



**SwissLife**  
Asset Managers

# Swiss Life Index Funds (LUX)

Income (EUR)

Balance (EUR)

Dynamic (EUR)

Fonds Commun de Placement (FCP) nach Luxemburger Recht

R.C.S. Luxemburg K 954

## Jahresbericht mit geprüftem Geschäftsbericht zum 31. August 2021

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

Vertriebsbeschränkungen

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

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

## Inhaltsverzeichnis

Organisation und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen zum Fonds	3
Informationen für die Inhaber von Einheiten	4
Bericht des Verwaltungsrats	5
Bericht des Rechnungsprüfers	7
Nettovermögensaufstellung	10
Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen	12
Statistische Informationen	14
Wertentwicklung	15
<b>Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)</b>	
Anlagenübersicht	16
Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen	17
<b>Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)</b>	
Anlagenübersicht	18
Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen	19
<b>Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)</b>	
Anlagenübersicht	20
Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen	21
Anmerkungen zum Geschäftsbericht	22
Nicht geprüfte Informationen	30

## Organisation und Verwaltung

### Geschäftssitz

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

Uwe Druckenmüller

Swiss Life Asset Managers Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

### Verwaltungsgesellschaft

#### Eingetragener Sitz:

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

Jasmin Heitz

Swiss Life Asset Managers Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

Franziska Feitzinger

Swiss Life Asset Managers Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

#### Vorsitzender:

Dagmar Maroni  
(bis zum 29. November 2020)  
Head Business & Product Management  
Swiss Life Asset Management AG

Tilo Georg Reichert

Swiss Life Asset Managers Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

Giedre Plentaite-Bartkiene

Swiss Life Asset Managers Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

Robin van Berkel  
(seit dem 30. November 2020)  
Geschäftsführender Direktor  
Swiss Life Asset Management AG

### Portfolioverwaltung

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

### Verwaltungsratsmitglieder:

Uwe Druckenmüller  
Geschäftsführender Direktor  
Swiss Life Asset Managers Luxembourg

### Verwaltungs- und Registerstelle

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

Thomas Albert  
Geschäftsführender Direktor  
Swiss Life Asset Managers Luxembourg

Betriebszentrale

28-32, Place de la gare, L-1616 Luxemburg,  
Großherzogtum Luxemburg

Per Erikson  
Geschäftsführender Direktor  
Swiss Life Asset Managers Deutschland

### Depot- und Zahlstelle („Depotstelle“)

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

Thomas Nummer  
Partner  
Trinova Group

### Vertretungs- und Domizilstelle

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

### Leitende Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft

Thomas Albert  
Swiss Life Asset Managers Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

## Organisation und Verwaltung (Fortsetzung)

### Wirtschaftsprüfer

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

### Rechtsbeistand

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

### Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

#### Zahlstelle:

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

#### Informationsstelle:

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

### Vertrieb in der Republik Österreich

#### Zahlstelle:

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

## Allgemeine Informationen zum Fonds

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

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

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

Der Fonds ist als Umbrellafonds eingerichtet und hat zum 31. August 2021 eine Anteilsklasse pro Teilfonds ausgegeben. Der Verwaltungsrat führt für jeden Teilfonds einen separaten Anlagepool.

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

Zum 31. August 2021 standen den Anlegern drei Teilfonds zur Verfügung:

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

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

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

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

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

Zurzeit wird die Klasse R ausgegeben.

## Informationen für die Inhaber von Einheiten

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

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

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

## Bericht des Verwaltungsrats

### Bericht zum festverzinslichen Markt

Wegen der Coronapandemie erlebten Anleger einen beispiellosen Wirtschaftsabschwung, aber auch die darauf folgende Erholung war ohnegleichen. Im September und Oktober 2020 kam es zu einem erneuten Aufflackern des Coronavirus und die Präsidentschaftswahlen in den USA machte die Anleger nervös, sodass die Spreads etwas volatil waren. Die Nachrichten über die erfolgreiche Entwicklung verschiedener Impfstoffe und der Sieg von Joe Biden bei den Präsidentschaftswahlen sowie die unaufhörliche Flut steuerlicher Anreize schufen die Voraussetzungen für eine umfassende Konjunkturbelebung. Anleger waren auf der Jagd nach riskanten Vermögenswerten, angefangen bei Aktien und Anleihen über Rohstoffe bis hin zu Kryptowährungen. Die Kreditspreads verengten sich bis auf die Niveaus vor der Pandemie und die Volatilität der Spreads verschwand praktisch. Gleichwohl wurden die Gesamrenditen der Anlageklasse immer noch beeinträchtigt durch die bei zunehmendem Inflationsdruck weltweit genau so schnell steigenden Zinssätze. Während in den USA die Verbraucherpreisindizes im Sommer um mehr als 5% stiegen, begannen die Renditen von Staatsanleihen bereits im zweiten Quartal nach unten zu tendieren und der Inflationsanstieg wurde als vorübergehend angesehen, auch wenn die jüngsten Zahlen immer noch hohe Niveaus aufweisen. Durch den Zinsrückgang konnten die absoluten Wertsteigerungen in den positiven Bereich zurückkehren, in einem Jahr, in dem sich Anleihen in EUR besser entwickelten als jene in USD.

