Bereich Musikverlag		0.17%
	60 - Programmgestaltungs- und Rundfunkaktivitäten		0.09%
	49 - Landtransport und Transport über Rohrleitungen	1.51%	0.67%
I - BEHERBERGUNGSAKTIVITÄTEN UND GASTRONOMISCHE TÄTIGKEITEN	53 - Post- und Kurieraktivitäten		0.19%
	52 - Lagerhallen und unterstützende Transportaktivitäten		0.33%
	51 - Luftverkehr		0.12%
	50 - Wassertransport		0.21%
	55 - Beherbergung	0.17%	0.04%
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	56 - Gastronomische Tätigkeiten		0.12%
	47 - Einzelhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder	4.26%	3.41%
	46 - Großhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		0.76%
	45 - Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Motorfahrzeugen und Motorrädern		0.09%
	E - WASSERVERSORGUNG; AKTIVITÄTEN IM BEREICH ABWASSER UND ABFALLENTSORGUNG UND -SANIERUNG		0.33%
37 - Abwasser		0.19%	
36 - Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung		0.03%	

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN	38 - Aktivitäten im Bereich Müllabfuhr, Abfallverwertung und Müllbeseitigung; Materialrückgewinnung	2.04%	0.12%
	70 - Aktivitäten in Firmenzentralen; Aktivitäten im Bereich Unternehmensberatung		0.62%
	73 - Werbung und Marktforschung		0.36%
	71 - Aktivitäten im Bereich Architektur und Ingenieurwesen; technische Prüfungen und Analysen		0.27%
	69 - Rechts- und Buchhaltungsaktivitäten		0.18%
	72 - Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung		0.54%
	75 - Tiermedizinische Aktivitäten		0.06%
	74 - Sonstige professionelle, wissenschaftliche und technische Aktivitäten		0.00%
B - BERGBAU UND ABBAU	6 - Förderung von Rohöl und Erdgas	1.13%	0.76%
	9 - Aktivitäten im Bereich Unterstützungsdienste für Bergbau		0.13%
	7 - Abbau von Metallerzen		0.21%
	8 - Sonstiger Bergbau und Abbau		0.02%
	5 - Abbau von Kohle und Braunkohle		0.01%
	Q - AKTIVITÄTEN IM BEREICH MENSCHLICHE GESUNDHEIT UND SOZIALARBEIT		0.35%
R - KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT	86 - Aktivitäten im Bereich menschliche Gesundheit	0.06%	0.34%
	87 - Aktivitäten im Bereich Pflegeheime		0.00%
	88 - Aktivitäten im Bereich Sozialarbeit ohne Unterbringung		0.00%
	93 - Sport-, Unterhaltungs- und Freizeitaktivitäten		0.03%
S - SONSTIGE DIENSTLEISTUNGSAKTIVITÄTEN	92 - Spiel- und Wettaktivitäten	0.01%	0.03%
	90 - Kreative und künstlerische Tätigkeiten und Unterhaltungsaktivitäten		0.03%
	96 - Sonstige persönliche Dienstleistungsaktivitäten		0.01%
P - BILDUNG	95 - Reparatur von Computern, persönlichen Gegenständen und Haushaltsartikeln	0.01%	0.00%
	85 - Bildung		0.01%
A - LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI	1 - Aktivitäten im Bereich Pflanzenbau, Viehwirtschaft, Jagd und zugehörige Dienstleistungen	0.01%	0.00%
O - ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	3 - Fischerei und Fischzucht	0.21%	0.01%
	84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung		0.21%
Sonstiges		27.10%	

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfolioexpositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 7.17%

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO₂-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO₂-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:

- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.



Inwieweit standen die nachhaltigen Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Entfällt

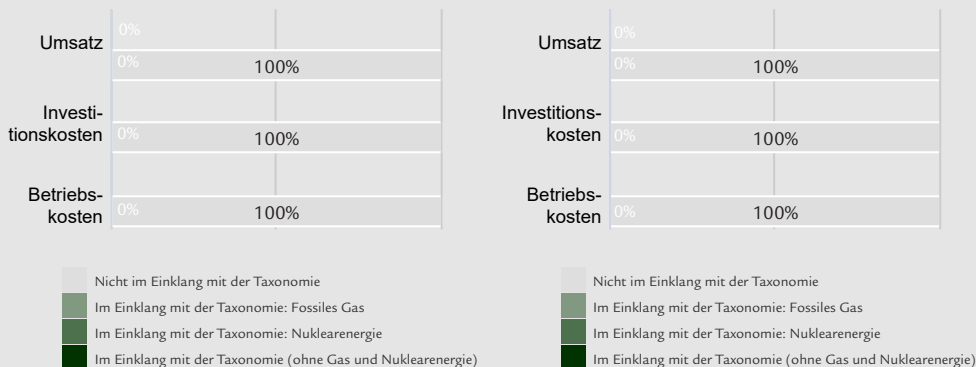
Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie?¹

- Ja:
- In fossiles Gas
 - In Nuklearenergie
- Nein

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen* 2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

* „Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangsaktivitäten und ermöglichende Aktivitäten?

Entfällt

Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?

Entfällt

sind nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, welche **die Kriterien nicht erfüllen** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

Entfällt



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

Entfällt



Welche Anlagen sind unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen umfassen Anlagen in nicht gekennzeichnete Fonds, in vom Teilfonds zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Aspekte während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung ökologischer und sozialer Aspekte: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied von Swiss Life Group ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.

Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandelsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen
- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- Inwiefern unterscheidet sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Entfällt

Referenzindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Rechtsträgerkennung:
254900EQ3X3JDLBLXX03

Ökologische und/oder soziale Aspekte

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt: ___%**
- Es wurden ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von 2%, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt: ___%**
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**



Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Aspekte erfüllt?

Während des Referenzzeitraums schnitt der Teilfonds auch bei den folgenden drei Indikatoren besser ab als sein ESG-Referenzindex:

- eine geringere CO2-Intensität (in Tonnen CO2/Million Umsatz in €, Scope 1 und 2) als sein ESG-Referenzindex,
- eine höhere Punktzahl beim Thema Humankapital als der ESG-Referenzindex
- eine höhere Punktzahl beim Thema Unternehmensführung als der ESG-Referenzindex

ESG-Referenzindex/-Referenzindizes: Individuell angepasster Index Dieser Index wird nicht im Sinne eines Vergleichsindex zur Erreichung der geförderten E/S-Aspekte genutzt.

Für diese drei Indikatoren wurde die Ratingagentur MSCI ESG Research als Datenquelle herangezogen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Die nachstehende Tabelle zeigt das Abschneiden des Teilfonds bei den einzelnen relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren für die vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Aspekte im Vergleich zu seinem ESG-Referenzindex als durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum.

	ESG-Referenzanlagebereich des Portfolios	
Punktzahl beim Thema Unternehmensführung	4.84	3.71
Abdeckung	93.73%	91.42%
Intensität des CO2-Ausstoßes	72.78	88.04
Abdeckung	77.58%	55.00%
Punktzahl beim Thema Humankapital	5.47	4.83
Abdeckung	93.73%	91.42%
Einnahmen im Einklang mit der Taxonomie	2.44%	
Abdeckung	32.99%	

Diese Indikatoren sind durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum.

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

Was waren die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte und welchen Beitrag leisteten die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Der Teilfonds investierte teilweise in Aktivitäten im Bereich der Wertpapierfinanzierung, die einen wesentlichen Beitrag leisten zum ökologischen Ziel der Eindämmung des Klimawandels und der Anpassung daran.

Dies wird erreicht durch Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen mit einem Anteil an Aktivitäten aus derartigen Wirtschaftsaktivitäten (gemessen an den Einnahmen oder ähnlichen Kennzahlen). Der Beitrag nachhaltiger Anlagen wird anhand folgender Indikatoren gemessen:

- Einnahmen des Teilfonds im Einklang mit der Taxonomie

Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele?

Aktivitäten im Bereich der Wertpapierfinanzierung, die einen wesentlichen Beitrag leisten zum ökologischen Ziel der Eindämmung des Klimawandels und der Anpassung daran, wurden nicht berücksichtigt, wenn die Wertpapiere bei allen sechs Umweltzielen gegen das Kriterium „keine erhebliche Beeinträchtigung“ oder gegen die sozialen Mindestgarantien der Taxonomie verstoßen. Um das Kriterium „keine erhebliche Beeinträchtigung“ und die sozialen Mindestgarantien zu beurteilen, wurden eigene Analysen und externe Daten von Bloomberg genutzt.

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wesentliche negative Auswirkungen wurden berücksichtigt vor der Investition (durch Ausschlüsse und Berücksichtigung bei der sorgfältigen Anlageprüfung) und nach der Investition (durch Konformitätsüberwachung). Nachstehend finden Sie weitere Einzelheiten.

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Die Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde basierend auf externen Daten wie vorstehend beschrieben geprüft und sichergestellt im Rahmen des Verfahrens zur Beurteilung der Wirtschaftsaktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag leisten zu den ökologischen Zielen.

Weiterhin hat der Teilfonds Emittenten ausgeschlossen mit schwerwiegenden Kontroversen in Bereichen wie Menschenrechte, Arbeitsrichtlinien, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung.

Dem Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ der EU-Taxonomie zufolge dürfen Anlagen im Einklang mit der Taxonomie nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Ziele der EU-Taxonomie führen. Dies ist verbunden mit spezifischen Kriterien der Europäischen Union.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für dem Finanzprodukt zugrunde liegende Anlagen, bei denen die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden. Bei den dem restlichen Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Andere nachhaltige Anlagen dürfen ebenfalls nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Wesentliche negative Auswirkungen wurden berücksichtigt vor der Investition (durch Ausschlüsse und Berücksichtigung bei der sorgfältigen Anlageprüfung) und nach der Investition (durch Konformitätsüberwachung).

Im Einzelnen wurde Folgendes berücksichtigt:

- Ausschluss von Emittenten mit Einnahmen von mehr als 10 % aus Aktivitäten im Kraftwerkkohlesektor (PAI 1-4)
- Ausschluss von Emittenten, die beteiligt sind an Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die UN-Leitprinzipien (PAI 10)
- Ausschluss von Emittenten, die direkt oder indirekt beteiligt sind an der Produktion von Nuklearwaffen (einschließlich den bestimmungsgemäßen Einsatz als Komponenten, Sprengköpfe und Flugkörper), biologischen und chemischen Waffen (einschließlich Komponenten und Systeme), Landminen, Streumunition (PAI 14).
- Durchführung einer Begutachtung von ESG-Kontroversen zum Ausschluss von Emittenten mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen im Zusammenhang mit Umweltfragen (PAI 1-9)
- Geringe allgemeine Exposition gegenüber Emittenten mit negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit durch Nutzung eines eigenen Modells für wesentliche negative Auswirkungen unter Berücksichtigung der CO2-Bilanz von Emittenten (PAI 1-14)
- Gegebenenfalls Ausübung von Vertretungsstimmrechten, um Anreize zu schaffen zur Verringerung der CO2-Bilanz von Emittenten und der Berücksichtigung ihrer Auswirkungen auf den Klimawandel (PAI 1-14)

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie von Swiss Life Asset Managers Luxembourg zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite von Swiss Life Asset Managers Luxembourg mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Monats des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
United States Treasury Note/Bond	Staatlich	5.61%	USA
French Republic Government Bond OAT	Staatlich	2.36%	Frankreich
Japan Government Ten Year Bond	Staatlich	1.91%	Japan
Apple Inc	Technologie	1.76%	USA
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Staatlich	1.42%	Italien

Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
Microsoft Corp	Technologie	1.37%	USA
Japan Government Twenty Year Bond	Staatlich	1.30%	Japan
HSBC Holdings PLC	Finanzwerte	1.27%	Großbritannien
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Zyklische Konsumgüter	1.23%	Frankreich
Agence Francaise de Developpement EPIC	Finanzwerte	1.21%	Frankreich
United Kingdom Gilt	Staatlich	1.16%	Großbritannien
Schneider Electric SE	Industriewerte	1.14%	USA
Spain Government Bond	Staatlich	1.12%	Spanien
Bank of Nova Scotia/The	Finanzwerte	1.10%	Canada
Amgen Inc	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.08%	USA

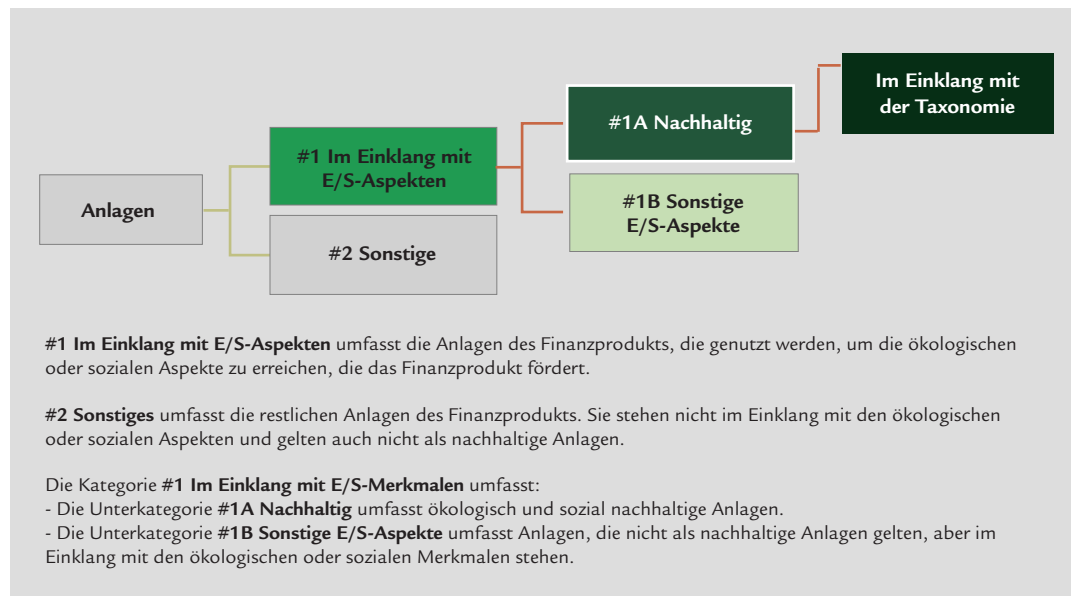


Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

93.73% des Teilfonds stand im Einklang mit den E/S-Aspekten (#1). Die Kategorie „Sonstiges“ (#2) umfasste Anlagen in nicht gekennzeichnete Fonds, im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Wie war das Portfolio strukturiert?

