Swiss Life Index Funds (LUX)

Income (EUR)
Balance (EUR)
Dynamic (EUR)

Fonds Commun de Placement (FCP) nach Luxemburger Recht
Handelsregister Luxemburg K 954

Jahresbericht mit geprüftem Geschäftsbericht zum 31. August 2017

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 11
Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Nettovermögen 13
Statistische Informationen 15
Wertentwicklung 16

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)
Anlagenübersicht 17
Strukturierung der Anlagen
Sektorstruktur *18*
Geographische Verteilung *18*

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)
Anlagenübersicht 19
Strukturierung der Anlagen
Sektorstruktur *20*
Geographische Verteilung *20*

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)
Anlagenübersicht 21
Strukturierung der Anlagen
Sektorstruktur *22*
Geographische Verteilung *22*

Anmerkungen zum Geschäftsbericht 23
Ungeprüfte Informationen 31

Organisation und Verwaltung

Geschäftssitz

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

Verwaltungsgesellschaft

Eingetragener Sitz:
Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.
4a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender:
Dagmar Maroni, Leiterin Fondsverwaltung
von Swiss Life Asset Managers
Swiss Life Asset Management Ltd.,
Zürich, Schweiz

Verwaltungsratsmitglieder:
Bis 1. Dezember 2016:
Beat Reichen, Vorstandsvorsitzender
Swiss Life (Luxembourg) S.A. und Swiss Life
Products (Luxembourg) S.A.,
Zürich, Schweiz

Seit 1. Dezember 2016:
Per Erikson, Leiter Anlageverwaltung
Swiss Life Germany

Uwe Druckenmüller, Vorstandsvorsitzender
der Verwaltungsgesellschaft

Leitende Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft

Uwe Druckenmüller
Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.,
Großherzogtum Luxemburg

Bis 15. Dezember 2016:
Matthias Kath-Burdack
Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.
Großherzogtum Luxemburg

Jasmin Heitz
Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.
Großherzogtum Luxemburg

Bis 22. Februar 2017
Kai Nemec
Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.
Großherzogtum Luxemburg

Franziska Feitzinger
Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.
Großherzogtum Luxemburg

Michaela Rauguth
Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.
Großherzogtum Luxemburg

Zum 11. July 2017:
Tilo Georg Reichert
Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.
Großherzogtum Luxemburg

Portfolioverwaltung

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

Verwaltungs- und Registerstelle

Société Générale Bank & Trust
11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

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

Depot- und Zahlstelle („Depotstelle“)

Société Générale Bank & Trust
11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

Vertretungs- und Domizilstelle

Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.
Großherzogtum Luxemburg
4a, rue Albert Borshette, L-1246 Luxemburg,
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 Fund Management (LUX) S.A. (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 2017 zwei Anteilklassen 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 2017 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 drei Klassen unterteilt: Einheiten der Klasse R, Einheiten der Klasse I und Einheiten der Klasse F.

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

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

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

Zurzeit werden nur Einheiten der Klasse R und der Klasse F 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 darauffolgenden Jahres.

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

Bericht des Verwaltungsrats

Rentenmarktbericht

Nach den Wahlen in den USA im vergangenen November kam es vor dem Hintergrund voraussichtlicher Infrastrukturprogramme und Steuersenkungen weltweit zu einem deutlichen Zinsanstieg. Auf einer Vielzahl von Märkten erhöhten sich auch die Inflationserwartungen. Trump enttäuschte jedoch, weil er nicht dazu in der Lage war, seine Wahlversprechen zu halten. Die Erträge in den USA sanken infolgedessen 2017 – zumindest am längeren Ende der Kurve. In Europa blieben die Zinsen in der ersten Jahreshälfte 2017 mehr oder weniger unverändert. Die Fed erhöhte ihren Referenzzinssatz im vergangenen Jahr drei Mal (Dezember, März, Juni) und kündigte ihr Vorhaben an, bald mit der Verringerung ihrer Bilanz zu beginnen. In Europa wurden Gerüchte lauter, dass die EZB schon 2017 eine Reduzierung ihrer expansiven Geldpolitik ankündigen würde. Kredit- und Schwellenmarktspreads wurden stark gehandelt und auf allen Märkten kam es in den vergangenen zwölf Monaten zu einer erheblichen Einengung.