### Aktienmarktbericht

Der Aktienmarkt entwickelte sich im Berichtszeitraum äußerst positiv. Im Hinblick auf den US-Dollar war Europa die Region, die sich am besten entwickelte, gefolgt von den USA. Die Region Asien-Pazifik schnitt hingegen schwach ab. Die Märkte zeigten sich optimistisch wegen der erneuten schrittweisen Öffnung der größten Volkswirtschaften, die unterstützt wurde durch eine lockere Finanz- und Geldpolitik. Dieser Optimismus erhielt weiteren Auftrieb, als Pfizer am 11. November 2020 seinen Impfstoff bekanntgab. Nach diesem Tag und nachdem verschiedene Hersteller weitere Impfstoffe ankündigten, entwickelten sich die Sektoren und Unternehmen überragend, die während der Covid-19-Krise am meisten zu leiden hatten und sorgten für positive Marktrenditen. Das Auftauchen der Deltavariante und inflationsbedingte Sorgen hatten zwischen Ende April und Anfang Mai 2021 kurzzeitig negative Folgen. Dieser Effekt ließ jedoch schnell wieder nach und die Aktienmärkte setzten ihren positiven Trend danach fort. Nach dem Anstieg während der Covid-19-Krise kehrte die Volatilität zurück auf ihre historischen Tiefstände der vergangenen Jahre.

### Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

Der Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR) hat in der Berichtsperiode +7.11% an Wert zugelegt (in EUR).

Aktien wurden während der gesamten Berichtsperiode und speziell ab der Verkündung erfolgreicher Studien zu den Covid Impfstoffen übergewichtet. Dies hatte insgesamt einen stark positiven Allokationseffekt. Innerhalb der Aktienquote waren globale Aktien gegenüber denjenigen der Eurozone übergewichtet, was einen leicht negativen Performancebeitrag leistete. Der Einsatz von Minimum Volatilitäts Strategien hatte während der starken Aktienrally ebenfalls einen negativen Effekt. Die kürzere Duration vor allem während des Zinsanstiegs Anfang 2021 und die Kurvenpositionierung im Anleihenportfolio haben zusammen mit der Beimischung von Unternehmensanleihen, um bei den aktuell sehr tiefen oder gar negativen Zinsen eine zusätzliche Renditequelle zu schaffen, hingegen einen positiven Beitrag geleistet.

### Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

Der Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR) hat in der Berichtsperiode +12.70% an Wert zugelegt (in EUR).

Aktien wurden während der gesamten Berichtsperiode und speziell ab der Verkündung erfolgreicher Studien zu den Covid Impfstoffen übergewichtet. Dies hatte insgesamt einen stark positiven Allokationseffekt. Innerhalb der Aktienquote waren globale Aktien gegenüber denjenigen der Eurozone übergewichtet, was einen leicht negativen Performancebeitrag leistete. Der Einsatz von Minimum Volatilitäts Strategien hatte während der starken Aktienrally ebenfalls einen negativen Effekt. Die kürzere Duration vor allem während des Zinsanstiegs Anfang 2021 und die Kurvenpositionierung im Anleihenportfolio haben zusammen mit der Beimischung von Unternehmensanleihen, um bei den aktuell sehr tiefen oder gar negativen Zinsen eine zusätzliche Renditequelle zu schaffen, hingegen einen positiven Beitrag geleistet.

## Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

### **Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)**

Der Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR) hat in der Berichtsperiode +18.48% an Wert zugelegt (in EUR).

Aktien wurden während der gesamten Berichtsperiode und speziell ab der Verkündung erfolgreicher Studien zu den Covid Impfstoffen übergewichtet. Dies hatte insgesamt einen stark positiven Allokationseffekt. Innerhalb der Aktienquote waren globale Aktien gegenüber denjenigen der Eurozone übergewichtet, was einen leicht negativen Performancebeitrag leistete. Der Einsatz von Minimum Volatilitäts Strategien hatte während der starken Aktienrally ebenfalls einen negativen Effekt. Die kürzere Duration vor allem während des Zinsanstiegs Anfang 2021 und die Kurvenpositionierung im Anleihenportfolio haben zusammen mit der Beimischung von Unternehmensanleihen, um bei den aktuell sehr tiefen oder gar negativen Zinsen eine zusätzliche Renditequelle zu schaffen, hingegen einen positiven Beitrag geleistet.

Luxemburg, 07. Dezember 2021

Der Verwaltungsrat





## **Bericht des Rechnungsprüfers**

für die Inhaber von Einheiten  
**Swiss Life Index 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 Index Funds (LUX) („der Fonds“) und jedes seiner Teilfonds zum 31. August 2021 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 Dienstag, 31. August 2021;
- die Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr;
- die Anlagenübersicht zum 31. August 2021; 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, darunter die International Independence Standards, des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Code), den die CSSF für Luxemburg übernommen hat, und den für unsere Prüfung des Jahresabschlusses geltenden ethischen Anforderungen, sind wir unabhängig von dem Fonds. Den sonstigen ethischen Verpflichtungen dieser Ethikvorschriften sind wir nachgekommen.



## **Sonstige Informationen**

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

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

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

## **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den 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 der Verwaltungsgesellschaft. Diese Verantwortlichkeit umfasst das entsprechende interne Kontrollsystem, welches der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft für notwendig hält, um die Erstellung frei von wesentlichen Falschdarstellungen zu ermöglichen, unabhängig davon, ob diese aus Täuschungen oder Irrtümern resultieren.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft 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 der Verwaltungsgesellschaft will den Fonds auflösen oder einen seiner Teilfonds schließen oder seine Tätigkeit einstellen oder hat keine andere realistische Möglichkeit.