Die Portfoliostrukturierung beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
C - FERTIGUNG		28.97%	
	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten		7.51%
	14 - Fertigung von Bekleidung		1.31%
	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen		2.59%
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		1.98%
	21 - Fertigung von Basisarzneimitteln und pharmazeutischen Präparaten		4.26%
	29 - Fertigung von Motorfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern		1.79%
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten		1.38%
	15 - Fertigung von Lederprodukten und ähnlichen Produkten		1.21%
	19 - Fertigung von Koks und raffinierten Erdölprodukten		1.24%
	23 - Fertigung anderer nicht-metallischer Mineralprodukte		1.64%
	11 - Fertigung von Getränken		1.21%
	24 - Fertigung von Basismetallen		0.70%

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln		0.53%
	32 - Sonstige Fertigung		0.52%
	16 - Fertigung von Holz und Holz- und Korkprodukten, außer Möbel; Fertigung von Stroh- und Flechtartikeln		0.38%
	17 - Fertigung von Papier und Papierprodukten		0.19%
	30 - Fertigung sonstiger Transportgeräte		0.33%
	12 - Fertigung von Tabakprodukten		0.14%
	33 - Reparatur und Installation von Maschinen und Anlagen		0.07%
J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION		8.91%	
	58 - Verlagstätigkeiten		4.03%
	63 - Aktivitäten im Bereich Informationsdienste		1.87%
	62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten		2.04%
	61 - Telekommunikation		0.97%
O - ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG		16.89%	
	84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung		16.89%
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN		17.28%	
	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds		11.59%
	66 - Mit Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeiten verbundene Aktivitäten		2.06%
	65 - Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfonds, außer obligatorische Sozialversicherung		3.63%
D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG		3.08%	
	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung		3.08%
U - AKTIVITÄTEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN		3.30%	
	99 - Aktivitäten extraterritorialer Organisationen und Körperschaften		3.30%
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN		1.77%	
	72 - Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung		1.14%
	73 - Werbung und Marktforschung		0.36%
	71 - Aktivitäten im Bereich Architektur und Ingenieurwesen; technische Prüfungen und Analysen		0.16%
	70 - Aktivitäten in Firmenzentralen; Aktivitäten im Bereich Unternehmensberatung		0.11%
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN		6.40%	
	47 - Einzelhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		4.65%
	46 - Großhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		1.75%
H - TRANSPORT UND LAGERUNG		1.77%	
	53 - Post- und Kurieraktivitäten		0.54%
	50 - Wassertransport		0.47%
	52 - Lagerhallen und unterstützende Transportaktivitäten		0.25%
	49 - Landtransport und Transport über Rohrleitungen		0.21%

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
N - ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN	51 - Luftverkehr	0.65%	0.31%
	79 - Reisevermittlung, Reiseveranstalter, Buchungsdienst und ähnliche Aktivitäten		0.28%
	82 - Büroverwaltung, Bürounterstützung und andere unterstützende Unternehmensdienstleistungen		0.20%
	80 - Aktivitäten im Bereich Sicherheit und Ermittlung		0.17%
B - BERGBAU UND ABBAU		1.29%	
	6 - Förderung von Rohöl und Erdgas		1.01%
	8 - Sonstiger Bergbau und Abbau		0.15%
	9 - Aktivitäten im Bereich Unterstützungsdienste für Bergbau		0.13%
F - BAUWESEN		0.83%	
	42 - Bauingenieurwesen		0.43%
Q - AKTIVITÄTEN IM BEREICH MENSCHLICHE GESUNDHEIT UND SOZIALARBEIT		0.93%	
	41 - Errichtung von Gebäuden		0.40%
L - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		0.47%	
	86 - Aktivitäten im Bereich menschliche Gesundheit		0.93%
I - BEHERBERGUNGSAKTIVITÄTEN UND GASTRONOMISCHE TÄTIGKEITEN		0.13%	
	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		0.47%
Sonstiges	55 - Beherbergung	7.31%	0.13%

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 6.22%



Inwieweit standen die nachhaltigen Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

2.44 % des Teilfonds war investiert in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel im Einklang mit der EU-Taxonomie (#1A). Dieser Prozentanteil ist ein durchschnittlicher Quartalswert über den gesamten Zeitraum. Die „Sonstigen E/S-Aspekte“ (#1B) umfassten Wertpapiere im Einklang mit E/S-Aspekten, die nicht zum nachhaltigen Anlageziel beitragen.

Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie?

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Nuklearenergie
- Nein

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO2-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

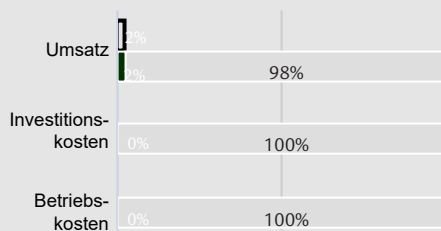
Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO2-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

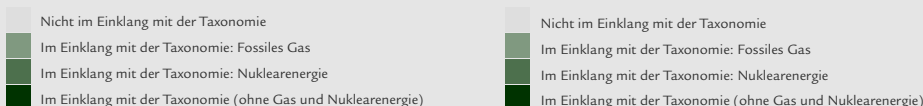
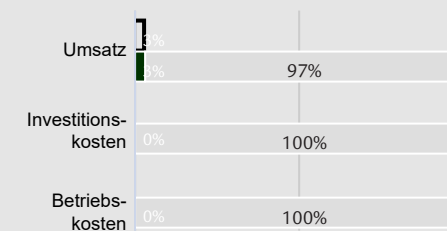
Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:
 - des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
 - der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
 - der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

* „Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Aktivitäten?

Wegen unzureichender Daten sind keine Informationen für den Berichtszeitraum verfügbar.

Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

sind nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, welche die Kriterien nicht erfüllen für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

Während des Referenzzeitraums gab es keine nachhaltigen Anlagen mit einem wie vorstehend genannten Umweltziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie standen.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

Während des Referenzzeitraums gab es keine nachhaltige Anlagen, die soziale Ziele verfolgten.



Welche Anlagen sind unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen enthielten vom Teilfonds zu Absicherungs- und Expositions Zwecken genutzte Derivate. Sie enthielten auch Barmittel und Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Aspekte während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung ökologischer und sozialer Aspekte: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied von Swiss Life Group ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.



Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandlungsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen
- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

Inwiefern unterscheidet sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?

Entfällt

Referenzindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?**

Entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?**

Entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Entfällt

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Rechtsträgerkennung:
2549006LBOMMI4BJUV75

Ökologische und/oder soziale Aspekte

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt: ___%**
- Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von 3%, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt: ___%**
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/ 852 festgelegtes Klassifizierungssystem mit einer Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten**. Diese Verordnung legt keine Liste mit sozial nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten fest. Nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel können im Einklang mit der Taxonomie stehen oder nicht.



Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Aspekte erfüllt?

Während des Referenzzeitraums schnitt der Teilfonds auch bei den folgenden drei Indikatoren besser ab als sein ESG-Referenzindex:

- eine geringere CO2-Intensität (in Tonnen CO2/Million Umsatz in €, Scope 1 und 2) als sein ESG-Referenzindex,
- eine höhere Punktzahl beim Thema Humankapital als der ESG-Referenzindex
- eine höhere Punktzahl beim Thema Unternehmensführung als der ESG-Referenzindex

ESG-Referenzindex/-Referenzindizes: Individuell angepasster Index Dieser Index wird nicht im Sinne eines Vergleichsindex zur Erreichung der geförderten E/S-Aspekte genutzt.

Für diese drei Indikatoren wurde die Ratingagentur MSCI ESG Research als Datenquelle herangezogen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Die nachstehende Tabelle zeigt das Abschneiden des Teilfonds bei den einzelnen relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren für die vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Aspekte im Vergleich zu seinem ESG-Referenzindex als durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum.

	ESG-Referenzanlagebereich des Portfolios	
Punktzahl beim Thema Unternehmensführung	5.41	4.66
Abdeckung	96.54%	96.29%
Intensität des CO2-Ausstoßes	88.60	109.60
Abdeckung	88.11	75.28
Punktzahl beim Thema Humankapital	5.33	4.80
Abdeckung	96.54%	96.29%
Einnahmen im Einklang mit der Taxonomie	2.97%	
Abdeckung	42.52%	

Diese Indikatoren sind durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum.

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

Was waren die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte und welchen Beitrag leisteten die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Der Teilfonds investierte teilweise in Aktivitäten im Bereich der Wertpapierfinanzierung, die einen wesentlichen Beitrag leisten zum ökologischen Ziel der Eindämmung des Klimawandels und der Anpassung daran.

Dies wird erreicht durch Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen mit einem Anteil an Aktivitäten aus derartigen Wirtschaftsaktivitäten (gemessen an den Einnahmen oder ähnlichen Kennzahlen). Der Beitrag nachhaltiger Anlagen wird anhand folgender Indikatoren gemessen:

- Einnahmen des Teilfonds im Einklang mit der Taxonomie

Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele?

Aktivitäten im Bereich der Wertpapierfinanzierung, die einen wesentlichen Beitrag leisten zum ökologischen Ziel der Eindämmung des Klimawandels und der Anpassung daran, wurden nicht berücksichtigt, wenn die Wertpapiere bei allen sechs Umweltzielen gegen das Kriterium „keine erhebliche Beeinträchtigung“ oder gegen die sozialen Mindestgarantien der Taxonomie verstoßen. Um das Kriterium „keine erhebliche Beeinträchtigung“ und die sozialen Mindestgarantien zu beurteilen, wurden eigene Analysen und externe Daten von Bloomberg genutzt.

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wesentliche negative Auswirkungen wurden berücksichtigt vor der Investition (durch Ausschlüsse und Berücksichtigung bei der sorgfältigen Anlageprüfung) und nach der Investition (durch Konformitätsüberwachung). Nachstehend finden Sie weitere Einzelheiten.

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Die Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde basierend auf externen Daten wie vorstehend beschrieben geprüft und sichergestellt im Rahmen des Verfahrens zur Beurteilung der Wirtschaftsaktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag leisten zu den ökologischen Zielen.

Weiterhin hat der Teilfonds Emittenten ausgeschlossen mit schwerwiegenden Kontroversen in Bereichen wie Menschenrechte, Arbeitsrichtlinien, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung.

Dem Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ der EU-Taxonomie zufolge dürfen Anlagen im Einklang mit der Taxonomie nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Ziele der EU-Taxonomie führen. Dies ist verbunden mit spezifischen Kriterien der Europäischen Union.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für dem Finanzprodukt zugrunde liegende Anlagen, bei denen die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden. Bei den dem restlichen Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Andere nachhaltige Anlagen dürfen ebenfalls nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Wesentliche negative Auswirkungen wurden berücksichtigt vor der Investition (durch Ausschlüsse und Berücksichtigung bei der sorgfältigen Anlageprüfung) und nach der Investition (durch Konformitätsüberwachung).

Im Einzelnen wurde Folgendes berücksichtigt:

- Ausschluss von Emittenten mit Einnahmen von mehr als 10 % aus Aktivitäten im Kraftwerkkohlektor (PAI 1-4)
- Ausschluss von Emittenten, die beteiligt sind an Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die UN-Leitprinzipien (PAI 10)
- Ausschluss von Emittenten, die direkt oder indirekt beteiligt sind an der Produktion von Nuklearwaffen (einschließlich den bestimmungsgemäßen Einsatz als Komponenten, Sprengköpfe und Flugkörper), biologischen und chemischen Waffen (einschließlich Komponenten und Systeme), Landminen, Streumunition (PAI 14).
- Durchführung einer Begutachtung von ESG-Kontroversen zum Ausschluss von Emittenten mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen im Zusammenhang mit Umweltfragen (PAI 1-9)
- Geringe allgemeine Exposition gegenüber Emittenten mit negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit durch Nutzung eines eigenen Modells für wesentliche negative Auswirkungen unter Berücksichtigung der CO2-Bilanz von Emittenten (PAI 1-14)
- Gegebenenfalls Ausübung von Vertretungsstimmrechten, um Anreize zu schaffen zur Verringerung der CO2-Bilanz von Emittenten und der Berücksichtigung ihrer Auswirkungen auf den Klimawandel (PAI 1-14)

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie von Swiss Life Asset Managers Luxembourg zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite von Swiss Life Asset Managers Luxembourg mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Monats des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
United States Treasury Note/Bond	Staatlich	2.83%	USA
Apple Inc	Technologie	2.33%	USA
Microsoft Corp	Technologie	1.82%	USA
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Zyklische Konsumgüter	1.63%	Frankreich
ASML Holding NV	Technologie	1.37%	Niederlande
French Republic Government Bond OAT	Staatlich	1.37%	Frankreich
Alphabet Inc	Kommunikation	1.02%	USA

Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
Japan Government Ten Year Bond	Staatlich	0.95%	Japan
Schneider Electric SE	Industriewerte	0.95%	USA
HSBC Holdings PLC	Finanzwerte	0.90%	Großbritannien
Bristol-Myers Squibb Co	Nicht-zyklische Konsumgüter	0.78%	USA
Allianz SE	Finanzwerte	0.76%	Deutschland
Sanofi	Nicht-zyklische Konsumgüter	0.75%	Frankreich
Tesla Inc	Zyklische Konsumgüter	0.74%	USA
TotalEnergies SE	Energie	0.74%	Frankreich

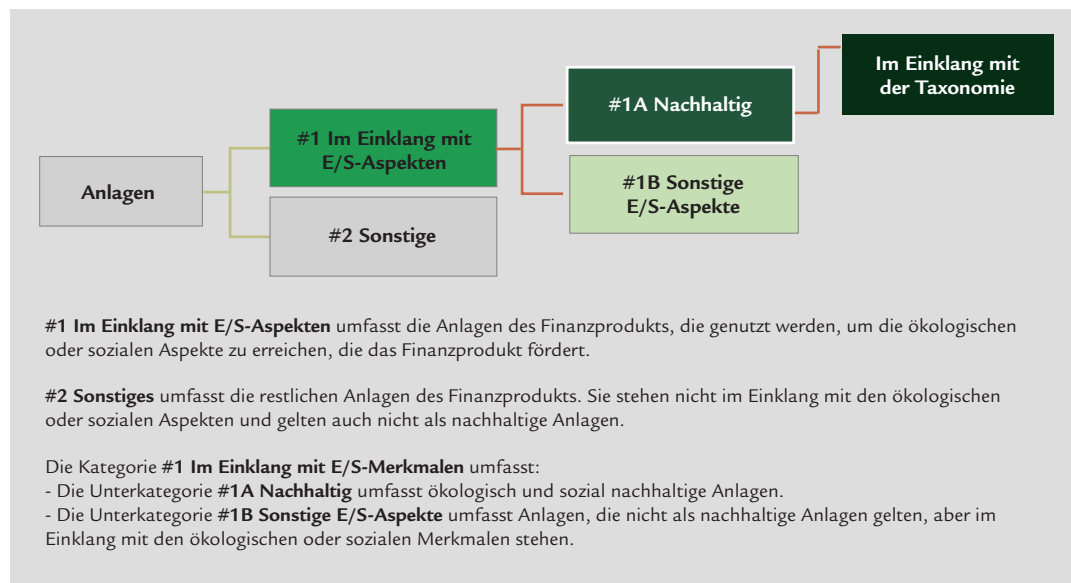


Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

96.54% des Teilfonds stand im Einklang mit den E/S-Aspekten (#1). Die Kategorie „Sonstiges“ (#2) umfasste Anlagen in nicht gekennzeichnete Fonds, im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Wie war das Portfolio strukturiert?