Aktienmarktbericht

Aktienmärkte zogen im Berichtszeitraum weiter an. Dies war hauptsächlich bedingt durch den Rückenwind eines gleichzeitigen globalen Aufschwungs im letzten Quartal 2016, der in den Industrieländern weiter Fuß fasste. Durch die erwartete schnellere Zinserhöhung mit Trump als Präsident nach den Wahlen in den USA, die plötzliche unverhoffte Euphorie angesichts seiner Wahl und möglicher positiver Auswirkungen auf das Wirtschaftswachstum gingen die Märkte bis zum Jahresende steil nach oben. Trotz der insgesamt sehr guten Marktentwicklung wurden defensive Aktien erheblich belastet durch eine starke Sektorrotation in Kombination mit steigenden Märkten. Das Jahr 2017 begann in den meisten Industrieländern mit einer sehr starken Marktentwicklung, abgesehen von Japan und dem Vereinigten Königreich, die etwas zurückblieben. Starke Gewinne und positive Aussichten gaben vor allem den Märkten in Lokalwährung in den USA und der Eurozone Impulse. Die stark unterdurchschnittliche Entwicklung defensiver Aktien endete in den ersten beiden Quartalen 2017. Vor allem der Markt der Eurozone schaffte es, gegenüber dem US-Markt aufzuholen. Im Sommer 2017 blieben die Aktienmärkte ziemlich unverändert. Zum Ende des Berichtszeitraums kam es wegen Bedenken im Hinblick auf geopolitische Spannungen, der Zentralbankpolitik und eines sich der Reife nähernden Konjunkturverlaufs zu einem leichten Anstieg der Volatilität und einer Abschwächung der Renditen.

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

Der Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR) stieg im Berichtszeitraum um 0.07% in EUR.

Aktien wurden im Vergleich zu Anleihen im gesamten Berichtszeitraum übergewichtet. Beim Aktienengagement tendierten US-Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums bis Ende 2016 zu einer Übergewichtung im Vergleich zu ihrer Referenzgruppe, was sich positiv auf die Wertentwicklung auswirkte. Seit Januar 2017 führten ungünstige Wechselkurse in Form eines schwächeren US-Dollars mangels Devisenabsicherung zu größeren Verlusten. Der Einsatz von Mindestvolatilitätsindizes trug zur Stabilisierung und weiteren Verbesserung der Renditen bei. Staatsanleihen der Eurozone und Positionen rein deutscher Staatsanleihen waren im Anleihesegment größtenteils gleich gewichtet, um von steigenden Anleihekursen an der Peripherie zu profitieren und gleichzeitig die Kreditrisiken in diesem Bereich etwas zu entschärfen. Auch Unternehmensanleihen wurden dem Portfolio hinzugefügt, um in Zeiten stabiler oder steigender Zinsen auf der Anleiheseite eine zusätzliche Renditequelle zu sichern. Die Zinssensitivität wurde vorwiegend auf niedrigem Niveau gehalten, was sich ebenfalls positiv auswirkte.

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

Der Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR) stieg im Berichtszeitraum um 2.26% in EUR.

Aktien wurden im Vergleich zu Anleihen im gesamten Berichtszeitraum übergewichtet. Beim Aktienengagement tendierten US-Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums bis Ende 2016 zu einer Übergewichtung im Vergleich zu ihrer Referenzgruppe, was sich positiv auf die Wertentwicklung auswirkte. Seit Januar 2017 führten ungünstige Wechselkurse in Form eines schwächeren US-Dollars mangels Devisenabsicherung zu größeren Verlusten. Der Einsatz von Mindestvolatilitätsindizes trug zur Stabilisierung und weiteren Verbesserung der Renditen bei.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR) (Forts.)

Staatsanleihen der Eurozone und Positionen rein deutscher Staatsanleihen waren im Anleihesegment größtenteils gleich gewichtet, um von steigenden Anleihekursen an der Peripherie zu profitieren und gleichzeitig die Kreditrisiken in diesem Bereich etwas zu entschärfen. Auch Unternehmensanleihen wurden dem Portfolio hinzugefügt, um in Zeiten stabiler oder steigender Zinsen auf der Anleiheseite eine zusätzliche Renditequelle zu sichern. Die Zinssensitivität wurde vorwiegend auf geringem Niveau gehalten, was sich ebenfalls positiv auswirkte.

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

Der Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR) stieg im Berichtszeitraum um 4.15% in EUR.

Aktien wurden im Vergleich zu Anleihen im gesamten Berichtszeitraum übergewichtet. Beim Aktienengagement tendierten US-Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums bis Ende 2016 zu einer Übergewichtung im Vergleich zu ihrer Referenzgruppe, was sich positiv auf die Wertentwicklung auswirkte. Seit Januar 2017 führten ungünstige Wechselkurse in Form eines schwächeren US-Dollars mangels Devisenabsicherung zu größeren Verlusten. Der Einsatz von Mindestvolatilitätsindizes trug zur Stabilisierung und weiteren Verbesserung der Renditen bei. Staatsanleihen der Eurozone und Positionen rein deutscher Staatsanleihen waren im Anleihesegment größtenteils gleich gewichtet, um von steigenden Anleihekursen an der Peripherie zu profitieren und gleichzeitig die Kreditrisiken in diesem Bereich etwas zu entschärfen. Auch Unternehmensanleihen wurden dem Portfolio hinzugefügt, um in Zeiten stabiler oder steigender Zinsen auf der Anleiheseite eine zusätzliche Renditequelle zu sichern. Die Zinssensitivität wurde vorwiegend auf geringem Niveau gehalten, was sich ebenfalls positiv auswirkte.