## **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;
- Beurteilung der Eignung der verwendeten Bilanzierungsmethoden und der Angemessenheit der bilanzierungsrelevanten Schätzungen und der zugehörigen Angaben des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft;
- entscheiden, ob die Heranziehung des Bilanzierungsgrundsatzes der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft 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 und Umstände können allerdings dazu führen, dass der Fonds bzw. einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit als laufendes Unternehmen einstellt;
- 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, 7. Dezember 2021

Sandra Paulis

## Nettovermögensaufstellung

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR) EUR	Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR) EUR	Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR) EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen		117 631 930	104 514 326	40 836 263
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		12 820 816	10 541 448	5 145 730
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	130 452 746	115 055 774	45 981 993
Bareinlagen bei Banken	7	23 520 937	22 843 469	9 647 834
Forderungen für ausgegebene Fondseinheiten		-	11 159	-
Forderungen aus Dividenden, netto		4 393	5 006	4 010
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	2.4, 6	1 050 459	1 422 941	701 936
		<b>155 028 535</b>	<b>139 338 349</b>	<b>56 335 773</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredit		35 400	150 285	89 080
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondseinheiten		50 006	6 060	1 713
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	340 462	327 110	140 795
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	4	16 741	14 811	6 304
Verbindlichkeiten aus der „Taxe d'abonnement“	5	7 274	7 658	3 541
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4	24 463	22 426	13 941
Fällige Gebühren der Registerstelle	4	6 766	4 927	3 305
Verbindlichkeiten aus Honoraren		22 213	22 213	22 213
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	2.4, 6	83 135	119 173	64 330
		<b>586 460</b>	<b>674 663</b>	<b>345 222</b>
<b>GESAMTVERMÖGEN</b>		<b>154 442 075</b>	<b>138 663 686</b>	<b>55 990 551</b>

## Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Konsolidiert EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen		262 982 519
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		28 507 994
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	291 490 513
Bareinlagen bei Banken	7	56 012 240
Forderungen für ausgegebene Fondseinheiten		11 159
Forderungen aus Dividenden, netto		13 409
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	2.4, 6	3 175 336
		<b>350 702 657</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>		
Überziehungskredit		274 765
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondseinheiten		57 779
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	808 367
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	4	37 856
<i>Verbindlichkeiten aus der „Taxe d'abonnement“</i>	5	18 473
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4	60 830
Fällige Gebühren der Registerstelle	4	14 998
Verbindlichkeiten aus Honoraren		66 639
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	2.4, 6	266 638
		<b>1 606 345</b>
<b>GESAMTVERMÖGEN</b>		<b>349 096 312</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR) EUR	Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR) EUR	Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR) EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Jahres</b>		<b>140 918 483</b>	<b>109 839 663</b>	<b>41 984 166</b>
<b>EINNAHMEN</b>				
Nettodividenden	2.10	397 393	394 697	187 094
Bankzinsen	2.10	511	4 702	2 412
Erträge aus Wertpapierbeleihungen	2.11, 9	54 353	51 452	21 785
		<b>452 257</b>	<b>450 851</b>	<b>211 291</b>
<b>AUSGABEN</b>				
Managementgebühren	3	1 926 034	1 759 743	741 297
Depotgebühren	4	32 979	28 026	13 630
<i>Taxe d'abonnement</i>	5	43 297	43 660	19 191
Verwaltungsgebühren	4	53 069	46 743	28 215
Gebühren der Registerstelle	4	24 933	18 109	12 372
Honorare		27 425	27 425	24 925
Zinsen und Bankgebühren		72 870	51 478	23 267
Transaktionskosten		15 233	18 456	9 941
		<b>2 195 840</b>	<b>1 993 640</b>	<b>872 838</b>
<b>Nettoinvestitionertrag/ (-verlust)</b>		<b>(1 743 583)</b>	<b>(1 542 789)</b>	<b>(661 547)</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus</b>				
- Verkäufen von Wertpapieren		5 157 820	2 497 226	1 199 139
- Währungen		44 132	26 577	24 284
- Devisentermingeschäften		423 796	(75 707)	(36 129)
- Finanztermingeschäften		5 429 604	11 004 063	6 103 448
		<b>11 055 352</b>	<b>13 452 159</b>	<b>7 290 742</b>
<b>Realisierter Nettoertrag für das Jahr</b>		<b>9 311 769</b>	<b>11 909 370</b>	<b>6 629 195</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus</b>				
- Wertpapieren		932 397	4 183 316	2 375 746
- Devisentermingeschäften		(462 656)	-	-
- Finanztermingeschäften		379 072	(1 057 846)	(622 440)
		<b>848 813</b>	<b>3 125 470</b>	<b>1 753 306</b>
<b>Nettovermögensergebnis gemäß Erfolg</b>		<b>10 160 582</b>	<b>15 034 840</b>	<b>8 382 501</b>
<b>Kapitalveränderungen</b>				
Zeichnungen		14 008 434	19 414 252	7 386 409
Rücknahmen		(10 645 424)	(5 625 069)	(1 762 525)
		<b>3 363 010</b>	<b>13 789 183</b>	<b>5 623 884</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Jahres</b>		<b>154 442 075</b>	<b>138 663 686</b>	<b>55 990 551</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Konsolidiert EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Jahres</b>		<b>292 742 312</b>
<b>EINNAHMEN</b>		
Nettodividenden	2.10	979 184
Bankzinsen	2.10	7 625
Erträge aus Wertpapierbeleihungen	2.11, 9	127 590
		<b>1 114 399</b>
<b>AUSGABEN</b>		
Managementgebühren	3	4 427 074
Depotgebühren	4	74 635
<i>Taxe d'abonnement</i>	5	106 148
Verwaltungsgebühren	4	128 027
Gebühren der Registerstelle	4	55 414
Honorare		79 775
Zinsen und Bankgebühren		147 615
Transaktionskosten		43 630
		<b>5 062 318</b>
<b>Nettoinvestitionertrag/ (-verlust)</b>		<b>(3 947 919)</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus</b>		
- Verkäufen von Wertpapieren		8 854 185
- Währungen		94 993
- Devisentermingeschäften		311 960
- Finanztermingeschäften		22 537 115
		<b>31 798 253</b>
<b>Realisierter Nettoertrag für das Jahr</b>		<b>27 850 334</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus</b>		
- Wertpapieren		7 491 459
- Devisentermingeschäften		(462 656)
- Finanztermingeschäften		(1 301 214)
		<b>5 727 589</b>
<b>Nettovermögensergebnis gemäß Erfolg</b>		<b>33 577 923</b>
<b>Kapitalveränderungen</b>		
Zeichnungen		40 809 095
Rücknahmen		(18 033 018)
		<b>22 776 077</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Jahres</b>		<b>349 096 312</b>