Die Portfoliostrukturierung beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
C - FERTIGUNG		35.72%	
	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten		9.50%
	14 - Fertigung von Bekleidung		1.79%
	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen		3.18%
	29 - Fertigung von Motorfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern		2.46%
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten		1.88%
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		1.92%
	19 - Fertigung von Koks und raffinierten Erdölprodukten		1.70%
	15 - Fertigung von Lederprodukten und ähnlichen Produkten		1.07%
	21 - Fertigung von Basisarzneimitteln und pharmazeutischen Präparaten		5.21%
	23 - Fertigung anderer nicht-metallischer Mineralprodukte		1.81%
	11 - Fertigung von Getränken		1.28%
	24 - Fertigung von Basismetallen		0.96%
	32 - Sonstige Fertigung		0.71%
	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln		0.72%

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
	16 - Fertigung von Holz und Holz- und Korkprodukten, außer Möbel; Fertigung von Stroh- und Flechtartikeln		0.52%
	17 - Fertigung von Papier und Papierprodukten		0.26%
	30 - Fertigung sonstiger Transportgeräte		0.46%
	12 - Fertigung von Tabakprodukten		0.19%
	33 - Reparatur und Installation von Maschinen und Anlagen		0.09%
J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION		11.71%	
	58 - Verlagstätigkeiten		5.02%
	63 - Aktivitäten im Bereich Informationsdienste		2.56%
	62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten		2.80%
	61 - Telekommunikation		1.32%
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN		8.43%	
	47 - Einzelhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		6.03%
	46 - Großhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		2.40%
D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG		3.35%	
	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung		3.35%
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN		15.89%	
	66 - Mit Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeiten verbundene Aktivitäten		2.30%
	65 - Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfonds, außer obligatorische Sozialversicherung		4.97%
	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds		8.62%
H - TRANSPORT UND LAGERUNG		2.21%	
	53 - Post- und Kurieraktivitäten		0.74%
	50 - Wassertransport		0.43%
	52 - Lagerhallen und unterstützende Transportaktivitäten		0.34%
	49 - Landtransport und Transport über Rohrleitungen		0.28%
	51 - Luftverkehr		0.42%
U - AKTIVITÄTEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN		1.63%	
	99 - Aktivitäten extraterritorialer Organisationen und Körperschaften		1.63%
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN		1.71%	
	72 - Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung		0.84%
	73 - Werbung und Marktforschung		0.50%
	71 - Aktivitäten im Bereich Architektur und Ingenieurwesen; technische Prüfungen und Analysen		0.22%
	70 - Aktivitäten in Firmenzentralen; Aktivitäten im Bereich Unternehmensberatung		0.15%
N - ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN		0.90%	
	79 - Reisevermittlung, Reiseveranstalter, Buchungsdienst und ähnliche Aktivitäten		0.38%

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
O - ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	82 - Büroverwaltung, Bürounterstützung und andere unterstützende Unternehmensdienstleistungen		0.28%
	80 - Aktivitäten im Bereich Sicherheit und Ermittlung		0.24%
		8.26%	
B - BERGBAU UND ABBAU	84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung		8.26%
		1.77%	
F - BAUWESEN	6 - Förderung von Rohöl und Erdgas		1.39%
	9 - Aktivitäten im Bereich Unterstützungsdienste für Bergbau		0.20%
	8 - Sonstiger Bergbau und Abbau		0.18%
		1.13%	
Q - AKTIVITÄTEN IM BEREICH MENSCHLICHE GESUNDHEIT UND SOZIALARBEIT	42 - Bauingenieurwesen		0.59%
	41 - Errichtung von Gebäuden		0.54%
		1.27%	
L - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	86 - Aktivitäten im Bereich menschliche Gesundheit		1.27%
		0.65%	
I - BEHERBERGUNGSAKTIVITÄTEN UND GASTRONOMISCHE TÄTIGKEITEN	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		0.65%
		0.18%	
Sonstiges	55 - Beherbergung		0.18%
		5.20%	

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfolioportionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 8.56%

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO2-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO2-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.



Inwieweit standen die nachhaltigen Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

2.97% des Teilfonds war investiert in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel im Einklang mit der EU-Taxonomie (#1A). Dieser Prozentanteil ist ein durchschnittlicher Monatswert über den gesamten Zeitraum. Die „Sonstigen E/S-Aspekte“ (#1B) umfassten Wertpapiere im Einklang mit E/S-Aspekten, die nicht zum nachhaltigen Anlageziel beitragen.

Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie?

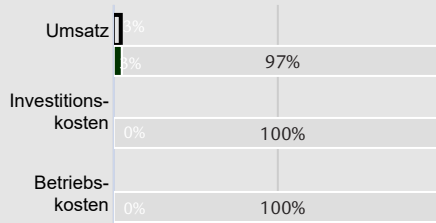
- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Nuklearenergie
- Nein

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.

Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:
 - des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
 - der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
 - der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.

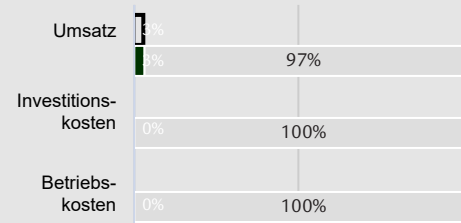
Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



Nicht im Einklang mit der Taxonomie
 Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
 Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
 Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



Nicht im Einklang mit der Taxonomie
 Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
 Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
 Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

* „Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangsaktivitäten und ermöglichende Aktivitäten?

Wegen unzureichender Daten sind keine Informationen für den Berichtszeitraum verfügbar.

Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

sind nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, welche die Kriterien nicht erfüllen für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

Während des Referenzzeitraums gab es keine nachhaltigen Anlagen mit einem wie vorstehend genannten Umweltziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie standen.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

Während des Referenzzeitraums gab es keine nachhaltige Anlagen, die soziale Ziele verfolgten.



Welche Anlagen sind unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen enthielten vom Teilfonds zu Absicherungs- und Expositions Zwecken genutzte Derivate. Sie enthielten auch Barmittel und Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Aspekte während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung ökologischer und sozialer Aspekte: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied von Swiss Life Group ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.

Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandlungsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen
- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

Inwiefern unterscheidet sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?

Entfällt

Referenzindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?**

Entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?**

Entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Entfällt

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/ 852 festgelegtes Klassifizierungssystem mit einer Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten**. Diese Verordnung legt keine Liste mit sozial nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten fest. Nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel können im Einklang mit der Taxonomie stehen oder nicht.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Rechtsträgerkennung:
254900XKE5QDT97Z3J47

Ökologische und/oder soziale Aspekte

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt: ___%**
- Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von 2%, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt: ___%**
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**



Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Aspekte erfüllt?

Während des Referenzzeitraums schnitt der Teilfonds auch bei den folgenden drei Indikatoren besser ab als sein ESG-Referenzindex:

- eine geringere CO2-Intensität (in Tonnen CO2/Million Umsatz in €, Scope 1 und 2) als sein ESG-Referenzindex,
- eine höhere Punktzahl beim Thema Humankapital als der ESG-Referenzindex
- eine höhere Punktzahl beim Thema Unternehmensführung als der ESG-Referenzindex

ESG-Referenzindex/-Referenzindizes: Individuell angepasster Index Dieser Index wird nicht im Sinne eines Vergleichsindex zur Erreichung der geförderten E/S-Aspekte genutzt.

Für diese drei Indikatoren wurde die Ratingagentur MSCI ESG Research als Datenquelle herangezogen.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Die nachstehende Tabelle zeigt das Abschneiden des Teilfonds bei den einzelnen relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren für die vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Aspekte im Vergleich zu seinem ESG-Referenzindex als durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum.

	ESG-Referenzanlagebereich des Portfolios	
Punktzahl beim Thema Unternehmensführung	4.16	2.55
Abdeckung	89.53%	82.66%
Intensität des CO2-Ausstoßes	53.78	57.87
Abdeckung	65.55	35.46
Punktzahl beim Thema Humankapital	5.67	4.94
Abdeckung	89.53%	82.66%
Einnahmen im Einklang mit der Taxonomie	1.89%	
Abdeckung	22.45%	

Diese Indikatoren sind durchschnittliche Quartalsdaten über den gesamten Zeitraum.

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

Was waren die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte und welchen Beitrag leisteten die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen?

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Der Teilfonds investierte teilweise in Aktivitäten im Bereich der Wertpapierfinanzierung, die einen wesentlichen Beitrag leisten zum ökologischen Ziel der Eindämmung des Klimawandels und der Anpassung daran.

Dies wird erreicht durch Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen mit einem Anteil an Aktivitäten aus derartigen Wirtschaftsaktivitäten (gemessen an den Einnahmen oder ähnlichen Kennzahlen). Der Beitrag nachhaltiger Anlagen wird anhand folgender Indikatoren gemessen:

- Einnahmen des Teilfonds im Einklang mit der Taxonomie

Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele?

Aktivitäten im Bereich der Wertpapierfinanzierung, die einen wesentlichen Beitrag leisten zum ökologischen Ziel der Eindämmung des Klimawandels und der Anpassung daran, wurden nicht berücksichtigt, wenn die Wertpapiere bei allen sechs Umweltzielen gegen das Kriterium „keine erhebliche Beeinträchtigung“ oder gegen die sozialen Mindestgarantien der Taxonomie verstoßen. Um das Kriterium „keine erhebliche Beeinträchtigung“ und die sozialen Mindestgarantien zu beurteilen, wurden eigene Analysen und externe Daten von Bloomberg genutzt.

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wesentliche negative Auswirkungen wurden berücksichtigt vor der Investition (durch Ausschlüsse und Berücksichtigung bei der sorgfältigen Anlageprüfung) und nach der Investition (durch Konformitätsüberwachung). Nachstehend finden Sie weitere Einzelheiten.

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Die Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde basierend auf externen Daten wie vorstehend beschrieben geprüft und sichergestellt im Rahmen des Verfahrens zur Beurteilung der Wirtschaftsaktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag leisten zu den ökologischen Zielen.

Weiterhin hat der Teilfonds Emittenten ausgeschlossen mit schwerwiegenden Kontroversen in Bereichen wie Menschenrechte, Arbeitsrichtlinien, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung.

Dem Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ der EU-Taxonomie zufolge dürfen Anlagen im Einklang mit der Taxonomie nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Ziele der EU-Taxonomie führen. Dies ist verbunden mit spezifischen Kriterien der Europäischen Union.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für dem Finanzprodukt zugrunde liegende Anlagen, bei denen die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden. Bei den dem restlichen Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Andere nachhaltige Anlagen dürfen ebenfalls nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Wesentliche negative Auswirkungen wurden berücksichtigt vor der Investition (durch Ausschlüsse und Berücksichtigung bei der sorgfältigen Anlageprüfung) und nach der Investition (durch Konformitätsüberwachung).

Im Einzelnen wurde Folgendes berücksichtigt:

- Ausschluss von Emittenten mit Einnahmen von mehr als 10 % aus Aktivitäten im Kraftwerkkohlesektor (PAI 1-4)
- Ausschluss von Emittenten, die beteiligt sind an Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die UN-Leitprinzipien (PAI 10)
- Ausschluss von Emittenten, die direkt oder indirekt beteiligt sind an der Produktion von Nuklearwaffen (einschließlich den bestimmungsgemäßen Einsatz als Komponenten, Sprengköpfe und Flugkörper), biologischen und chemischen Waffen (einschließlich Komponenten und Systeme), Landminen, Streumunition (PAI 14).
- Durchführung einer Begutachtung von ESG-Kontroversen zum Ausschluss von Emittenten mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen im Zusammenhang mit Umweltfragen (PAI 1-9)
- Geringe allgemeine Exposition gegenüber Emittenten mit negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit durch Nutzung eines eigenen Modells für wesentliche negative Auswirkungen unter Berücksichtigung der CO2-Bilanz von Emittenten (PAI 1-14)
- Gegebenenfalls Ausübung von Vertretungsstimmrechten, um Anreize zu schaffen zur Verringerung der CO2-Bilanz von Emittenten und der Berücksichtigung ihrer Auswirkungen auf den Klimawandel (PAI 1-14)

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie von Swiss Life Asset Managers Luxembourg zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite von Swiss Life Asset Managers Luxembourg mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Monats des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
United States Treasury Note/Bond	Staatlich	8.53%	USA
French Republic Government Bond OAT	Staatlich	4.14%	Frankreich
Japan Government Ten Year Bond	Staatlich	2.93%	Japan
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Staatlich	2.15%	Italien
Japan Government Twenty Year Bond	Staatlich	1.97%	Japan
United Kingdom Gilt	Staatlich	1.73%	Großbritannien

Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
Spain Government Bond	Staatlich	1.70%	Spanien
HSBC Holdings PLC	Finanzwerte	1.66%	Großbritannien
Bank of Nova Scotia/The	Finanzwerte	1.65%	Canada
Agence Francaise de Developpement EPIC	Finanzwerte	1.62%	Frankreich
European Investment Bank	Staatlich	1.59%	EU Eurozone DEMA insgesamt
Asian Development Bank	Staatlich	1.58%	Asien-Pazifik insgesamt
International Bank for Reconstruction & Development	Staatlich	1.48%	Weltweit insgesamt
Amgen Inc	Nicht-zyklische Konsumgüter	1.47%	USA
Mizuho Financial Group Inc	Finanzwerte	1.43%	Japan