Luxemburg, den 8. Dezember 2017 Der Verwaltungsrat

Anmerkung: Die Informationen in diesem Bericht beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen nicht auf die zukünftige Wertentwicklung schließen.

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) und jedes seiner Teilfonds zum 31. August 2017 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 31. August 2017;
- die Anlagenübersicht zum 31. August 2017;
- die Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr; und
- die 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 gemäß diesen Gesetzen und Vorschriften haben.

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

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 agrée. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

Im Einklang mit dem Code of Ethics for Professional Accountants 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 des Fonds 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.

Aufgaben des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds und der für die Überwachung des Jahresabschlusses zuständigen Personen.

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 des Fonds. Diese Verantwortlichkeit umfasst das entsprechende interne Kontrollsystem, welches der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft 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 der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist bei der Erstellung des Jahresabschlusses dafür verantwortlich, einzuschätzen, ob der Fonds als laufendes Unternehmen fortgeführt werden kann. 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 des Fonds will den Fonds auflösen 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:

- Erkennung und 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;
- Sich 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 des Fonds;
- Entscheiden, ob die Heranziehung des Bilanzierungsgrundsatzes der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft 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 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 Gegebenheiten können allerdings dazu führen, dass der Fonds nicht weiter als Unternehmen fortgeführt wird;
- Beurteilung der allgemeinen Präsentation, Struktur und des Inhalts des Geschäftsberichts, einschließlich der Angabepflichten, und ob der Geschäftsbericht die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse in angemessener Weise 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, den 8. Dezember 2017

Sandra Paulis

Nettovermögensaufstellung

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)
		EUR	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen		160 138 655	78 709 555	42 398 309
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		5 095 754	1 950 397	1 081 470
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	165 234 409	80 659 952	43 479 779
Bareinlagen bei Banken	7	11 758 766	10 562 502	5 962 553
Forderungen für ausgegebene Fondseinheiten		339 856	19 655	2 352
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	2.3, 6	17 051	103 656	67 026
		177 350 082	**91 345 765**	**49 511 710**
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondseinheiten		47 058	10 647	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	377 241	202 526	112 946
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren		18 333	9 202	5 792
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'abonnement	5	11 927	6 653	3 445
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		25 754	16 687	13 610
Fällige Gebühren der Registerstelle		806	806	806
Verbindlichkeiten aus Honoraren		5 407	5 407	5 407
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	2.3, 6	776 661	704 287	536 163
		1 263 187	**956 215**	**678 169**
GESAMTVERMÖGEN		**176 086 895**	**90 389 550**	**48 833 541**

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Konsolidiert EUR
VERMÖGENSWERTE		
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen		281 246 519
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		8 127 621
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	289 374 140
Bareinlagen bei Banken	7	28 283 821
Forderungen für ausgegebene Fondseinheiten		361 863
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	2.3, 6	187 733
		318 207 557
VERBINDLICHKEITEN		
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondseinheiten		57 705
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	692 713
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren		33 327
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'abonnement	5	22 025
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		56 051
Fällige Gebühren der Registerstelle		2 418
Verbindlichkeiten aus Honoraren		16 221
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	2.3, 6	2 017 111
		2 897 571
GESAMTVERMÖGEN		**315 309 986**

Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)
		EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		**177 355 646**	**76 429 696**	**35 138 447**
EINNAHMEN				
Nettodividenden	2.9	858 117	456 549	255 783
Bankzinsen	2.9	3 036	4 365	2 152
Erträge aus Wertpapierbeleihungen	2.10, 10	107 727	41 901	22 648
		968 880	**502 815**	**280 583**
AUSGABEN				
Managementgebühren	3	2 281 294	1 121 190	622 089
Depotgebühren		34 858	14 354	10 370
Taxe d'abonnement	5	67 750	35 488	17 776
Verwaltungsgebühren		56 353	34 257	29 265
Gebühren der Registerstelle		26 553	11 047	8 984
Honorare		43 067	40 452	38 561
Zinsen und Bankgebühren		17 300	10 710	6 920
Transaktionskosten		10 350	8 690	7 135
Sonstige Ausgaben		128	128	130
		2 537 653	**1 276 316**	**741 230**
Nettoinvestitionsertrag/ (-verlust)		**(1 568 773)**	**(773 501)**	**(460 647)**
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus				
- Verkäufen von Wertpapieren		2 660 565	1 541 333	548 470
- Währungen		(720 660)	(559 342)	(345 502)
- Devisentermingeschäften		(30 088)	(47 207)	6 875
- Termingeschäften		4 679 057	3 687 435	2 459 617
		6 588 874	**4 622 219**	**2 669 460**
Realisierter Nettoertrag für das Jahr		**5 020 101**	**3 848 718**	**2 208 813**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus				
- Wertpapieren		(2 506 180)	(920 571)	231 281
- Termingeschäften		(2 395 396)	(1 497 460)	(944 358)
		(4 901 576)	**(2 418 031)**	**(713 077)**
Nettovermögensergebnis gemäß Erfolg		**118 525**	**1 430 687**	**1 495 736**
Kapitalveränderungen				
Zeichnungen		47 345 508	36 793 920	23 594 037
Rücknahmen		(48 732 784)	(24 264 753)	(11 394 679)
		(1 387 276)	**12 529 167**	**12 199 358**
Nettovermögen am Ende des Jahres		**176 086 895**	**90 389 550**	**48 833 541**

Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Konsolidiert EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		**288 923 789**
EINNAHMEN		
Nettodividenden	2.9	1 570 449
Bankzinsen	2.9	9 553
Erträge aus Wertpapierbeleihungen	2.10, 10	172 276
		1 752 278
AUSGABEN		
Managementgebühren	3	4 024 573
Depotgebühren		59 582
Taxe d'abonnement	5	121 014
Verwaltungsgebühren		119 875
Gebühren der Registerstelle		46 584
Honorare		122 080
Zinsen und Bankgebühren		34 930
Transaktionskosten		26 175
Sonstige Ausgaben		386
		4 555 199
Nettoinvestitionsertrag/ (-verlust)		**(2 802 921)**
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus		
- Verkäufen von Wertpapieren		4 750 368
- Währungen		(1 625 504)
- Devisentermingeschäften		(70 420)
- Termingeschäften		10 826 109
		13 880 553
Realisierter Nettoertrag für das Jahr		**11 077 632**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus		
- Wertpapieren		(3 195 470)
- Termingeschäften		(4 837 214)
		(8 032 684)
Nettovermögensergebnis gemäß Erfolg		**3 044 948**
Kapitalveränderungen		
Zeichnungen		107 733 465
Rücknahmen		(84 392 216)
		23 341 249
Nettovermögen am Ende des Jahres		**315 309 986**

Statistische Informationen

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

	Währung	31/08/17	31/08/16	31/08/15
F-Einheiten - Ausschüttung*				
Anzahl der Einheiten		100 278.000	-	-
Nettoinventarwert pro Einheit	EUR	99.58	-	-
R-Einheiten - Thesaurierend				
Anzahl der Einheiten		1 084 480.430	1 158 824.452	1 025 528.356
Nettoinventarwert pro Einheit	EUR	153.16	153.05	146.41
Gesamtsumme des Nettovermögens	EUR	176 086 895	177 355 646	150 152 333

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

	Währung	31/08/17	31/08/16	31/08/15
F-Einheiten - Ausschüttung*				
Anzahl der Einheiten		100 221.000	-	-
Nettoinventarwert pro Einheit	EUR	98.73	-	-
R-Einheiten - Thesaurierend				
Anzahl der Einheiten		510 307.391	495 484.780	362 460.765
Nettoinventarwert pro Einheit	EUR	157.74	154.25	148.48
Gesamtsumme des Nettovermögens	EUR	90 389 550	76 429 696	53 819 493

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

	Währung	31/08/17	31/08/16	31/08/15
F-Einheiten - Ausschüttung*				
Anzahl der Einheiten		100 266.000	-	-
Nettoinventarwert pro Einheit	EUR	97.75	-	-
R-Einheiten - Thesaurierend				
Anzahl der Einheiten		239 131.991	224 210.062	163 713.664
Nettoinventarwert pro Einheit	EUR	163.23	156.72	152.46
Gesamtsumme des Nettovermögens	EUR	48 833 541	35 138 447	24 960 216

Bitte beachten Sie, dass der Nettoinventarwert pro Einheit in der Währung der Anteilklasse ausgedrückt wird.
* Diese Anteilklasse wurde am 16. März 2017 aufgelegt.

Wertentwicklung

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

	Währung	31/08/17	31/08/16	31/08/15
R-Einheiten - Thesaurierung				
Wertentwicklung	EUR	0.07%	4.54%	1.86%
F-Einheiten - Thesaurierung*				
Wertentwicklung	EUR	(0.42%)	-	-

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

	Währung	31/08/17	31/08/16	31/08/15
R-Einheiten - Thesaurierung				
Wertentwicklung	EUR	2.26%	3.89%	2.65%
F-Einheiten - Thesaurierung*				
Wertentwicklung	EUR	(1.27%)	-	-

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

	Währung	31/08/17	31/08/16	31/08/15
R-Einheiten - Thesaurierung				
Wertentwicklung	EUR	4.15%	2.79%	4.32%
F-Einheiten - Thesaurierung*				
Wertentwicklung	EUR	(2.25%)	-	-

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

* Diese Anteilklasse wurde am 16. März 2017 aufgelegt.