## Statistische Informationen

### Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

	Währung	31/08/2021	31/08/2020	31/08/2019
<b>R-Einheiten - Thesaurierung</b>				
Anzahl der Einheiten		886 546.651	866 399.551	869 323.922
Nettoinventarwert pro Einheit	EUR	174.21	162.65	164.28
Gesamtvermögen	EUR	154 442 075	140 918 483	142 809 306

### Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

	Währung	31/08/2021	31/08/2020	31/08/2019
<b>R-Einheiten - Thesaurierung</b>				
Anzahl der Einheiten		720 088.099	642 861.024	613 213.887
Nettoinventarwert pro Einheit	EUR	192.56	170.86	170.12
Gesamtvermögen	EUR	138 663 686	109 839 663	104 317 463

### Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

	Währung	31/08/2021	31/08/2020	31/08/2019
<b>R-Einheiten - Thesaurierung</b>				
Anzahl der Einheiten		262 077.024	232 850.216	223 559.172
Nettoinventarwert pro Einheit	EUR	213.64	180.31	177.99
Gesamtvermögen	EUR	55 990 551	41 984 166	39 790 460



## Wertentwicklung

### Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

	Währung	31/08/2021	31/08/2020	31/08/2019
<b>R-Einheiten - Thesaurierung</b>				
Wertentwicklung	EUR	7.11%	(0.99%)	5.07%

### Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

	Währung	31.08.2021	31.08.2020	31.08.2019
<b>R-Einheiten - Thesaurierung</b>				
Wertentwicklung	EUR	12.70%	0.43%	3.82%

### Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

	Währung	31.08.2021	31.08.2020	31.08.2019
<b>R-Einheiten - Thesaurierung</b>				
Wertentwicklung	EUR	18.49%	1.30%	2.87%

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

## Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

### Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Anlagefonds</b>					
<b>Offene Anlagefonds</b>					
37 000	AMUNDI ETF CASH 3 MONTHS EUROMTS INVESTMENT GRADE UCITS	EUR	4 472 866	4 299 030	2.78
79 039	AMUNDI GOVT BOND EUROMTS BROAD INVESTMENT GRADE UCITS ETF - C	EUR	18 898 717	20 007 607	12.95
731	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE - BNP PARIBAS MONEY 3M SICAV - I	EUR	16 933 062	16 798 329	10.88
107 129	DB X-TRACKERS II - IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	EUR	24 684 012	27 159 343	17.58
53 200	DB X-TRACKERS II - IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	EUR	12 497 945	13 336 176	8.64
9 887	ISHARES AEX UCITS ETF	EUR	505 655	781 172	0.51
26 810	ISHARES CORE EUR CORP BOND UCITS ETF	EUR	3 492 130	3 632 219	2.35
34 200	ISHARES EDGE MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	EUR	1 327 949	1 867 149	1.21
27 035	ISHARES EDGE S&P 500 MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF - C	USD	1 047 399	1 809 738	1.17
8 000	ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 15-30YR UCITS ETF	EUR	2 234 886	2 220 880	1.44
31 250	ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD	USD	1 034 441	1 342 841	0.87
11 000	ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF	EUR	1 184 984	1 207 800	0.78
868.02	LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET - IC	USD	8 217	8 243	0.01
13 960	LYXOR ETF FTSE MIB	EUR	300 744	352 362	0.23
31 250	LYXOR EURO GOVERNMENT BOND DR UCITS ETF	EUR	5 158 712	6 098 591	3.95
570	SWISS LIFE FUND (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	14 260 193	14 115 178	9.14
90 000	VANGUARD FTSE 100 UCITS ETF - D	GBP	2 992 449	3 314 078	2.15
158 500	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	EUR	6 106 926	11 555 918	7.48
22 390	XTRACKERS SICAV SPAIN UCITS ETF	EUR	490 643	546 092	0.35
<b>Gesamtsumme offene Anlagefonds</b>			<b>117 631 930</b>	<b>130 452 746</b>	<b>84.47</b>
<b>Gesamtsumme der Anlagefonds</b>			<b>117 631 930</b>	<b>130 452 746</b>	<b>84.47</b>
<b>Gesamtsumme der Anlagen</b>			<b>117 631 930</b>	<b>130 452 746</b>	<b>84.47</b>

## Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

### Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

<b>Sektorstruktur</b>	<b>%</b>
Anlagefonds	84.47
	<b>84.47</b>

<b>Geographische Verteilung</b>	<b>%</b>
Luxemburg	43.48
Frankreich	23.03
Irland	17.96
	<b>84.47</b>

## Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

### Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Anlagefonds</b>					
<b>Offene Anlagefonds</b>					
72 600	AMUNDI GOVT BOND EUROMTS BROAD INVESTMENT GRADE UCITS ETF - C	EUR	17 314 752	18 377 666	13.26
720	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE - BNP PARIBAS MONEY 3M SICAV - I	EUR	16 684 247	16 545 550	11.93
65 180	DB X-TRACKERS II - IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	EUR	15 585 740	16 524 434	11.92
29 260	DB X-TRACKERS II - IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	EUR	7 069 342	7 334 897	5.29
17 623	ISHARES AEX UCITS ETF	EUR	941 143	1 392 393	1.00
19 190	ISHARES CORE EUR CORP BOND UCITS ETF	EUR	2 501 094	2 599 861	1.87
52 550	ISHARES EDGE MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	EUR	2 132 893	2 868 967	2.07
37 580	ISHARES EDGE S&P 500 MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF - C	USD	1 512 154	2 515 627	1.81
3 000	ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 15-30YR UCITS ETF	EUR	838 082	832 830	0.60
52 615	ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD	USD	1 822 738	2 260 914	1.63
4 600	ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF	USD	511 851	504 646	0.36
405 000	LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET - IC	USD	3 826 526	3 845 827	2.77
19 593	LYXOR ETF FTSE MIB	EUR	435 688	494 543	0.36
860	SWISS LIFE FUND (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	21 419 875	21 296 584	15.37
130 850	VANGUARD FTSE 100 UCITS ETF - D	GBP	4 414 938	4 818 301	3.47
166 600	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	EUR	6 892 595	12 146 473	8.76
28 547	XTRACKERS SICAV SPAIN UCITS ETF	EUR	610 668	696 261	0.50
<b>Gesamtsumme offene Anlagefonds</b>			<b>104 514 326</b>	<b>115 055 774</b>	<b>82.97</b>
<b>Gesamtsumme der Anlagefonds</b>			<b>104 514 326</b>	<b>115 055 774</b>	<b>82.97</b>
<b>Gesamtsumme der Anlagen</b>			<b>104 514 326</b>	<b>115 055 774</b>	<b>82.97</b>

## Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

### Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

<b>Sektorstruktur</b>	<b>%</b>
Anlagefonds	82.97
	<b>82.97</b>

<b>Geographische Verteilung</b>	<b>%</b>
Luxemburg	33.73
Frankreich	27.65
Irland	21.59
	<b>82.97</b>

## Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

### Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Anlagefonds</b>					
<b>Offene Anlagefonds</b>					
7 000	AMUNDI ETF CASH 3 MONTHS EUROMTS INVESTMENT GRADE UCITS	EUR	845 027	813 330	1.45
11 000	AMUNDI GOVT BOND EUROMTS BROAD INVESTMENT GRADE UCITS ETF - C	EUR	2 787 950	2 784 495	4.97
303	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE - BNP PARIBAS MONEY 3M SICAV - I	EUR	7 002 651	6 962 919	12.44
17 757	DB X-TRACKERS II - IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	EUR	4 246 695	4 501 755	8.04
8 090	DB X-TRACKERS II - IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	EUR	1 968 644	2 028 001	3.62
2 395	INVESCO MARKETS PLC- S&P 500 UCITS ETF	USD	772 892	1 725 179	3.08
11 442	ISHARES AEX UCITS ETF	EUR	607 499	904 032	1.61
4 080	ISHARES CORE EUR CORP BOND UCITS ETF	EUR	534 077	552 758	0.99
29 850	ISHARES EDGE MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	EUR	1 203 533	1 629 661	2.91
19 618	ISHARES EDGE S&P 500 MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF - C	USD	783 390	1 313 240	2.35
1 000	ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 15-30YR UCITS ETF	EUR	279 361	277 610	0.50
28 902	ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD	USD	993 294	1 241 945	2.22
400 600	LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET - IC	USD	3 871 560	3 804 046	6.79
10 214	LYXOR ETF FTSE MIB	EUR	227 737	257 810	0.46
360	SWISS LIFE FUND (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	8 964 191	8 914 849	15.92
78 586	VANGUARD FTSE 100 UCITS ETF - D	GBP	2 668 493	2 893 779	5.17
68 500	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	EUR	2 751 952	4 994 198	8.92
15 678	XTRACKERS SICAV SPAIN UCITS ETF	EUR	327 317	382 386	0.68
<b>Gesamtsumme offene Anlagefonds</b>			<b>40 836 263</b>	<b>45 981 993</b>	<b>82.12</b>
<b>Gesamtsumme der Anlagefonds</b>			<b>40 836 263</b>	<b>45 981 993</b>	<b>82.12</b>
<b>Gesamtsumme der Anlagen</b>			<b>40 836 263</b>	<b>45 981 993</b>	<b>82.12</b>

## Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

### Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

<b>Sektorstruktur</b>	<b>%</b>
Anlagefonds	82.12
	<b>82.12</b>

<b>Geographische Verteilung</b>	<b>%</b>
Frankreich	30.27
Irland	27.74
Luxemburg	24.11
	<b>82.12</b>

## Anmerkungen zum Geschäftsbericht

### 1 - Allgemeines

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

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

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

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

Zum 31. August 2021 waren drei Teilfonds aktiv:

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

Zum 31. August 2021 hat der Fonds die folgenden Anteilklassen in den folgenden Teilfonds ausgegeben:

- Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR): R-Einheiten
- Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR): R-Einheiten
- Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR): R-Einheiten

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

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

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

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

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

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

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



## Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

### 2 - Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung

#### 2.1 Präsentation des Geschäftsberichts

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

#### 2.2 Berechnung des Nettoinventarwerts

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

#### 2.3 Bewertungsgrundsätze

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

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

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

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

Einheiten oder Anteile geschlossener OGA werden zu ihrem letzten verfügbaren Börsenwert bewertet.