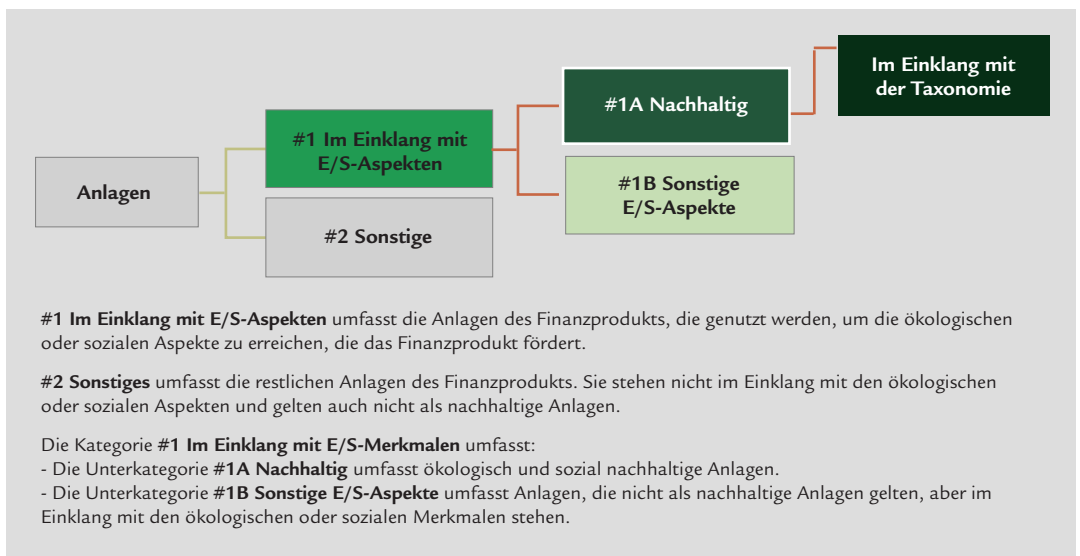


Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

89.53% des Teilfonds stand im Einklang mit den E/S-Aspekten (#1). Die Kategorie „Sonstiges“ (#2) umfasste Anlagen in nicht gekennzeichnete Fonds, im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Wie war das Portfolio strukturiert?

Die Portfoliostrukturierung beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	19.01%	15.03%
	66 - Mit Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeiten verbundene Aktivitäten		1.78%
	65 - Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfonds, außer obligatorische Sozialversicherung		2.20%
	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung		2.79%
D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung	26.23%	2.79%
	84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung		26.23%
O - ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	5.02%	26.23%
	99 - Aktivitäten exterritorialer Organisationen und Körperschaften		5.02%
U - AKTIVITÄTEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN	99 - Aktivitäten exterritorialer Organisationen und Körperschaften	21.59%	5.02%
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		2.04%
C - FERTIGUNG	27 - Fertigung von Elektrogeräten		

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten		5.36%
	21 - Fertigung von Basisarzneimitteln und pharmazeutischen Präparaten		3.25%
	15 - Fertigung von Lederprodukten und ähnlichen Produkten		1.16%
	23 - Fertigung anderer nicht-metallischer Mineralprodukte		1.45%
	14 - Fertigung von Bekleidung		0.79%
	11 - Fertigung von Getränken		1.15%
	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen		1.98%
	29 - Fertigung von Motorfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern		1.09%
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten		0.84%
	19 - Fertigung von Koks und raffinierten Erdölprodukten		0.75%
	24 - Fertigung von Basismetallen		0.43%
	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln		0.32%
	32 - Sonstige Fertigung		0.32%
	16 - Fertigung von Holz und Holz- und Korkprodukten, außer Möbel; Fertigung von Stroh- und Flechtartikeln		0.23%
	17 - Fertigung von Papier und Papierprodukten		0.11%
	30 - Fertigung sonstiger Transportgeräte		0.20%
	12 - Fertigung von Tabakprodukten		0.08%
	33 - Reparatur und Installation von Maschinen und Anlagen		0.04%
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN		1.83%	
	72 - Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung		1.45%
	73 - Werbung und Marktforschung		0.22%
	71 - Aktivitäten im Bereich Architektur und Ingenieurwesen; technische Prüfungen und Analysen		0.10%
	70 - Aktivitäten in Firmenzentralen; Aktivitäten im Bereich Unternehmensberatung		0.06%
J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION		5.95%	
	58 - Verlagstätigkeiten		2.99%
	63 - Aktivitäten im Bereich Informationsdienste		1.13%
	62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten		1.24%
	61 - Telekommunikation		0.58%
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN		4.23%	
	47 - Einzelhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		3.16%
	46 - Großhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		1.07%
H - TRANSPORT UND LAGERUNG		1.34%	
	50 - Wassertransport		0.54%
	53 - Post- und Kurieraktivitäten		0.33%
	52 - Lagerhallen und unterstützende Transportaktivitäten		0.15%

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
N - ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN	49 - Landtransport und Transport über Rohrleitungen	0.40%	0.13%
	51 - Luftverkehr		0.19%
	79 - Reisevermittlung, Reiseveranstalter, Buchungsdienst und ähnliche Aktivitäten		0.17%
	82 - Büroverwaltung, Bürounterstützung und andere unterstützende Unternehmensdienstleistungen		0.12%
	80 - Aktivitäten im Bereich Sicherheit und Ermittlung		0.11%
B - BERGBAU UND ABBAU		0.79%	
F - BAUWESEN	6 - Förderung von Rohöl und Erdgas	0.51%	0.62%
	9 - Aktivitäten im Bereich Unterstützungsdienste für Bergbau		0.09%
	8 - Sonstiger Bergbau und Abbau		0.08%
Q - AKTIVITÄTEN IM BEREICH MENSCHLICHE GESUNDHEIT UND SOZIALARBEIT	42 - Bauingenieurwesen	0.56%	0.26%
	41 - Errichtung von Gebäuden		0.25%
L - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	86 - Aktivitäten im Bereich menschliche Gesundheit	0.29%	0.56%
	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		0.29%
I - BEHERBERGUNGSAKTIVITÄTEN UND GASTRONOMISCHE TÄTIGKEITEN		0.08%	
Sonstiges	55 - Berherbergung 0.08	9.38%	0.08%

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 3.76%



Inwieweit standen die nachhaltigen Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

1.89% des Teilfonds war investiert in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel im Einklang mit der EU-Taxonomie (#1A). Dieser Prozentanteil ist ein durchschnittlicher Quartalswert über den gesamten Zeitraum. Die „Sonstigen E/S-Aspekte“ (#1B) umfassten Wertpapiere im Einklang mit E/S-Aspekten, die nicht zum nachhaltigen Anlageziel beitragen.

Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie?

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Nuklearenergie
- Nein

¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO2-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

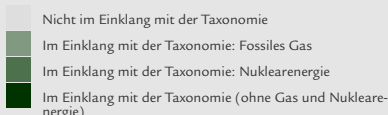
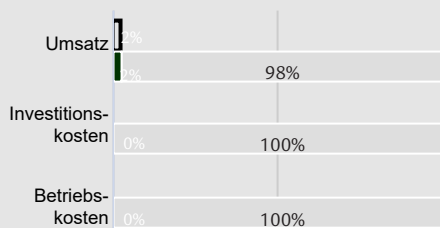
Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO2-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:

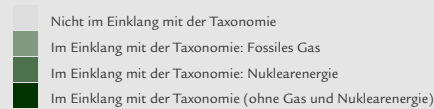
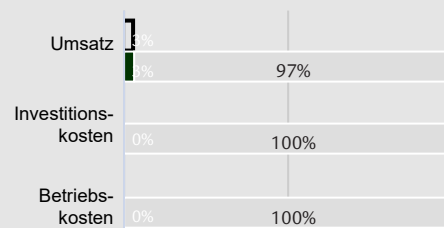
- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

* „Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangsaktivitäten und ermöglichende Aktivitäten?

Wegen unzureichender Daten sind keine Informationen für den Berichtszeitraum verfügbar.

Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.



sind nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, welche die Kriterien nicht erfüllen für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

Während des Referenzzeitraums gab es keine nachhaltigen Anlagen mit einem wie vorstehend genannten Umweltziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie standen.



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

Während des Referenzzeitraums gab es keine nachhaltige Anlagen, die soziale Ziele verfolgten.



Welche Anlagen sind unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen enthielten vom Teilfonds zu Absicherungs- und Expositions Zwecken genutzte Derivate. Sie enthielten auch Barmittel und Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Aspekte während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung ökologischer und sozialer Aspekte: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied von Swiss Life Group ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.



Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandlungsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen
- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

Inwiefern unterscheidet sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?

Entfällt

Referenzindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?**

Entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?**

Entfällt

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Entfällt

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth

Rechtsträgerkennung:
549300ZTEUFHU49NNS21

Ökologische und/oder soziale Aspekte

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel** getätigt: ___%

Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von ___ %, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren

in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten

in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten

mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten

mit einem sozialen Ziel

Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel** getätigt: ___%

Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**



Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Aspekte erfüllt?

Der Teilfonds förderte ökologische und soziale Aspekte durch seine Anlagen in Fonds mit der französischen ISR-Kennzeichnung oder Fonds mit einer gleichwertigen europäischen Kennzeichnung. Im Referenzzeitraum waren 94.90 % des Teilfonds (außer Barmittel) in Fonds mit ISR-Kennzeichnung investiert oder in Fonds mit einer gleichwertigen europäischen Kennzeichnung. Der Indikator ist ein durchschnittlicher Monatswert über den gesamten Zeitraum.

Die französische ISR-Kennzeichnung (Investissement Socialement Responsable) ist eine externe Auszeichnung zur Identifizierung verantwortungsvoller Anlagefonds. Ziel dieser vom französischen Finanzministerium geschaffenen und unterstützten Kennzeichnung ist die bessere Sichtbarkeit von ESG-Produkten unter französischen und europäischen Anlegern.

Die Kennzeichnung hat unterschiedliche Kriterien, darunter die Überwachung konkreter außerfinanzieller Leistungskennzahlen in den Bereichen Umwelt, Soziales, Menschenrechte und Unternehmensführung. Die Fonds müssen auch nachweisen, dass sie ein bedeutend besseres ESG-Profil haben als der ESG-Referenzindex im Einklang mit ihrer Anlagestrategie. Diese bedeutende Verbesserung kann erreicht werden durch den Ausschluss von 20 % des anfänglichen ESG-Referenzindex oder durch eine bedeutend bessere durchschnittliche ESG-Einstufung.

Nach einer ersten Prüfung durch eine externe Organisation kann der Fonds die Kennzeichnung drei Jahre behalten (mit jährlichen Kontrollen).

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Der Teilfonds nutzte den Prozentanteil der Anlagen in Fonds mit ISR-Kennzeichnung als Nachhaltigkeitsindikator. Im Einklang mit der vorvertraglichen Verpflichtung des Teilfonds lag dieser Indikator bei über 90 % (außer Barmittel).

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

Was waren die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte und welchen Beitrag leisteten die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen?

Entfällt

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele?

Entfällt

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Entfällt

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Entfällt

Dem Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ der EU-Taxonomie zufolge dürfen Anlagen im Einklang mit der Taxonomie nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Ziele der EU-Taxonomie führen. Dies ist verbunden mit spezifischen Kriterien der Europäischen Union.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für dem Finanzprodukt zugrunde liegende Anlagen, bei denen die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden. Bei den dem restlichen Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Andere nachhaltige Anlagen dürfen ebenfalls nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Die negativen Auswirkungen des Teilfonds wurden berücksichtigt durch eine Begrenzung der allgemeinen Exposition gegenüber Fonds, welche die wesentlichen negativen Auswirkungen nicht im Rahmen ihrer Anlagestrategie mit Kennzeichnung berücksichtigen (ISR-Kennzeichnung oder gleichwertige ESG-Kennzeichnung).

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie von Swiss Life Asset Managers Luxembourg zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite von Swiss Life Asset Managers Luxembourg mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen (<https://lu.swisslife-am.com/en/home/responsible-investment/sustainability-related-disclosures.html>).



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Monats des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Global Protect	Funds	15.52%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity USA	Funds	13.68%	USA
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global	Funds	7.83%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Euro Zone	Funds	7.61%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity Global High Dividend	Funds	7.53%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Fund (F) Money Market	Funds	7.10%	EU Eurozone DEMA insgesamt
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders DR UCITS ETF	Funds	6.54%	Europa insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Global Minimum Volatility	Funds	6.54%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (F) Equity Euro Zone Minimum Volatility	Funds	5.35%	Europa insgesamt
Swiss Life Funds (F) Equity Europe Minimum Volatility	Funds	4.39%	Europa insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Income Equity ESG Euro Zone	Funds	4.24%	Europa insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Bond ESG Global Corporates	Funds	2.07%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Bond Global High Yield	Funds	1.37%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (F) Bond 6M	Funds	0.96%	Europa insgesamt
Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	Funds	0.92%	Europa insgesamt

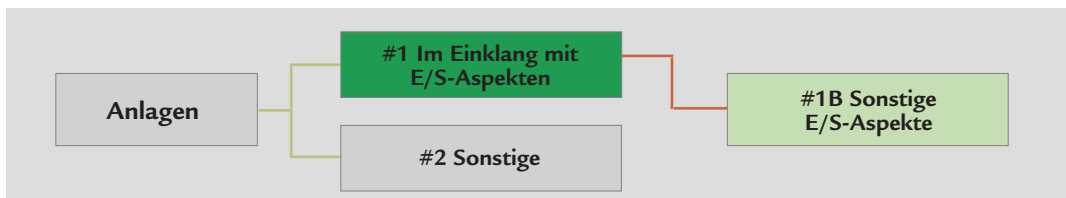
Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:



Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

89.37 % des Teilfonds stand im Einklang mit den E/S-Aspekten (#1). Die Kategorie „Sonstiges“ (#2) umfasste Anlagen in nicht gekennzeichnete Fonds, im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Wie war das Portfolio strukturiert?



Die **Portfoliostrukturierung** beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.