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

Anlagenübersicht

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des NIW
Anlagefonds					
	Offene Anlagefonds				
37 000	AMUNDI ETF EUROMTS CASH 3 MONTHS	EUR	4 472 866	4 414 100	2.51
39 189	AMUNDI ETF GOVT BOND EUROMTS BROAD INVESTMENT GRADE UCITS ETF C	EUR	8 375 934	8 980 551	5.10
49	AMUNDI 3-6 M IC	EUR	5 011 452	5 015 330	2.85
835	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE - BNP PARIBAS MONEY 3M SICAV - I	EUR	19 436 568	19 437 339	11.04
25 040	DB X-TRACKERS IBEX 35® INDEX ETF 1C	EUR	501 857	599 708	0.34
11 552	DB X-TRACKERS IBEX 35 INDEX UCITS ETF DR - 1D	EUR	257 614	267 082	0.15
65 406	DB X-TRACKERS II - IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	EUR	13 872 735	15 004 136	8.52
71 000	DB X-TRACKERS II - IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	EUR	16 015 555	16 661 570	9.46
2 500	DB X-TRACKERS II - IBOXX EUR SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	EUR	422 209	424 050	0.24
42 817	ISHARES AEX UCITS ETF	EUR	2 117 480	2 227 769	1.27
131 400	ISHARES CORE EUR CORP BOND UCITS ETF	EUR	17 028 024	17 133 246	9.73
70 460	ISHARES EB.REXX GOVERNMENT GERMANY 5.5-10.5 UCITS ETF DE	EUR	10 103 978	10 014 480	5.69
170 731	ISHARES EDGE MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF EUR ACC	EUR	6 462 107	6 890 703	3.91
97 145	ISHARES EDGE S&P 500 MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF USD ACC - C	USD	3 621 580	3 766 830	2.14
35 190	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS - IE	USD	1 085 967	1 255 471	0.71
19 624	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	USD	418 630	464 644	0.26
78 450	ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF	EUR	8 234 289	7 741 446	4.40
867.64	LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET - IC	USD	8 217	7 733	0.00
57 092	LYXOR ETF EUROMTS GLOBAL	EUR	9 424 679	10 124 124	5.75
24 960	LYXOR ETF FTSE MIB	EUR	537 721	527 929	0.30
96 286	LYXOR ETF HSI EURO - D	EUR	2 306 349	2 730 671	1.55
786	SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUND F MONEY MARKET EURO - I	EUR	19 713 410	19 722 061	11.21
299 176	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	EUR	10 709 434	11 823 436	6.71
	Gesamtsumme offene Anlagefonds		**160 138 655**	**165 234 409**	**93.84**
Gesamtsumme des Anlagefonds			**160 138 655**	**165 234 409**	**93.84**
Gesamtsumme der Anlagen			**160 138 655**	**165 234 409**	**93.84**

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

Strukturierung der Anlagen

Sektorstruktur	%
Anlagefonds	93.84
	93.84

Geographische Verteilung	%
Frankreich	40.29
Irland	29.14
Luxemburg	18.72
Deutschland	5.69
	93.84

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

Anlagenübersicht

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des NIW
Anlagefonds					
	Offene Anlagefonds				
29 080	AMUNDI ETF GOVT BOND EUROMTS BROAD INVESTMENT GRADE UCITS ETF C	EUR	6 111 676	6 663 973	7.37
50	AMUNDI 3-6 M IC	EUR	5 116 059	5 117 683	5.66
528	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE - BNP PARIBAS MONEY 3M SICAV - I	EUR	12 300 556	12 290 916	13.61
30 427	DB X-TRACKERS IBEX 35® INDEX ETF 1C	EUR	632 527	728 727	0.81
14 190	DB X-TRACKERS II - IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	EUR	2 964 168	3 255 186	3.60
18 300	DB X-TRACKERS II - IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	EUR	4 150 610	4 294 461	4.75
39 298	ISHARES AEX UCITS ETF EUR DIST	EUR	1 970 622	2 044 675	2.26
54 405	ISHARES CORE EUR CORP BOND UCITS ETF	EUR	7 051 571	7 093 868	7.85
38 990	ISHARES EB.REXX GOVERNMENT GERMANY 5.5-10.5 UCITS ETF DE	EUR	5 593 792	5 541 649	6.13
107 637	ISHARES EDGE MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF EUR ACC	EUR	4 118 396	4 344 229	4.81
58 710	ISHARES EDGE S&P 500 MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF USD ACC - C	USD	2 226 557	2 276 500	2.52
27 736	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS - IE	USD	869 598	989 535	1.09
11 303	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	USD	245 731	267 625	0.30
20 470	ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF	EUR	2 147 452	2 019 980	2.23
255 000	LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET - IC	USD	2 472 326	2 272 865	2.51
16 593	LYXOR ETF FTSE MIB	EUR	354 269	350 959	0.39
69 619	LYXOR ETF HSI EURO - D	EUR	1 714 838	1 974 395	2.18
108	SOURCE MKTS S&P 500 SOURCE ETF USD A	USD	34 377	39 243	0.04
485	SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUND F MONEY MARKET EURO - I	EUR	12 169 849	12 169 464	13.47
18 000	VANGUARD FTSE 100 UCITS ETF - D	GBP	750 098	648 480	0.72
158 794	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	EUR	5 714 483	6 275 539	6.94
	Gesamtsumme offene Anlagefonds		**78 709 555**	**80 659 952**	**89.24**
Gesamtsumme des Anlagefonds			**78 709 555**	**80 659 952**	**89.24**
Gesamtsumme der Anlagen			**78 709 555**	**80 659 952**	**89.24**