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

2.3.6 Der Liquidationswert von nicht an geregelten Märkten, an Börsen in anderen Staaten oder an anderen geregelten Märkten gehandelten Future-, Termin- oder Optionskontrakten muss bedeuten, dass deren Nettoliquidationswert gemäß den vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Richtlinien auf einer Basis bestimmt wird, die in einem konsistenten Verhältnis zu allen anderen Arten von Kontrakten steht. Der Liquidationswert von an geregelten Märkten, an Börsen in anderen Staaten oder an anderen geregelten Märkten gehandelten Future-, Termin- oder Optionskontrakten muss auf den letzten verfügbaren Abrechnungspreisen dieser Kontrakte an geregelten Märkten, an Börsen in anderen Staaten oder an anderen geregelten Märkten basieren, an denen diese Future-, Termin- oder Optionskontrakte gehandelt werden; wenn ein Future-, Termin- oder Optionskontrakt nicht an dem Tag liquidiert werden konnte, in Bezug auf den das Nettovermögen bestimmt wurde, gilt als Grundlage für die Bestimmung des Liquidationswerts eines solchen Kontrakts der Wert, den der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als fair und angemessen betrachtet.

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

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

## Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

### 2.4 Bewertung von Termingeschäften

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

Die Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus Termingeschäften ist in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter „Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Finanztermingeschäften“ enthalten.

### 2.5 Bewertung von Devisentermingeschäften

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

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

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

### 2.7 Umrechnung ausländischer Währungen

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

### 2.8 Bilanzierung von Portfoliotransaktionen der Wertpapiere

Portfoliotransaktionen der Wertpapiere werden zum Bankwerktag nach dem Transaktionsdatum bilanziert.

### 2.9 Forderungen für verkaufte Wertpapiere, Verbindlichkeiten für erworbene Wertpapiere

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

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

### 2.10 Erfassung von Erträgen

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

### 2.11 Wertpapierleihgeschäfte

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

Der Fonds kann Wertpapiere entweder direkt oder über ein standardisiertes Leihsystem verleihen oder ausleihen, das von einer anerkannten Clearingstelle betrieben wird oder von einem Finanzinstitut, das auf diese Art von 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.

### 2.12 Pensionsgeschäfte

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

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

### 2.13 Forderungen und Verbindlichkeiten aus Kassadevisen

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

## Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

### 3 - Managementgebühren und Anlageverwaltungsgebühren

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

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

Zum 31. August 2021 gelten für die Verwaltungsgebühr folgende Sätze:

Teilfonds	Anteilsklasse	Jährliche Verwaltungsgebühr
Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	R-Units - Thesaurierung	1.30%
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	R-Units - Thesaurierung	1.40%
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	R-Units - Thesaurierung	1.50%

### 4 - Gebühren der Depot- und Verwaltungsstelle

Die Depot- und Zahlstelle ist zum Erhalt einer Gebühr berechtigt, die nach den Prozentzahlen des jeweiligen durchschnittlichen Gesamtnettoinventarwert des Teilfonds im betreffenden Monat berechnet und monatlich aus dem Fondsvermögen gezahlt wird.

Zum 31. August 2021 gilt für Depotgebühren (einschließlich der Gebühren für Unterdepotstellen) ein Satz von 0.00962%.

Die Verwaltungsstelle ist zum Erhalt einer Gebühr berechtigt. Sie wird berechnet als Prozentanteil am durchschnittlichen Gesamtnettoinventarwert der Teilfonds. Die Gebühr wird monatlich aus dem Fondsvermögen gezahlt. Zum 31. August 2020 gilt für Verwaltungsgebühren ein effektiver Satz von 0.01697%.

### 5 - Besteuerung

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

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

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

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

### 6 - Finanztermingeschäfte

Zum 31. August 2021 wiesen die Teilfonds die nachstehend detailliert aufgeführten Positionen aus Termingeschäften auf:

In Anmerkung 7 finden Sie genauere Informationen zu den Sicherheiten.

Alle Termingeschäfte werden mit der Maklergesellschaft Newedge gehalten.

## Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

### Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	EURO BUND	Sep-21	37	-	3 858 878	145 410
EUR	EURO BUXL	Sep-21	21	-	3 419 178	269 220
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	Dez-21	155	-	14 700 085	50 266
EUR	CAC 40	Sep-21	37	-	2 471 667	(58 460)
EUR	EURO STOXX 50	Sep-21	543	-	22 786 506	383 095
JPY	NIKKEI 225 OSE	Sep-21	4	-	866 398	(24 675)
USD	S&P 500 EMINI	Sep-21	14	-	2 681 923	168 232
CHF	SWISS MKT INDEX FUT	Sep-21	6	-	688 645	34 236
					<b>51 473 280</b>	<b>967 324</b>

### Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	EURO BUND	Sep-21	20	-	2 085 880	78 600
EUR	EURO BUXL	Sep-21	13	-	2 116 634	166 660
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	Dez-21	87	-	8 251 015	28 214
EUR	CAC 40	Sep-21	52	-	3 473 694	(82 160)
EUR	DAX INDEX	Sep-21	3	-	1 187 632	8 213
EUR	EURO STOXX 50	Sep-21	780	-	32 731 998	549 960
JPY	NIKKEI 225 OSE	Sep-21	6	-	1 299 597	(37 013)
USD	S&P 500 EMINI	Sep-21	47	-	9 003 599	551 547
CHF	SWISS MKT INDEX FUT	Sep-21	7	-	803 420	39 747
					<b>60 953 469</b>	<b>1 303 768</b>

### Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

Währung kontrakte	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	EURO BUND	Sep-21	4	-	417 176	15 720
EUR	EURO BUXL	Sep-21	3	-	488 454	38 460
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	Dez-21	17	-	1 612 267	5 512
EUR	CAC 40	Sep-21	25	-	1 670 045	(39 500)
EUR	DAX INDEX	Sep-21	2	-	791 755	5 600
EUR	EURO STOXX 50	Sep-21	435	-	18 254 384	301 425
JPY	NIKKEI 225 OSE	Sep-21	4	-	866 398	(24 830)
USD	S&P 500 EMINI	Sep-21	26	-	4 980 714	312 433
CHF	SWISS MKT INDEX FUT	Sep-21	4	-	459 097	22 786
					<b>29 540 290</b>	<b>637 606</b>

## Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

### 7 - Effektenkreditkonten

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

Zum 31. August 2021 gibt es folgende Effektenkrediteinlagen für Terminderivate:

Teilfonds	Währung des Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Betrag (in der Währung des Teilfonds)
Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	1 370 185
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	2 097 428
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	1 216 656

### 8 - Wechselkurse

Folgende Wechselkurse wurden für die Erstellung dieses Geschäftsberichts verwendet:

1 EUR =	1.08135	CHF	1 EUR =	0.85775	GBP
1 EUR =	129.68425	JPY	1 EUR =	1.18045	USD

### 9 - Wertpapierleihgeschäfte

Zum 31. August 2021 waren alle Wertpapierleihgeschäfte durch Wertpapiere besichert, die an einer EU-Börse notiert sind.

Die beliehenen Wertpapiere hatten folgenden Marktwert:

Teilfonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (EUR)
Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	4 348 488
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	3 863 713
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	918 026

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

Im Folgenden wird der Betrag unbarer Sicherheiten für Aktienleihgeschäfte aufgeführt:

#### Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (in der Währung des Teilfonds)
Aktien	Bayerische Motoren Werke AG (DE)	EUR	1 764 080
Aktien	Infineon Technologies AG (DE)	EUR	1 234 432
Aktien	SAP SE (DE)	EUR	899 101
Aktien	RWE AG (DE)	EUR	415 203
Aktien	Amazon.Com INC (US)	EUR	289 988
			<b>4 602 804</b>

## Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

### Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (in der Währung des Teilfonds)
Aktien	General Motors CO (US)	EUR	1 397 046
Aktien	SAP SE (DE)	EUR	1 300 042
Aktien	Infineon Technologies AG (DE)	EUR	1 186 656
Aktien	E.ON SE (DE)	EUR	339 088
Aktien	Heidelbergcement AG (DE)	EUR	79 569
			<b>4 302 401</b>

### Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

Art des Instruments	Name des Emittenten	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (in der Währung des Teilfonds)
Aktien	E.ON SE (DE)	EUR	439 803
Aktien	Infineon Technologies AG (DE)	EUR	296 782
Aktien	General Motors CO (US)	EUR	228 201
			<b>964 786</b>

Für das zum 31. August 2021 abgeschlossene Jahr wurden vom Fonds folgende Erträge aus Wertpapierbeleihungen erzielt:

Teilfonds	Währung	Gesamtbruttobetrag der Erträge aus Wertpapierbeleihungen (in der Währung des Teilfonds)	Direkte und indirekte Kosten und Gebühren, die abgezogen wurden von den Bruttoerträgen aus Wertpapierbeleihungen (in der Währung des Teilfonds)	Gesamtnettobetrag der Erträge aus Wertpapierbeleihungen (in der Währung des Teilfonds)
Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	EUR	63 945	9 592	54 353
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	EUR	60 532	9 080	51 452
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	EUR	25 629	3 844	21 785

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.

## Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

### 10 - Managementgebühren für zugrunde liegende Anlagefonds

Von zugrunde liegenden Anlagefonds wurden im am 31. August 2021 zu Ende gegangenen Jahr folgende Verwaltungsgebühren berechnet:

Name des Anlagefonds	Verwaltungsgebühren (Höchstsatz)
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE - BNP PARIBAS MONEY 3M SICAV - I	0.25%
LYXOR ETF FTSE MIB	0.35%
SWISS LIFE FUND (F) MONEY MARKET EURO - I	0.30%
AMUNDI ETF CASH 3 MONTHS EUROMTS INVESTMENT GRADE UCITS	0.14%
ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF	0.20%
ISHARES AEX UCITS ETF	0.30%
ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD	0.75%
ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 15-30YR UCITS ETF	0.20%
ISHARES CORE EUR CORP BOND UCITS ETF	0.20%
VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	0.07%
ISHARES EDGE S&P 500 MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF - C	0.20%
VANGUARD FTSE 100 UCITS ETF - D	0.09%
ISHARES EDGE MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	0.25%
DB X-TRACKERS II - IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	0.15%
DB X-TRACKERS II - IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	0.15%
LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET - IC	0.30%
XTRACKERS SICAV SPAIN UCITS ETF	0.10%
LYXOR EURO GOVERNMENT BOND DR UCITS ETF	0.17%
AMUNDI GOVT BOND EUROMTS BROAD INVESTMENT GRADE UCITS ETF - C	0.14%
INVESCO MARKETS PLC- S&P 500 UCITS ETF	0.05%