#1 **Im Einklang mit E/S-Aspekten** umfasst die Anlagen des Finanzprodukts, die genutzt werden, um die ökologischen oder sozialen Aspekte zu erreichen, die das Finanzprodukt fördert.

#2 **Sonstiges** umfasst die restlichen Anlagen des Finanzprodukts. Sie stehen nicht im Einklang mit den ökologischen oder sozialen Aspekten und gelten auch nicht als nachhaltige Anlagen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Sektor Untersektor	% Vermögenwerte	Gewichtung des Untersektors
C - FERTIGUNG		27.83%	
	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten		5.75%
	29 - Fertigung von Motorfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern		0.98%
	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen		2.61%
	14 - Fertigung von Bekleidung		0.82%
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		1.19%
	21 - Fertigung von Basisarzneimitteln und pharmazeutischen Präparaten		5.16%
	19 - Fertigung von Koks und raffinierten Erdölprodukten		1.06%
	11 - Fertigung von Getränken		1.72%
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten		2.62%
	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln		1.71%
	22 - Fertigung von Gummi- und Kunststoffprodukten		0.57%
	17 - Fertigung von Papier und Papierprodukten		0.70%
	30 - Fertigung sonstiger Transportgeräte		0.67%
	23 - Fertigung anderer nicht-metallischer Mineralprodukte		0.59%
	15 - Fertigung von Lederprodukten und ähnlichen Produkten		0.47%
	32 - Sonstige Fertigung		0.41%
	25 - Fertigung verarbeiteter Metallprodukte außer Maschinen und Anlagen		0.11%
	16 - Fertigung von Holz und Holz- und Korkprodukten, außer Möbel; Fertigung von Stroh- und Flechtartikeln		0.07%
	12 - Fertigung von Tabakprodukten		0.25%
	24 - Fertigung von Basismetallen		0.35%
	18 - Druck und Reproduktion aufgezeichneter Medien		0.01%
	13 - Fertigung von Textilwaren		0.01%
	33 - Reparatur und Installation von Maschinen und Anlagen		0.00%
	31 - Fertigung von Möbeln		0.01%
J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION		9.57%	
	58 - Verlagstätigkeiten		3.48%
	63 - Aktivitäten im Bereich Informationsdienste		1.63%
	59 - Produktion von Filmen, Videos und Fernsehsendungen, Tonaufnahmen und Aktivitäten im Bereich Musikverlag		0.15%
	61 - Telekommunikation		2.31%
	62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten		1.90%
	60 - Programmgestaltungs- und Rundfunkaktivitäten		0.10%

Sektor	Sektor Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN		5.13%	
	47 - Einzelhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		3.96%
	46 - Großhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		1.06%
	45 - Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Motorfahrzeugen und Motorrädern		0.12%
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN		23.13%	
	65 - Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfonds, außer obligatorische Sozialversicherung		3.20%
	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds		17.57%
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN		2.13%	
	66 - Mit Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeiten verbundene Aktivitäten		2.35%
	69 - Rechts- und Buchhaltungsaktivitäten		0.26%
	70 - Aktivitäten in Firmenzentralen; Aktivitäten im Bereich Unternehmensberatung		0.44%
	73 - Werbung und Marktforschung		0.35%
	71 - Aktivitäten im Bereich Architektur und Ingenieurwesen; technische Prüfungen und Analysen		0.26%
	72 - Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung		0.73%
	75 - Tiermedizinische Aktivitäten		0.10%
74 - Sonstige professionelle, wissenschaftliche und technische Aktivitäten		0.00%	
H - TRANSPORT UND LAGERUNG		1.68%	
	49 - Landtransport und Transport über Rohrleitungen		0.66%
	52 - Lagerhallen und unterstützende Transportaktivitäten		0.43%
	53 - Post- und Kurieraktivitäten		0.23%
	51 - Luftverkehr		0.13%
N - ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN		1.01%	
	50 - Wassertransport		0.22%
	77 - Miet- und Leasingaktivitäten		0.61%
	79 - Reisevermittlung, Reiseveranstalter, Buchungsdienst und ähnliche Aktivitäten		0.14%
	82 - Büroverwaltung, Bürounterstützung und andere unterstützende Unternehmensdienstleistungen		0.16%
	78 - Beschäftigungsaktivitäten		0.03%
L - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		1.29%	
	80 - Aktivitäten im Bereich Sicherheit und Ermittlung		0.06%
	81 - Dienstleistungen für Aktivitäten im Bereich Gebäude und Landschaftsbau		0.01%
D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG		3.56%	
	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		1.29%
E - WASSERVERSORGUNG; AKTIVITÄTEN IM BEREICH ABWASSER UND ABFALLENTSORGUNG UND -SANIERUNG		0.35%	
	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung		3.56%

Sektor	Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
	37 - Abwasser		0.15%
	36 - Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung		0.04%
	38 - Aktivitäten im Bereich Müllabfuhr, Abfallverwertung und Müllbeseitigung; Materialrückgewinnung		0.17%
F - BAUWESEN		1.06%	
	42 - Bauingenieurwesen		0.65%
	43 - Spezialisierte Bautätigkeiten		0.05%
	41 - Errichtung von Gebäuden		0.36%
I - BEHERBERGUNGSAKTIVITÄTEN UND GASTRONOMISCHE TÄTIGKEITEN		0.23%	
	56 - Gastronomische Tätigkeiten		0.18%
	55 - Beherbergung		0.05%
B - BERGBAU UND ABBAU		1.46%	
	6 - Förderung von Rohöl und Erdgas		1.01%
	9 - Aktivitäten im Bereich Unterstützungsdienste für Bergbau		0.18%
	7 - Abbau von Metallerzen		0.24%
	8 - Sonstiger Bergbau und Abbau		0.03%
	5 - Abbau von Kohle und Braunkohle		0.01%
Q - AKTIVITÄTEN IM BEREICH MENSCHLICHE GESUNDHEIT UND SOZIALARBEIT		0.46%	
	86 - Aktivitäten im Bereich menschliche Gesundheit		0.45%
	87 - Aktivitäten im Bereich Pflegeheime		0.01%
	88 - Aktivitäten im Bereich Sozialarbeit ohne Unterbringung		0.00%
R - KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT		0.08%	
	93 - Sport-, Unterhaltungs- und Freizeitaktivitäten		0.04%
	92 - Spiel- und Wettaktivitäten		0.04%
	90 - Kreative und künstlerische Tätigkeiten und Unterhaltungsaktivitäten		0.00%
S - SONSTIGE DIENSTLEISTUNGSAKTIVITÄTEN		0.01%	
	96 - Sonstige persönliche Dienstleistungsaktivitäten		0.01%
	95 - Reparatur von Computern, persönlichen Gegenständen und Haushaltsartikeln		0.00%
P - BILDUNG		0.01%	
	85 - Bildung		0.01%
A - LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI		0.01%	
	1 - Aktivitäten im Bereich Pflanzenbau, Viehwirtschaft, Jagd und zugehörige Dienstleistungen		0.00%
	3 - Fischerei und Fischzucht		0.01%
O - ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG		0.21%	
	84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung		0.21%
Sonstiges		20.81%	

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 7.98%

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO₂-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO₂-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:

- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.



Inwieweit standen die nachhaltigen Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Entfällt

Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie¹?

Ja:

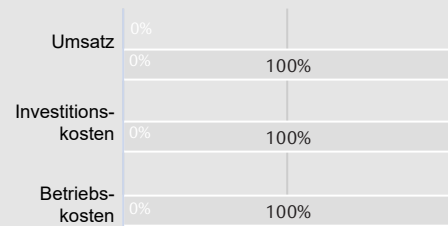
In fossiles Gas In Nuklearenergie

Nein

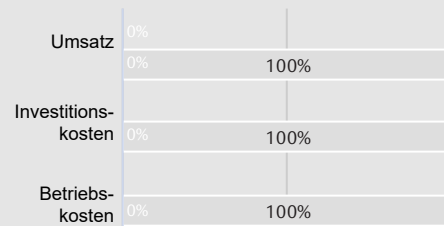
¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels“) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



- Nicht im Einklang mit der Taxonomie
- Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
- Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
- Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

*„Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangsaktivitäten und ermöglichende Aktivitäten?

Entfällt

Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?

Entfällt

sind nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, welche die Kriterien nicht erfüllen für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

Entfällt



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

Entfällt



Welche Anlagen sind unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen umfassen Anlagen in nicht gekennzeichneten Fonds, in vom Teilfonds zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Aspekte während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung ökologischer und sozialer Aspekte: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied von Swiss Life Group ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.



Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandelsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen
- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- Inwiefern unterscheidet sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Entfällt

Referenzindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderat

Rechtsträgerkennung:
549300FIGO7SZCLTI055

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/ 852 festgelegtes Klassifizierungssystem mit einer Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten**. Diese Verordnung legt keine Liste mit sozial nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten fest. Nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel können im Einklang mit der Taxonomie stehen oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Aspekte

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt**: ___%
- Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von ___ %, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt**: ___%
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**



Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Aspekte erfüllt?

Der Teilfonds förderte ökologische und soziale Aspekte durch seine Anlagen in Fonds mit der französischen ISR-Kennzeichnung oder Fonds mit einer gleichwertigen europäischen Kennzeichnung. Im Referenzzeitraum waren 93.59 % des Teilfonds (außer Barmittel) in Fonds mit ISR-Kennzeichnung investiert oder in Fonds mit einer gleichwertigen europäischen Kennzeichnung. Der Indikator ist ein durchschnittlicher Monatswert über den gesamten Zeitraum.

Die französische ISR-Kennzeichnung (Investissement Socialement Responsable) ist eine externe Auszeichnung zur Identifizierung verantwortungsvoller Anlagefonds. Ziel dieser vom französischen Finanzministerium geschaffenen und unterstützten Kennzeichnung ist die bessere Sichtbarkeit von ESG-Produkten unter französischen und europäischen Anlegern.

Die Kennzeichnung hat unterschiedliche Kriterien, darunter die Überwachung konkreter außerfinanzieller Leistungskennzahlen in den Bereichen Umwelt, Soziales, Menschenrechte und Unternehmensführung. Die Fonds müssen auch nachweisen, dass sie ein bedeutend besseres ESG-Profil haben als der ESG-Referenzindex im Einklang mit ihrer Anlagestrategie. Diese bedeutende Verbesserung kann erreicht werden durch den Ausschluss von 20 % des anfänglichen ESG-Referenzindex oder durch eine bedeutend bessere durchschnittliche ESG-Einstufung.

Nach einer ersten Prüfung durch eine externe Organisation kann der Fonds die Kennzeichnung drei Jahre behalten (mit jährlichen Kontrollen).

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Der Teilfonds nutzte den Prozentanteil der Anlagen in Fonds mit ISR-Kennzeichnung als Nachhaltigkeitsindikator. Im Einklang mit der vorvertraglichen Verpflichtung des Teilfonds lag dieser Indikator bei über 90 % (außer Barmittel).

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Teilfonds bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

Was waren die Ziele der nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte und welchen Beitrag leisteten die nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen?

Entfällt

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele?

Entfällt

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Entfällt

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Entfällt

Dem Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ der EU-Taxonomie zufolge dürfen Anlagen im Einklang mit der Taxonomie nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Ziele der EU-Taxonomie führen. Dies ist verbunden mit spezifischen Kriterien der Europäischen Union.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für dem Finanzprodukt zugrunde liegende Anlagen, bei denen die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden. Bei den dem restlichen Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Andere nachhaltige Anlagen dürfen ebenfalls nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Die negativen Auswirkungen des Teilfonds wurden berücksichtigt durch eine Begrenzung der allgemeinen Exposition gegenüber Fonds, welche die wesentlichen negativen Auswirkungen nicht im Rahmen ihrer Anlagestrategie mit Kennzeichnung berücksichtigen (ISR-Kennzeichnung oder gleichwertige ESG-Kennzeichnung).

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie von Swiss Life Asset Managers Luxembourg zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite von Swiss Life Asset Managers Luxembourg mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen (<https://lu.swisslife-am.com/en/home/responsible-investment/sustainability-related-disclosures.html>).



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
Swiss Life Fund (F) Money Market	Funds	17.30%	Eurozone DEMA insgesamt
Swiss Life Funds (F) Bond 6M	Funds	14.91%	Europa insgesamt
Swiss Life Fund (F) Short Term Euro	Funds	11.36%	Europa insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Global Protect	Funds	6.68%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity USA	Funds	5.90%	USA
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders DR UCITS ETF	Funds	5.71%	Europa insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Bond ESG Global Corporates	Funds	5.25%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Income Equity ESG Euro Zone	Funds	4.59%	Europa insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Bond ESG Euro High Yield	Funds	4.01%	Europa insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity Global	Funds	3.43%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Euro Zone	Funds	3.13%	Europa insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity Global High Dividend	Funds	3.06%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Global Minimum Volatility	Funds	3.02%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Bond Global High Yield	Funds	2.29%	Weltweit insgesamt
HSBC Global Investment Funds - Multi-Asset Style Factors	Funds	1.69%	Weltweit insgesamt

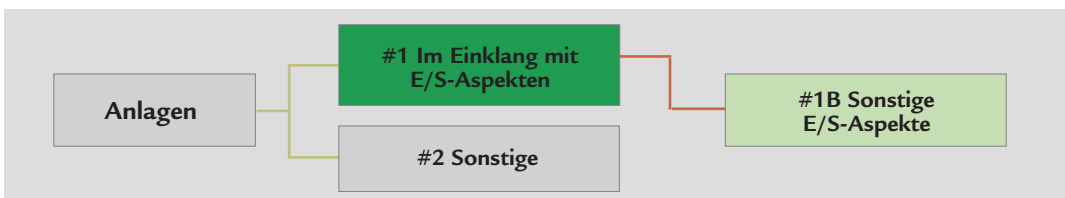
Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:



Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

89.52 % des Teilfonds stand im Einklang mit den E/S-Aspekten (#1). Die Kategorie „Sonstiges“ (#2) umfasste Anlagen in nicht gekennzeichnete Fonds, im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Wie war das Portfolio strukturiert?



Die **Portfoliostrukturierung** beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.

#1 Im Einklang mit E/S-Aspekten umfasst die Anlagen des Finanzprodukts, die genutzt werden, um die ökologischen oder sozialen Aspekte zu erreichen, die das Finanzprodukt fördert.