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

Strukturierung der Anlagen

Sektorstruktur	%
Anlagefonds	89.24
	89.24

Geographische Verteilung	%
Frankreich	42.68
Irland	28.76
Luxemburg	11.67
Deutschland	6.13
	89.24

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

Anlagenübersicht

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des NIW
Anlagefonds					
	Offene Anlagefonds				
7 000	AMUNDI ETF EUROMTS CASH 3 MONTHS	EUR	845 027	835 100	1.71
6	AMUNDI 3-6 M IC	EUR	613 635	614 122	1.26
254	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE - BNP PARIBAS MONEY 3M SICAV - I	EUR	5 917 593	5 912 676	12.11
24 578	DB X-TRACKERS IBEX 35® INDEX ETF 1C	EUR	495 955	588 643	1.21
10 127	DB X-TRACKERS II - IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	EUR	2 254 403	2 323 134	4.76
7 470	DB X-TRACKERS II - IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF - 1C	EUR	1 725 860	1 752 985	3.59
28 782	ISHARES AEX UCITS ETF EUR DIST	EUR	1 427 485	1 497 527	3.07
17 205	ISHARES CORE EUR CORP BOND UCITS ETF	EUR	2 231 598	2 243 360	4.59
12 920	ISHARES EB.REXX GOVERNMENT GERMANY 5.5-10.5 UCITS ETF DE	EUR	1 839 683	1 836 320	3.76
80 573	ISHARES EDGE MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF EUR ACC	EUR	3 064 734	3 251 926	6.66
45 523	ISHARES EDGE S&P 500 MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF USD ACC - C	USD	1 705 632	1 765 170	3.61
21 287	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS - IE	USD	658 884	759 455	1.56
10 165	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	USD	221 460	240 680	0.49
8 765	ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF	EUR	919 916	864 930	1.77
317 000	LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET - IC	USD	3 085 425	2 825 483	5.79
9 514	LYXOR ETF FTSE MIB	EUR	203 326	201 231	0.41
51 248	LYXOR ETF HSI EURO - D	EUR	1 246 490	1 453 393	2.98
3 715	SOURCE MKTS S&P 500 SOURCE ETF USD A	USD	1 198 870	1 349 902	2.76
342	SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUND F MONEY MARKET EURO - I	EUR	8 583 271	8 581 355	17.56
25 736	VANGUARD FTSE 100 UCITS ETF - D	GBP	1 081 521	927 182	1.90
92 490	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	EUR	3 077 541	3 655 205	7.49
	Gesamtsumme offene Anlagefonds		**42 398 309**	**43 479 779**	**89.04**
Gesamtsumme des Anlagefonds			**42 398 309**	**43 479 779**	**89.04**
Gesamtsumme der Anlagen			**42 398 309**	**43 479 779**	**89.04**

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

Strukturierung der Anlagen

Sektorstruktur	%
Anlagefonds	89.04
	89.04

Geographische Verteilung	%
Frankreich	36.04
Irland	33.90
Luxemburg	15.34
Deutschland	3.76
	89.04

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 2017 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 2017 hat der Fonds die folgenden Anteilklassen in den folgenden Teilfonds ausgegeben:

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

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

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

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

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

Dieser Teilfonds nutzt internationale Diversifizierungschancen und investiert nach Abzug liquider 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.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beschloss per Rundschreiben vom 27. März 2017, im Teilfonds Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR) zum 16. März 2017 die ausschüttende Anteilklasse F aufzulegen.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beschloss per Rundschreiben vom 27. März 2017, im Teilfonds Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR) zum 16. März 2017 die ausschüttende Anteilklasse F aufzulegen.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beschloss per Rundschreiben vom 27. März 2017, im Teilfonds Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR) zum 16. März 2017 die ausschüttende Anteilklasse F aufzulegen.