## Nicht geprüfte Informationen

### 1 - Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

#### Wertpapierleihgeschäfte

Im Zuge der Verordnung 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rats vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften unterlagen dieser Verordnung im am 31. August 2021 zu Ende gegangenen Jahr nur Wertpapierleihgeschäfte:

	Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)
<b>Betrag der Wertpapierleihgeschäfte, in absoluten Beträgen (in der Währung des Teilfonds) Währung des Teilfonds</b>	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9
Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte*	3.33%	3.36%	2.00%
Anteil des verwalteten Vermögens	2.82%	2.79%	1.64%
<b>Laufzeit der Wertpapierbeleihungen aufgeschlüsselt nach folgenden Laufzeitbändern</b>			
Weniger als ein Tag	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	-	-	-
Eine Woche bis ein Monat	-	-	-
Ein bis drei Monate	-	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	-	-	-
Mehr als ein Jahr	-	-	-
Offene Laufzeit	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9
<b>Gegenpartei</b>			
Name der Gegenpartei	Société Générale	Société Générale	Société Générale
Land des Sitzes der Gegenpartei	Frankreich	Frankreich	Frankreich
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9
<b>Angaben zu den Sicherheiten</b>			
<i>Art der Sicherheiten</i>			
Bargeldanlagen	-	-	-
Wertpapiere	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9
<i>Qualität der Sicherheiten</i>			
Emittent	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9
Rating	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9
<b>Laufzeit der Sicherheit aufgeschlüsselt folgenden Laufzeitbändern</b>			
Weniger als ein Tag	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	-	-	-
Eine Woche bis ein Monat	-	-	-
Ein bis drei Monate	-	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	-	-	-
Mehr als ein Jahr	-	-	-
Offene Laufzeit	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9
<b>Angaben zu Rendite und Kosten der Wertpapierbeleihungen</b>	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9
<b>Verwahrung der vom Fonds im Rahmen von Wertpapierbeleihungen gewährten Sicherheit</b>			
Name der Depotstelle	Société Générale	Société Générale	Société Générale
Wertpapiere	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9	Siehe Anmerkung 9
Bargeldanlagen	-	-	-

Alle Transaktionen sind zweiseitige Transaktionen.

Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte werden nicht wiederverwendet.

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



## Nicht geprüfte Informationen (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Zehn größte Emittenten von Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Beträge der als Sicherheiten erhaltenen Wertpapiere und Rohstoffe Erhaltene
Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	EUR	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG (DE)	1 764 080
	EUR	INFINEON TECHNOLOGIES AG (DE)	1 234 432
	EUR	SAP SE (DE)	899 101
	EUR	RWE AG (DE)	415 203
	EUR	AMAZON.COM INC (US)	289 988
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	EUR	GENERAL MOTORS CO (US)	1 397 046
	EUR	SAP SE (DE)	1 300 042
	EUR	INFINEON TECHNOLOGIES AG (DE)	1 186 656
	EUR	E.ON SE (DE)	339 088
	EUR	HEIDELBERGCEMENT AG (DE)	79 569
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	EUR	E.ON SE (DE)	439 803
	EUR	INFINEON TECHNOLOGIES AG (DE)	296 782
	EUR	GENERAL MOTORS CO (US)	228 201

## 2 - Globales Risikomanagement

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

## 3 - Vergütungsrichtlinie

In dem am 31. Dezember 2020 beendeten Geschäftsjahr beschäftigte die Verwaltungsgesellschaft 59.2 Mitarbeiter (Vollzeitbeschäftigte) für einen Gesamtbetrag von 5 765 100 EUR (einschließlich 718 100 EUR an variabler Vergütung).

Die Gesamtvergütung für an OGAW-Aktivitäten beteiligte Mitarbeiter (19 Vollzeitbeschäftigte) beläuft sich auf 2 501 954 EUR (einschließlich variabler Vergütung in Höhe von 483 000 EUR). Das Gesamtentgelt für Risikoträger (5.9 Vollzeitbeschäftigte) beläuft sich auf 1 400 956 EUR, von denen 379 000 EUR auf den variablen Teil der Vergütung entfallen.

Weitere Informationen zur Vergütungsrichtlinie sind auf Anfrage am eingetragenen Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

### A. Allgemeine Bestimmung

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

der OGAW-Richtlinie 2014/91/EU („UCITS V“), den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie (ESMA/2016/575) vom 14. Oktober 2016,

der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFMD“), umgesetzt in Luxemburger Recht mit dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds vom 12. Juli 2013 in der jeweils geltenden Fassung, die ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232) vom 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 („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“).

## Nicht geprüfte Informationen (Fortsetzung)

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 angemessen sind, wobei seine Zugehörigkeit zu Swiss Life Group berücksichtigt wird.

### **B. Philosophie**

Die Richtlinie steht im Einklang mit und unterstützt ein 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. Die individuelle Gesamtentlohnung berücksichtigt die beruflichen Fähigkeiten, das Engagement und die persönliche Leistung.

### **C. Überblick über die Vergütungsstruktur**

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

#### **a. Festvergütung**

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

#### **b. Variable Vergütung:**

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

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

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

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

## Nicht geprüfte Informationen (Fortsetzung)

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. Um für die Inanspruchnahme einer variablen Vergütung in Frage zu kommen, muss die Erreichung bestimmter GPS-Ziele gegeben sein sowie ein zum Ende des Geschäftsjahres ungekündigter Arbeitsvertrag, ein regelmäßiges Monatsgehalt und ein Beschäftigungsgrad von mindestens fünfzig Prozent (50%).

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

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

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

### D. Unternehmensführung

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