#2 Sonstiges umfasst die restlichen Anlagen des Finanzprodukts. Sie stehen nicht im Einklang mit den ökologischen oder sozialen Aspekten und gelten auch nicht als nachhaltige Anlagen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Sektor Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	33.88%	30.29%
	66 - Mit Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeiten verbundene Aktivitäten		2.11%
	65 - Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfonds, außer obligatorische Sozialversicherung		1.48%
D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung	2.96%	2.96%
L - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	1.46%	1.46%
C - FERTIGUNG	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen	16.30%	1.43%
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		1.34%
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten		1.65%
	11 - Fertigung von Getränken		1.17%
	21 - Fertigung von Basisarzneimitteln und pharmazeutischen Präparaten		2.39%
	29 - Fertigung von Motorfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern		0.60%
	22 - Fertigung von Gummi- und Kunststoffprodukten		0.50%
	30 - Fertigung sonstiger Transportgeräte		0.71%
	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten		2.78%
	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln		0.96%
	23 - Fertigung anderer nicht-metallischer Mineralprodukte		0.27%
	17 - Fertigung von Papier und Papierprodukten		0.64%
	32 - Sonstige Fertigung		0.18%
	19 - Fertigung von Koks und raffinierten Erdölprodukten		0.50%
	14 - Fertigung von Bekleidung		0.48%
	12 - Fertigung von Tabakprodukten		0.10%
	15 - Fertigung von Lederprodukten und ähnlichen Produkten		0.22%
	25 - Fertigung verarbeiteter Metallprodukte außer Maschinen und Anlagen		0.10%
	24 - Fertigung von Basismetallen		0.21%
16 - Fertigung von Holz und Holz- und Korkprodukten, außer Möbel; Fertigung von Stroh- und Flechtartikeln	0.03%		
18 - Druck und Reproduktion aufgezeichneter Medien	0.01%		
13 - Fertigung von Textilwaren	0.03%		

Sektor	Sektor Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
	33 - Reparatur und Installation von Maschinen und Anlagen		0.00%
	31 - Fertigung von Möbeln		0.00%
F - BAUWESEN		0.99%	
	42 - Bauingenieurwesen		0.82%
	41 - Errichtung von Gebäuden		0.15%
	43 - Spezialisierte Bautätigkeiten		0.02%
N - ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN		1.37%	
	77 - Miet- und Leasingaktivitäten		1.04%
	82 - Büroverwaltung, Bürounterstützung und andere unterstützende Unternehmensdienstleistungen		0.18%
	80 - Aktivitäten im Bereich Sicherheit und Ermittlung		0.04%
	79 - Reisevermittlung, Reiseveranstalter, Buchungsdienst und ähnliche Aktivitäten		0.05%
	78 - Beschäftigungsaktivitäten		0.01%
	81 - Dienstleistungen für Aktivitäten im Bereich Gebäude und Landschaftsbau		0.04%
J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION		5.00%	
	58 - Verlagstätigkeiten		1.40%
	61 - Telekommunikation		1.55%
	62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten		0.81%
	63 - Aktivitäten im Bereich Informationsdienste		0.96%
	59 - Produktion von Filmen, Videos und Fernsehsendungen, Tonaufnahmen und Aktivitäten im Bereich Musikverlag		0.23%
	60 - Programmgestaltungs- und Rundfunkaktivitäten		0.06%
H - TRANSPORT UND LAGERUNG		1.33%	
	49 - Landtransport und Transport über Rohrleitungen		0.70%
	53 - Post- und Kurieraktivitäten		0.14%
	52 - Lagerhallen und unterstützende Transportaktivitäten		0.23%
	50 - Wassertransport		0.13%
	51 - Luftverkehr		0.13%
I - BEHERBERGUNGSAKTIVITÄTEN UND GASTRONOMISCHE TÄTIGKEITEN		0.14%	
	55 - Beherbergung		0.07%
	56 - Gastronomische Tätigkeiten		0.08%
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN		3.50%	
	47 - Einzelhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		2.96%
	46 - Großhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		0.49%
	45 - Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Motorfahrzeugen und Motorrädern		0.05%
E - WASSERVERSORGUNG; AKTIVITÄTEN IM BEREICH ABWASSER UND ABFALLENTSORGUNG UND -SANIERUNG		0.39%	
	37 - Abwasser		0.28%
	36 - Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung		0.01%
	38 - Aktivitäten im Bereich Müllabfuhr, Abfallverwertung und Müllbeseitigung; Materialrückgewinnung		0.10%

Sektor	Sektor Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN		2.21%	
	70 - Aktivitäten in Firmenzentralen; Aktivitäten im Bereich Unternehmensberatung		0.92%
	73 - Werbung und Marktforschung		0.47%
	71 - Aktivitäten im Bereich Architektur und Ingenieurwesen; technische Prüfungen und Analysen		0.32%
	72 - Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung		0.37%
	69 - Rechts- und Buchhaltungsaktivitäten		0.10%
	75 - Tiermedizinische Aktivitäten		0.04%
	74 - Sonstige professionelle, wissenschaftliche und technische Aktivitäten		0.00%
B - BERGBAU UND ABBAU		0.71%	
	7 - Abbau von Metallerzen		0.18%
	6 - Förderung von Rohöl und Erdgas		0.44%
	9 - Aktivitäten im Bereich Unterstützungsdienste für Bergbau		0.08%
	8 - Sonstiger Bergbau und Abbau		0.01%
	5 - Abbau von Kohle und Braunkohle		0.00%
Q - AKTIVITÄTEN IM BEREICH MENSCHLICHE GESUNDHEIT UND SOZIALARBEIT		0.21%	
	86 - Aktivitäten im Bereich menschliche Gesundheit		0.20%
	87 - Aktivitäten im Bereich Pflegeheime		0.00%
	88 - Aktivitäten im Bereich Sozialarbeit ohne Unterbringung		0.00%
R - KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT		0.10%	
	93 - Sport-, Unterhaltungs- und Freizeitaktivitäten		0.01%
	92 - Spiel- und Wettaktivitäten		0.09%
	90 - Kreative und künstlerische Tätigkeiten und Unterhaltungsaktivitäten		0.00%
S - SONSTIGE DIENSTLEISTUNGSAKTIVITÄTEN		0.02%	
	96 - Sonstige persönliche Dienstleistungsaktivitäten		0.02%
	95 - Reparatur von Computern, persönlichen Gegenständen und Haushaltsartikeln		0.00%
A - LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI		0.01%	
	3 - Fischerei und Fischzucht		0.01%
	1 - Aktivitäten im Bereich Pflanzenbau, Viehwirtschaft, Jagd und zugehörige Dienstleistungen		0.00%
P - BILDUNG		0.00%	
	85 - Bildung		0.00%
O - ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG		0.32%	
	84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung		0.32%
Sonstiges		29.10%	

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 6.55%

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO₂-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO₂-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:

- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.



Inwieweit standen die nachhaltigen Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Entfällt

Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie¹?

Ja:

In fossiles Gas

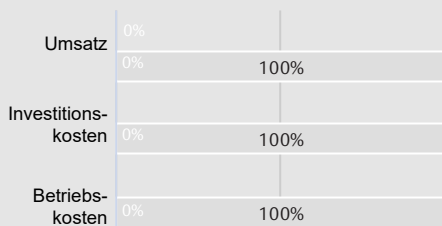
In Nuklearenergie

Nein

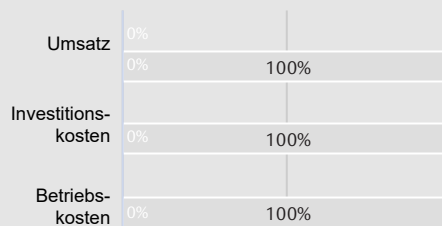
¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels“) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



- Nicht im Einklang mit der Taxonomie
- Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
- Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
- Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

*„Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangsaktivitäten und ermöglichende Aktivitäten?

Entfällt

Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?

Entfällt

sind nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, welche **die Kriterien nicht erfüllen** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

Entfällt



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

Entfällt



Welche Anlagen sind unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen umfassen Anlagen in nicht gekennzeichneten Fonds, in vom Teilfonds zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Aspekte während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung ökologischer und sozialer Aspekte: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied von Swiss Life Group ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.

Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandelsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen
- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- Inwiefern unterscheidet sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?**

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?**

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?**

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Entfällt

Referenzindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 5, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact

Rechtsträgerkennung:
254900RTH8C9CH11VX89

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/ 852 festgelegtes Klassifizierungssystem mit einer Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten**. Diese Verordnung legt keine Liste mit sozial nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten fest. Nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel können im Einklang mit der Taxonomie stehen oder nicht.

Nachhaltiges Anlageziel

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt: 97%**
- Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von ___ %, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt: ___%**
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**



Inwieweit wurde das nachhaltige Anlageziel dieses Finanzprodukts erfüllt?

Im Referenzzeitraum war die Eindämmung des Klimawandels das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds. Der Teilfonds erreichte sein nachhaltiges Anlageziel durch Anlagen in Unternehmen, die Einnahmen generieren aus Produkten und Dienstleistungen, die einen Beitrag leisten zur Unterstützung der Ziele 7 und 13 für nachhaltige Entwicklung.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Die nachstehende Tabelle zeigt das Abschneiden des Teilfonds bei seinem entsprechenden Nachhaltigkeitsindikator. Der Indikator ist ein durchschnittlicher Quartalswert über den gesamten Zeitraum.

	Portfolio
SDG Alignment Climate	52.28%
Climate VaR	23.08%

Der Teilfonds überwacht den Indikator „SDG Alignment Climate“. Er bringt den gewichteten Durchschnitt der Einnahmen aus Produkten und Dienstleistungen zum Ausdruck, die einen Beitrag leisteten zur Unterstützung der Ziele 7 und 13 für nachhaltige Entwicklung. Für diesen Indikator wurde die Ratingagentur MSCI ESG Research als Datenquelle herangezogen.

Der klimabezogene Wert im Risiko (VaR) bei einem 1.5C-Szenario bedeutet, dass Unternehmen, in die investiert wird, durch ihre Lösungen (technologische Chancen) voraussichtlich mehr zur Erreichung der Ziele zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen als zur Reduzierung ihrer eigenen Emissionen (Übergangsrisiken) zur Erreichung dieser Ziele in einem Szenario mit einer Begrenzung der Erderwärmung auf 1.5C.

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Portfolios bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung nachhaltiger Anlageziele?

Je nach Verfügbarkeit von Daten zu Emittenten wendete der Teilfonds Nachhaltigkeitsgarantien an. Hierzu zählt die Beurteilung der negativen Auswirkungen von Emittenten auf ökologische und soziale Belange und Aspekte der Unternehmensführung. Außerdem wurden Emittenten identifiziert und aus dem Anlagebereich ausgeschlossen, die ein soziales Ziel gemäß der Definition der SFDR erheblich beeinträchtigen. Insbesondere durfte der Teilfonds nicht in Emittenten investieren, die kumulierte Einnahmen in Höhe von mehr als 5 % haben aus Produkten und Dienstleistungen, die Ziele für nachhaltige Entwicklung beeinträchtigen (basierend auf der Beurteilung von MSCI des Beitrags zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung).

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und versuchte, seine negativen Auswirkungen durch eine Begrenzung der Gesamtexposition gegenüber Emittenten mit der schlechtesten Punktzahl bei wesentlichen negativen Auswirkungen gering zu halten.

Die Punktzahl für wesentliche negative Auswirkungen stammt aus einem eigenen Modell. Dabei ergibt jeder individuelle verbindliche Indikator für wesentliche negative Auswirkungen eine Punktzahl je nach Schwere (externe Datenanbieter stellen die Werte der Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen bereit). Alle individuellen Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen werden dann zusammengerechnet und ergeben die Punktzahl des Emittenten bei wesentlichen negativen Auswirkungen. Je geringer die sich aus dieser Methode ergebende Punktzahl, desto besser.

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Der Teilfonds überwachte das Vorhandensein von Kontroversen bei ökologischen und sozialen Belangen und Aspekten der Unternehmensführung und schloss Emittenten mit besonders schwerwiegenden Kontroversen aus. Maßgeblich hierfür waren seine von Swiss Life Asset Managers festgelegten Ausschlusskriterien und Nachhaltigkeitsgarantien.

Ein schwerwiegender Verstoß ist eine nachteilige Auswirkung, die gegen in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte festgelegte internationale Standards verstößt, darunter die in den acht Grundkonventionen der Kernarbeitsnorm der Internationalen Arbeitsorganisation und der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegten Grundsätze und Rechte. Wenn davon ausgegangen wird, dass Emittenten gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten sie nicht als nachhaltige Anlagen und werden daher ausgeschlossen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Der Verwaltungsprozess wurde im Laufe des Jahres gestärkt, um die wesentlichen negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen zu berücksichtigen.