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 bestimmter Abschnitte 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 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 Future-, Termin- oder Optionskontrakten, die an geregelten Märkten, an Börsen in anderen Staaten oder an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, muss auf dem letzten verfügbaren Abrechnungspreis dieser Kontrakte an den geregelten Märkten, den Börsen in anderen Staaten und den anderen geregelten Märkten basieren, auf denen die betreffenden Future-, Termin- oder Optionskontrakte von der Gesellschaft gehandelt werden. Sollte ein Future-, Termin- oder Optionskontrakt nicht an dem Tag liquidiert werden können, an dem das Nettovermögen bestimmt wurde, so muss die Bestimmungsgrundlage für den Liquidationswert ein vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als fair und angemessen angesehener Wert sein.

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 umsichtig und in gutem Glauben vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft bestimmt wird.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

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.

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 Wertpapierleihgeschäfte
Der Fonds kann Wertpapierleihgeschäfte tätigen, wenn dies im Einklang steht mit den geltenden Regeln des Rundschreibens 08/356 der CSSF (das „Rundschreiben 08/356“) für Organismen für gemeinsame Anlagen und deren Verwendung bestimmter Techniken und Instrumente in Verbindung mit übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten:

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.

2.11 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 Partien vertraglich vereinbaren.

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

2.12 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 Ltd. 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.

		Jährliche Verwaltungsgebühr	
Teilfonds	**Anteilklasse**	**Maximale**	**Effektiv**
Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	R-Einheiten - Thesaurierung	1.75%	1.30%
	F-Einheiten -Thesaurierung	1.75%	0.70%
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	R-Einheiten - Thesaurierung	1.75%	1.40%
	F-Einheiten -Thesaurierung	1.75%	0.75%
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	R-Einheiten - Thesaurierung	1.75%	1.50%
	F-Einheiten -Thesaurierung	1.75%	0.80%

4 - Gebühren der Depot-, Zahl-, Register- und Verwaltungsstelle

Die Depot- und Zahlstelle ist zum Erhalt einer Gebühr von höchstens 0.05% berechtigt, die nach den Prozentzahlen des jeweiligen durchschnittlichen Gesamtnettovermögens des Teilfonds im betreffenden Monat berechnet und monatlich aus dem Fondsvermögen gezahlt wird.

Die Verwaltungsstelle ist zum Erhalt einer Gebühr von höchstens 0.13% berechtigt, die als jährliche Prozentzahl des durchschnittlichen Gesamtnettovermögens jedes Teilfonds berechnet und monatlich aus dem Fondsvermögen gezahlt wird.

Die fälligen Gebühren der Registerstelle können sich auf bis zu 0.06% pro Jahr belaufen und werden jeden Monat auf Grundlage des am Bewertungstag ermittelten Nettoinventarwerts berechnet. Ungeachtet dieser Gebühren erhält die Registerstelle die üblichen Bankgebühren für jede Transaktion.

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.

Einheiten der Klasse „R" und Einheiten der Klasse „F", die allen Anlegern offen stehen, unterliegen einer Taxe d'Abonnement von jährlich 0.05% der Nettovermögenswerte.

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

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

6 - Termingeschäfte

In der Anmerkung 7 finden Sie genaue Informationen zu den Sicherheiten.

Alle Termingeschäfte werden von der Maklergesellschaft NEWEDGE gehalten.

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

Zugrundeliegend	Währung kontrakte	Bezeichnung	Markt	Fälligkeitsdatum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Zinssatz	EUR	EURO BOBL	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-17	124	-	16 509 360	1 240
Index	EUR	CAC 40	EURONEXT PARIS MONEP	Sep-17	50	-	2 542 250	(29 250)
Index	EUR	DAX INDEX	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-17	24	-	7 239 600	(414 300)
Index	EUR	EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-17	219	-	7 498 560	(283 100)
Index	GBP	FTSE 100 INDEX	EURONEXT LIFFE	Sep-17	26	-	2 094 456	(3 663)
Index	JPY	NIKKEI 225 OSE	TOKYO STOCK EXCHANGE	Sep-17	26	-	3 912 408	(41 727)
Index	USD	S&P 500 EMINI	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	Sep-17	7	-	727 143	12 835
Index	CAD	S&P/TSE 60 IX FUT	MONTREAL STOCK EXCHANGE	Sep-17	4	-	478 197	(4 621)
Index	CHF	SWISS MKT INDEX FUT	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-17	5	-	390 267	2 976
							41 392 241	**(759 610)**