Im Einzelnen wendete der Teilfonds folgende von Swiss Life Asset Managers festgelegte Ausschluss- und Nachhaltigkeitsgarantien an:

- Ausschluss von Emittenten mit Einnahmen von mehr als 10 % aus Aktivitäten im Kraftwerkkohlektor (PAI 1-4)
- Ausschluss von Emittenten, die beteiligt sind an Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die UN-Leitprinzipien (PAI 10)
- Ausschluss von Emittenten, die direkt oder indirekt beteiligt sind an der Produktion von Nuklearwaffen (einschließlich den bestimmungsgemäßen Einsatz als Komponenten, Sprengköpfe und Flugkörper), biologischen und chemischen Waffen (einschließlich Komponenten und Systeme), Landminen, Streumunition (PAI 14).
- Durchführung einer Begutachtung von ESG-Kontroversen zum Ausschluss von Emittenten mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen im Zusammenhang mit Umweltfragen (PAI 1-9)
- Geringe allgemeine Exposition gegenüber Emittenten mit negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit durch Nutzung eines eigenen Modells für wesentliche negative Auswirkungen unter Berücksichtigung der CO2-Bilanz von Emittenten (PAI 1-14)
- Gegebenenfalls Ausübung von Vertretungsstimmrechten, um Anreize zu schaffen zur Verringerung der CO2-Bilanz von Emittenten und der Berücksichtigung ihrer Auswirkungen auf den Klimawandel (PAI 1-14)

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite der Verwaltungsgesellschaft mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
First Solar Inc	Energie	3.39%	USA
Sunnova Energy International Inc	Energie	3.02%	USA
Nordex SE	Energie	2.98%	Deutschland
Republic Services Inc	Industriewerte	2.94%	USA
Air Products and Chemicals Inc	Grundstoffe	2.93%	USA
Boralex Inc	Versorgungswirtschaft	2.65%	Canada
Enphase Energy Inc	Energie	2.62%	USA
Azbil Corp	Industriewerte	2.60%	Japan
EDP Renovaveis SA	Versorgungswirtschaft	2.54%	Spanien
eRex Co Ltd	Versorgungswirtschaft	2.47%	Japan
Yokogawa Electric Corp	Industriewerte	2.45%	Japan
Schneider Electric SE	Industriewerte	2.40%	USA
Encavis AG	Energie	2.22%	Deutschland
Plug Power Inc	Energie	2.03%	USA
OX2 AB	Energie	1.96%	Schweden

Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:

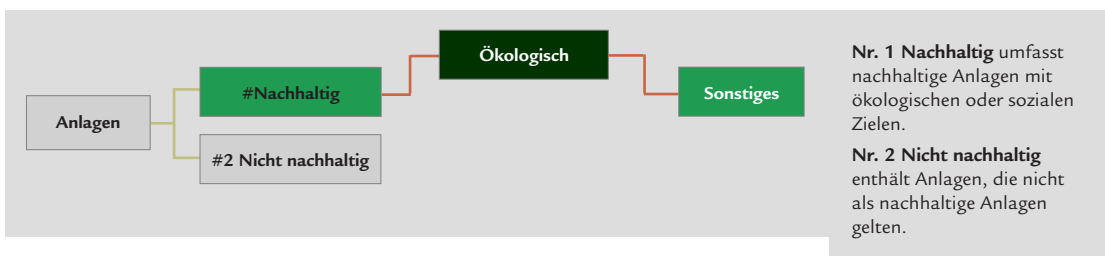


Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

96.73% des Teilfonds war investiert in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel (#1). Keine Nachhaltigkeitskategorie (#2) umfasste im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Die Portfoliostrukturierung beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.

Wie war das Portfolio strukturiert?



Nr. 1 Nachhaltig umfasst nachhaltige Anlagen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
Nr. 2 Nicht nachhaltig enthält Anlagen, die nicht als nachhaltige Anlagen gelten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Sektor Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
C - FERTIGUNG		45.15%	
	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten		18.47%
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten		8.51%
	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen		5.41%
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		8.96%
	29 - Fertigung von Motorfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern		2.74%
	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln		0.83%
	17 - Fertigung von Papier und Papierprodukten		0.24%
E - WASSERVERSORGUNG; AKTIVITÄTEN IM BEREICH ABWASSER UND ABFALLENTSORGUNG UND -SANIERUNG		7.38%	
	38 - Aktivitäten im Bereich Müllabfuhr, Abfallverwertung und Müllbeseitigung; Materialrückgewinnung		7.38%
D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG		19.62%	
	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung		19.62%
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN		4.00%	
	71 - Aktivitäten im Bereich Architektur und Ingenieurwesen; technische Prüfungen und Analysen		4.00%
J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION		4.73%	
	62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten		2.28%
	61 - Telekommunikation		2.12%
	58 - Verlagstätigkeiten		0.33%
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN		1.63%	
	45 - Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Motorfahrzeugen und Motorrädern		1.63%
F - BAUWESEN		0.73%	
	42 - Bauingenieurwesen		0.73%
Sonstiges		16.75%	

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 0.00%

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO₂-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO₂-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:
- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.



Inwieweit standen nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Entfällt

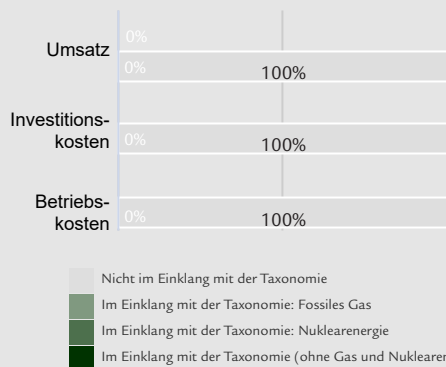
Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie?

- Ja:
 - In fossiles Gas In Nuklearenergie
- Nein

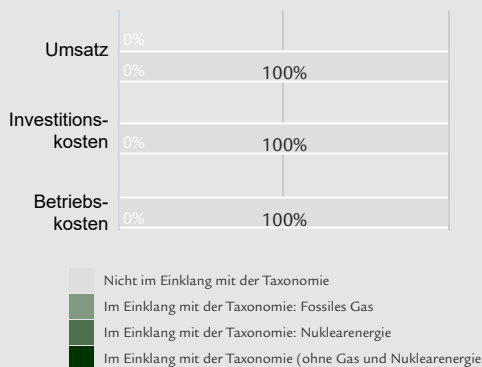
¹ **Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.**

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

*„Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangsaktivitäten und ermöglichende Aktivitäten?

Entfällt

Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?

Entfällt



sind nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, welche die Kriterien nicht erfüllen für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

100%



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

0%



Welche Anlagen sind unter „nicht nachhaltig“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen enthielten vom Portfolio zur Absicherungs- und Expositionszielen genutzte Derivate. Sie enthielten auch Barmittel und Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel während des Referenzzeitraums zu erreichen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung des nachhaltigen Anlageziels: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.



Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandelsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen
- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum nachhaltigen Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- Inwiefern unterschied sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Entfällt

Vergleichsindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 5, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/ 852 festgelegtes Klassifizierungssystem mit einer Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten**. Diese Verordnung legt keine Liste mit sozial nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten fest. Nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel können im Einklang mit der Taxonomie stehen oder nicht.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact

Rechtsträgerkennung:
254900CMYC5QBVF00T49

Nachhaltiges Anlageziel

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt: 98%**
- Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von ___ %, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt: ___%**
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**



Inwieweit wurde das nachhaltige Anlageziel dieses Finanzprodukts erfüllt?

Im Referenzzeitraum waren die Vermeidung und Kontrolle von Umweltverschmutzung, der Schutz mariner und terrestrischer Ökosysteme und der Erhalt der Artenvielfalt das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds. Der Teilfonds erreichte sein nachhaltiges Anlageziel durch Anlagen in Unternehmen, die Einnahmen generieren aus Produkten und Dienstleistungen, die einen Beitrag leisten zur Unterstützung der Ziele 12, 14 und 15 für nachhaltige Entwicklung.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Die nachstehende Tabelle zeigt das Abschneiden des Teilfonds bei seinem entsprechenden Nachhaltigkeitsindikator. Der Indikator ist ist ein durchschnittlicher Quartalswert über den gesamten Zeitraum.

	Portfolio
SDG Alignment Biodiversity	30.56%

Der Teilfonds überwacht den Indikator „SDG Alignment Biodiversity“. Er bringt den gewichteten Durchschnitt der Einnahmen aus Produkten und Dienstleistungen zum Ausdruck, die einen Beitrag leisteten zur Unterstützung der Ziele 12, 14 und 15 für nachhaltige Entwicklung. Für diesen Indikator wurde die Ratingagentur MSCI ESG Research als Datenquelle herangezogen.

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Portfolios bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung nachhaltiger Anlageziele?

Je nach Verfügbarkeit von Daten zu Emittenten wendete der Teilfonds Nachhaltigkeitsgarantien an. Hierzu zählt die Beurteilung der negativen Auswirkungen von Emittenten auf ökologische und soziale Belange und Aspekte der Unternehmensführung. Außerdem wurden Emittenten identifiziert und aus dem Anlagebereich ausgeschlossen, die ein soziales Ziel gemäß der Definition der SFDR erheblich beeinträchtigen. Insbesondere durfte der Teilfonds nicht in Emittenten investieren, die kumulierte Einnahmen in Höhe von mehr als 5 % haben aus Produkten und Dienstleistungen, die Ziele für nachhaltige Entwicklung beeinträchtigen (basierend auf der Beurteilung von MSCI des Beitrags zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung).

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und versuchte, seine negativen Auswirkungen durch eine Begrenzung der Gesamtexposition gegenüber Emittenten mit der schlechtesten Punktzahl bei wesentlichen negativen Auswirkungen gering zu halten.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Die Punktzahl für wesentliche negative Auswirkungen stammt aus einem eigenen Modell. Dabei ergibt jeder individuelle verbindliche Indikator für wesentliche negative Auswirkungen eine Punktzahl je nach Schwere (externe Datenanbieter stellen die Werte der Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen bereit). Alle individuellen Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen werden dann zusammengerechnet und ergeben die Punktzahl des Emittenten bei wesentlichen negativen Auswirkungen. Je geringer die sich aus dieser Methode ergebende Punktzahl, desto besser.

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Der Teilfonds überwachte das Vorhandensein von Kontroversen bei ökologischen und sozialen Belangen und Aspekten der Unternehmensführung und schloss Emittenten mit besonders schwerwiegenden Kontroversen aus. Maßgeblich hierfür waren seine von Swiss Life Asset Managers festgelegten Ausschlusskriterien und Nachhaltigkeitsgarantien.

Ein schwerwiegender Verstoß ist eine nachteilige Auswirkung, die gegen in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte festgelegte internationale Standards verstößt, darunter die in den acht Grundkonventionen der Kernarbeitsnorm der Internationalen Arbeitsorganisation und der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegten Grundsätze und Rechte. Wenn davon ausgegangen wird, dass Emittenten gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten sie nicht als nachhaltige Anlagen und werden daher ausgeschlossen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Der Verwaltungsprozess wurde im Laufe des Jahres gestärkt, um die wesentlichen negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen zu berücksichtigen.

Im Einzelnen wendete der Teilfonds folgende von Swiss Life Asset Managers festgelegte Ausschluss- und Nachhaltigkeitsgarantien an:

- Ausschluss von Emittenten mit Einnahmen von mehr als 10 % aus Aktivitäten im Kraftwerkkohlesektor (PAI 1-4)
- Ausschluss von Emittenten, die beteiligt sind an Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die UN-Leitprinzipien (PAI 10)
- Ausschluss von Emittenten, die direkt oder indirekt beteiligt sind an der Produktion von Nuklearwaffen (einschließlich den bestimmungsgemäßen Einsatz als Komponenten, Sprengköpfe und Flugkörper), biologischen und chemischen Waffen (einschließlich Komponenten und Systeme), Landminen, Streumunition (PAI 14).
- Durchführung einer Begutachtung von ESG-Kontroversen zum Ausschluss von Emittenten mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen im Zusammenhang mit Umweltfragen (PAI 1-9)
- Geringe allgemeine Exposition gegenüber Emittenten mit negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit durch Nutzung eines eigenen Modells für wesentliche negative Auswirkungen unter Berücksichtigung der CO2-Bilanz von Emittenten (PAI 1-14)
- Gegebenenfalls Ausübung von Vertretungsstimmrechten, um Anreize zu schaffen zur Verringerung der CO2-Bilanz von Emittenten und der Berücksichtigung ihrer Auswirkungen auf den Klimawandel (PAI 1-14)

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite der Verwaltungsgesellschaft mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
DARLING INGREDIENTS INC	Nicht-zyklische Konsumgüter	4.20%	USA
West Fraser Timber Co Ltd	Industriewerte	4.03%	Canada
WSP Global Inc	Industriewerte	3.74%	Canada
Waste Management Inc	Industriewerte	3.54%	USA
AECOM	Industriewerte	3.08%	USA
Analog Devices Inc	Technologie	2.92%	USA
Salmar ASA	Nicht-zyklische Konsumgüter	2.90%	Norwegen
Xylem Inc/NY	Industriewerte	2.88%	USA
Sumitomo Forestry Co Ltd	Zyklische Konsumgüter	2.81%	Japan
Commercial Metals Co	Grundstoffe	2.78%	USA
MOWI ASA	Nicht-zyklische Konsumgüter	2.72%	Norwegen
Air Products and Chemicals Inc	Grundstoffe	2.65%	USA
Republic Services Inc	Industriewerte	2.65%	USA
IDEX Corp	Industriewerte	2.64%	USA
Evoqua Water Technologies Corp	Industriewerte	2.63%	USA

Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:

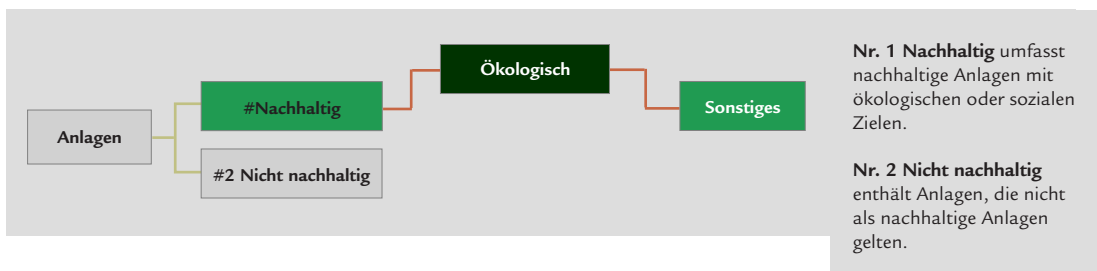


Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

97.61% des Teilfonds war investiert in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel (#1). Keine Nachhaltigkeitskategorie (#2) umfasste im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Die Portfoliostrukturierung beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.

Wie war das Portfolio strukturiert?



Nr. 1 Nachhaltig umfasst nachhaltige Anlagen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

Nr. 2 Nicht nachhaltig enthält Anlagen, die nicht als nachhaltige Anlagen gelten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Sektor Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
F - BAUWESEN		5.69%	
	41 - Errichtung von Gebäuden		4.68%
	42 - Bauingenieurwesen		1.02%
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN		8.88%	
	71 - Aktivitäten im Bereich Architektur und Ingenieurwesen; technische Prüfungen und Analysen		8.88%
C - FERTIGUNG		66.22%	
	25 - Fertigung verarbeiteter Metallprodukte außer Maschinen und Anlagen		4.45%
	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen		15.36%
	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln		14.82%
	16 - Fertigung von Holz und Holz- und Korkprodukten, außer Möbel; Fertigung von Stroh- und Flechtartikeln		7.06%
	23 - Fertigung anderer nicht-metallischer Mineralprodukte		4.32%
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten		8.58%
	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten		6.50%
	24 - Fertigung von Basismetallen		1.57%
	29 - Fertigung von Motorfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern		1.98%
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		0.71%
	17 - Fertigung von Papier und Papierprodukten		0.87%
E - WASSERVERSORGUNG; AKTIVITÄTEN IM BEREICH ABWASSER UND ABFALLENTSORGUNG UND -SANIERUNG		10.93%	
	38 - Aktivitäten im Bereich Müllabfuhr, Abfallverwertung und Müllbeseitigung; Materialrückgewinnung		8.09%
	36 - Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung		2.35%
	37 - Abwasser		0.49%
N - ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN		2.75%	
	77 - Miet- und Leasingaktivitäten		2.75%
A - LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI		0.46%	
	3 - Fischerei und Fischzucht		0.46%
Sonstiges		5.07%	

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 0.77%

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO₂-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO₂-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:
- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.



Inwieweit standen nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Entfällt

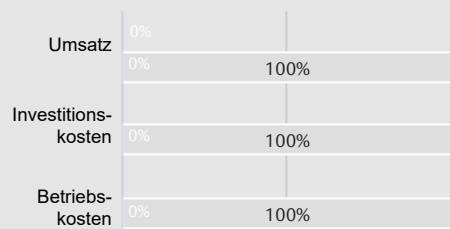
Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie¹?

- Ja:
 In fossiles Gas In Nuklearenergie
 Nein

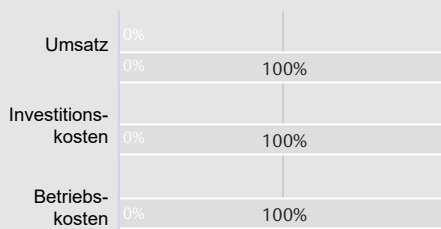
¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



- Nicht im Einklang mit der Taxonomie
- Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
- Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
- Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

* „Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangsaktivitäten und ermöglichende Aktivitäten?

Entfällt

Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?

Entfällt



sind nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, welche die Kriterien nicht erfüllen für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

100%



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

0%



Welche Anlagen sind unter „nicht nachhaltig“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen enthielten vom Portfolio zu Absicherungs- und Expositions Zwecken genutzte Derivate. Sie enthielten auch Barmittel und Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel während des Referenzzeitraums zu erreichen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung des nachhaltigen Anlageziels: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.



Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandelsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen
- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum nachhaltigen Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- Inwiefern unterschied sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?**

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?**

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?**

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Entfällt

Vergleichsindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

Vorlage für regelmäßige Offenlegungen zu den in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 5, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte.

Name des Produkts:
Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact

Rechtsträgerkennung:
2549009Q07HOOYMLM17

Nachhaltige Anlagen sind Anlagen in eine Wirtschaftsaktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, unter der Voraussetzung, dass die Anlage ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und dass sich die Investitionsempfänger an bewährte Verfahren der Unternehmensführung halten.

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/ 852 festgelegtes Klassifizierungssystem mit einer Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten**. Diese Verordnung legt keine Liste mit sozial nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten fest. Nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel können im Einklang mit der Taxonomie stehen oder nicht.

Nachhaltiges Anlageziel

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja Nein

- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel getätigt: 96%**
- Es wurden **ökologische/soziale (E/S) Aspekte gefördert** und es gab einen Anteil nachhaltiger Anlagen in Höhe von ___ %, auch wenn nachhaltige Anlagen kein Anlageziel waren
- in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden **nachhaltige Anlagen mit sozialem Ziel getätigt: ___%**
- Es wurden E/S-Aspekte gefördert, aber **keine nachhaltigen Anlagen getätigt**



Inwieweit wurde das nachhaltige Anlageziel dieses Finanzprodukts erfüllt?

Im Referenzzeitraum war der Beitrag zur Entwicklung grüner Gebäude und grüner Infrastruktur das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds.
Der Teilfonds erreichte sein nachhaltiges Anlageziel durch Anlagen in Unternehmen, die Einnahmen generieren aus Produkten und Dienstleistungen, die einen Beitrag leisten zur Unterstützung der Ziele 9 und 11 für nachhaltige Entwicklung.

Wie schnitten die Nachhaltigkeitsindikatoren ab?

Die nachstehende Tabelle zeigt das Abschneiden des Teilfonds bei seinem entsprechenden Nachhaltigkeitsindikator. Der Indikator ist ein durchschnittlicher Quartalswert über den gesamten Zeitraum.

Portfolio
SDG Alignment Green Building 40.45%

Der Teilfonds überwacht den Indikator „SDG Alignment Green Building“. Er bringt den gewichteten Durchschnitt der Einnahmen aus Produkten und Dienstleistungen zum Ausdruck, die einen Beitrag leisteten zur Unterstützung der Ziele 9 und 11 für nachhaltige Entwicklung.
Für diesen Indikator wurde die Ratingagentur MSCI ESG Research als Datenquelle herangezogen

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Ab dem kommenden Berichtszeitraum wird ein Vergleich des Abschneidens des Portfolios bei den Nachhaltigkeitsindikatoren mit früheren Zeiträumen verfügbar sein.

Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung nachhaltiger Anlageziele?

Je nach Verfügbarkeit von Daten zu Emittenten wendete der Teilfonds Nachhaltigkeitsgarantien an. Hierzu zählt die Beurteilung der negativen Auswirkungen von Emittenten auf ökologische und soziale Belange und Aspekte der Unternehmensführung. Außerdem wurden Emittenten identifiziert und aus dem Anlagebereich ausgeschlossen, die ein soziales Ziel gemäß der Definition der SFDR erheblich beeinträchtigen. Insbesondere durfte der Teilfonds nicht in Emittenten investieren, die kumulierte Einnahmen in Höhe von mehr als 5 % haben aus Produkten und Dienstleistungen, die Ziele für nachhaltige Entwicklung beeinträchtigen (basierend auf der Beurteilung von MSCI des Beitrags zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung).

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und versuchte, seine negativen Auswirkungen durch eine Begrenzung der Gesamtexposition gegenüber Emittenten mit der schlechtesten Punktzahl bei wesentlichen negativen Auswirkungen gering zu halten.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen den Grad der Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte.

Wesentliche negative Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen einer Anlageentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und arbeitnehmerbezogenen Aspekten, der Einhaltung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Geldwäsche.

Die Punktzahl für wesentliche negative Auswirkungen stammt aus einem eigenen Modell. Dabei ergibt jeder individuell verbindliche Indikator für wesentliche negative Auswirkungen eine Punktzahl je nach Schwere (externe Datenanbieter stellen die Werte der Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen bereit). Alle individuellen Indikatoren für wesentliche negative Auswirkungen werden dann zusammengerechnet und ergeben die Punktzahl des Emittenten bei wesentlichen negativen Auswirkungen. Je geringer die sich aus dieser Methode ergebende Punktzahl, desto besser.

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Der Teilfonds überwachte das Vorhandensein von Kontroversen bei ökologischen und sozialen Belangen und Aspekten der Unternehmensführung und schloss Emittenten mit besonders schwerwiegenden Kontroversen aus. Maßgeblich hierfür waren seine von Swiss Life Asset Managers festgelegten Ausschlusskriterien und Nachhaltigkeitsgarantien.

Ein schwerwiegender Verstoß ist eine nachteilige Auswirkung, die gegen in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte festgelegte internationale Standards verstößt, darunter die in den acht Grundkonventionen der Kernarbeitsnorm der Internationalen Arbeitsorganisation und der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegten Grundsätze und Rechte. Wenn davon ausgegangen wird, dass Emittenten gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten sie nicht als nachhaltige Anlagen und werden daher ausgeschlossen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Der Verwaltungsprozess wurde im Laufe des Jahres gestärkt, um die wesentlichen negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen zu berücksichtigen.

Im Einzelnen wendete der Teilfonds folgende von Swiss Life Asset Managers festgelegte Ausschluss- und Nachhaltigkeitsgarantien an:

- Ausschluss von Emittenten mit Einnahmen von mehr als 10 % aus Aktivitäten im Kraftwerkkohlektor (PAI 1-4)
- Ausschluss von Emittenten, die beteiligt sind an Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die UN-Leitprinzipien (PAI 10)
- Ausschluss von Emittenten, die direkt oder indirekt beteiligt sind an der Produktion von Nuklearwaffen (einschließlich den bestimmungsgemäßen Einsatz als Komponenten, Sprengköpfe und Flugkörper), biologischen und chemischen Waffen (einschließlich Komponenten und Systeme), Landminen, Streumunition (PAI 14).
- Durchführung einer Begutachtung von ESG-Kontroversen zum Ausschluss von Emittenten mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen im Zusammenhang mit Umweltfragen (PAI 1-9)
- Geringe allgemeine Exposition gegenüber Emittenten mit negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit durch Nutzung eines eigenen Modells für wesentliche negative Auswirkungen unter Berücksichtigung der CO2-Bilanz von Emittenten (PAI 1-14)
- Gegebenenfalls Ausübung von Vertretungsstimmrechten, um Anreize zu schaffen zur Verringerung der CO2-Bilanz von Emittenten und der Berücksichtigung ihrer Auswirkungen auf den Klimawandel (PAI 1-14)

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite der Verwaltungsgesellschaft mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Monats des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
Meritage Homes Corp	Zyklische Konsumgüter	3.66%	USA
Owens Corning	Industriewerte	3.57%	USA
Microsoft Corp	Technologie	3.54%	USA
NVIDIA Corp	Technologie	3.51%	USA
Acuity Brands Inc	Industriewerte	3.20%	USA
MTR Corp Ltd	Industriewerte	3.04%	Hongkong
Nippon Telegraph & Telephone Corp	Kommunikation	2.94%	Japan
Rogers Communications Inc	Kommunikation	2.88%	Canada
Element Fleet Management Corp	Nicht-zyklische Konsumgüter	2.85%	Canada
OPEN TEXT CORP	Technologie	2.85%	Canada
SAP SE	Technologie	2.81%	Deutschland
Alstom SA	Industriewerte	2.75%	Frankreich
CGI Inc	Technologie	2.69%	Canada
Telstra Group Ltd	Kommunikation	2.45%	Australien
RioCan Real Estate Investment Trust	Finanzwerte	2.40%	Canada

Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:

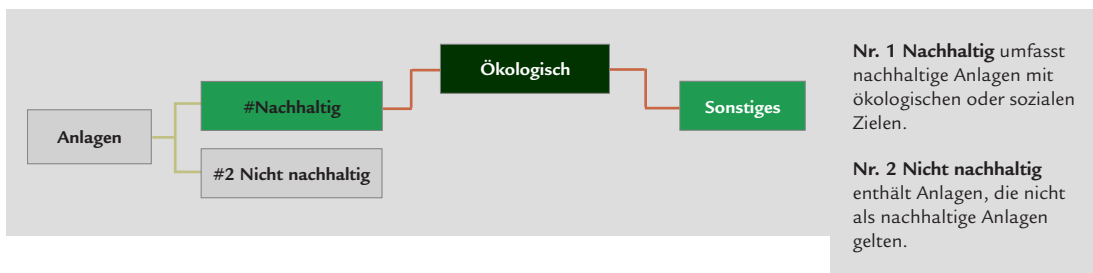


Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

95.89% des Teilfonds war investiert in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel (#1). Keine Nachhaltigkeitskategorie (#2) umfasste im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Die Portfoliostrukturierung beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.

● **Wie war das Portfolio strukturiert?**



Nr. 1 Nachhaltig umfasst nachhaltige Anlagen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

Nr. 2 Nicht nachhaltig enthält Anlagen, die nicht als nachhaltige Anlagen gelten.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?**

Sektor	Sektor Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
C - FERTIGUNG	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten	26.48%	11.12%
	23 - Fertigung anderer nicht-metallischer Mineralprodukte		4.67%
	30 - Fertigung sonstiger Transportgeräte		3.40%
	27 - Fertigung von Elektrogeräten		6.07%
	16 - Fertigung von Holz und Holz- und Korkprodukten, außer Möbel; Fertigung von Stroh- und Flechtartikeln		1.22%
F - BAUWESEN	41 - Errichtung von Gebäuden	7.00%	5.05%
	43 - Spezialisierte Bautätigkeiten		1.95%
J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION	58 - Verlagstätigkeiten	26.04%	12.03%
	61 - Telekommunikation		3.70%
	62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten		10.31%
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	3.86%	3.86%
	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN		15.16%
H - TRANSPORT UND LAGERUNG	49 - Landtransport und Transport über Rohrleitungen	3.58%	3.58%
	70 - Aktivitäten in Firmenzentralen; Aktivitäten im Bereich Unternehmensberatung		1.43%
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN	71 - Aktivitäten im Bereich Architektur und Ingenieurwesen; technische Prüfungen und Analysen	2.87%	1.44%
	47 - Einzelhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		1.52%
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN		1.52%	
Sonstiges		13.49%	

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 0.00%

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO₂-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO₂-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:

- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.



Inwieweit standen nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Entfällt

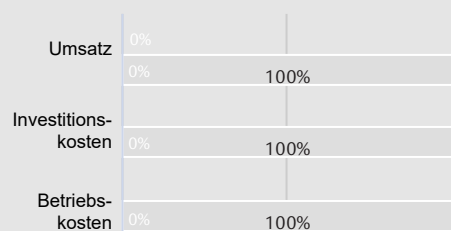
Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie?

- Ja:
- In fossiles Gas
 - In Nuklearenergie
- Nein

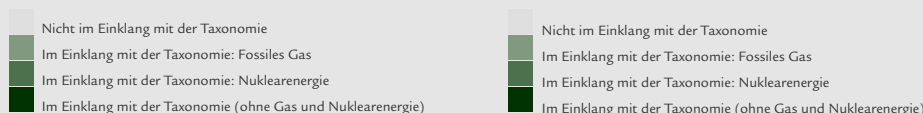
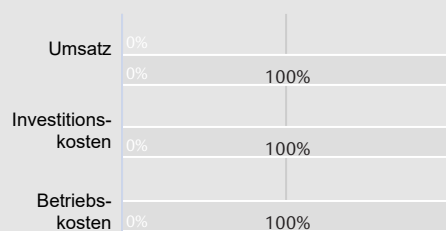
¹ Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

*, „Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangsaktivitäten und ermöglichende Aktivitäten?

Entfällt

Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?

Entfällt



sind nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, welche die Kriterien nicht erfüllen für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

100%



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

0%



Welche Anlagen sind unter „nicht nachhaltig“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen enthielten vom Portfolio zu Absicherungs- und Expositions Zwecken genutzte Derivate. Sie enthielten auch Barmittel und Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel während des Referenzzeitraums zu erreichen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung des nachhaltigen Anlageziels: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.



Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandelsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen
- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum nachhaltigen Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- Inwiefern unterschied sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Entfällt

Vergleichsindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.