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

Zugrundeliegend	Währung kontrakte	Bezeichnung	Markt	Fälligkeitsdatum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Zinssatz	EUR	EURO BOBL	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-17	17	-	2 263 380	340
Zinssatz	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-17	13	-	2 146 040	15 990
Index	EUR	CAC 40	EURONEXT PARIS MONEP	Sep-17	45	-	2 288 025	(26 325)
Index	EUR	DAX INDEX	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-17	23	-	6 937 950	(396 750)
Index	EUR	EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-17	193	-	6 608 320	(234 880)
Index	GBP	FTSE 100 INDEX	EURONEXT LIFFE	Sep-17	14	-	1 127 784	(1 517)
Index	JPY	NIKKEI 225 OSE	TOKYO STOCK EXCHANGE	Sep-17	25	-	3 761 931	(41 345)
Index	USD	S&P 500 EMINI	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	Sep-17	48	-	4 986 122	84 263
Index	CAD	S&P/TSE 60 IX FUT	MONTREAL STOCK EXCHANGE	Sep-17	3	-	358 648	(3 470)
Index	CHF	SWISS MKT INDEX FUT	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-17	5	-	390 267	3 063
							30 868 467	**(600 631)**

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

Zugrundeliegend	Währung kontrakte	Bezeichnung	Markt	Fälligkeitsdatum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Zinssatz	EUR	EURO BOBL	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-17	14	-	1 863 960	280
Index	EUR	CAC 40	EURONEXT PARIS MONEP	Sep-17	36	-	1 830 420	(20 880)
Index	EUR	DAX INDEX	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-17	17	-	5 128 050	(293 462)
Index	EUR	EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-17	153	-	5 238 720	(186 790)
Index	GBP	FTSE 100 INDEX	EURONEXT LIFFE	Sep-17	5	-	402 780	(461)
Index	JPY	NIKKEI 225 OSE	TOKYO STOCK EXCHANGE	Sep-17	19	-	2 859 068	(31 104)
Index	USD	S&P 500 EMINI	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	Sep-17	37	-	3 843 469	64 934
Index	CAD	S&P/TSE 60 IX FUT	MONTREAL STOCK EXCHANGE	Sep-17	3	-	358 648	(3 466)
Index	CHF	SWISS MKT INDEX FUT	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-17	3	-	234 160	1 812
							21 759 275	**(469 137)**

7 - Effektenkreditkonten

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

Zum 31. August 2017 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	2 583 065
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	2 339 191
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	EUR	Newedge	Bargeldanlagen	1 755 397

8 - Wechselkurse

Folgende Wechselkurse wurden für die Erstellung dieses Geschäftsberichts verwendet:

1 EUR =	1.49060	CAD	1 EUR =	1.14255	CHF
1 EUR =	0.92265	GBP	1 EUR =	130.85035	JPY
1 EUR =	1.18890	USD			

9 - Globales Risikomanagement

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

10 - Wertpapierleihgeschäfte

Der Fonds kann Wertpapierleihgeschäfte tätigen, wenn dies mit folgenden 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 Aufsichtsbehörde als gleichwertig mit dem Gemeinschaftsrecht angesehen werden.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

• Bei Leihgeschäften muss der Fonds grundsätzlich während der gesamten Vertragslaufzeit eine Sicherheit in Höhe von mindestens 90% des Wertes der beliehenen Wertpapiere erhalten.

Zum 31. August 2017 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)	17 372 135
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	7 544 457
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	2 199 111

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

Im Folgenden wird der Betrag unbarer Sicherheiten für Aktienleihgeschäfte aufgeführt:

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

Art des Instruments	Name des Emittenten	Rating	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (in der Währung des Teilfonds)
Anleihe	GROßBRITANNIEN	AAA	EUR	18 784 237
				18 784 237

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

Art des Instruments	Name des Emittenten	Rating	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (in der Währung des Teilfonds)
Anleihe	GROßBRITANNIEN	AAA	EUR	8 007 623
Aktien	WALT DISNEY COMPANY	-	EUR	195 777
				8 203 400

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

Art des Instruments	Name des Emittenten	Rating	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (in der Währung des Teilfonds)
Anleihe	GROßBRITANNIEN	AAA	EUR	3 397 223
				3 397 223

Für das zum 31. August 2017 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 abgezogen von 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	126 738	19 011	107 727
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	EUR	49 295	7 394	41 901
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	EUR	26 645	3 997	22 648

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

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.

11 - Verwaltungsgebühren für zugrunde liegende Anlagefonds

Von zugrunde liegenden Anlagefonds wurden im am 31. August 2017 zu Ende gegangenen Jahr folgende Verwaltungsgebühren berechnet:

Name des Anlagefonds	Verwaltungsgebühren (Maximale)
ISHARE EB.REXX GOVT GERMANY 5.5 - 10.5 DE	0.16%
BNP PARIBAS MONEY 3M IC	0.20%
LYXOR UCITS ETF FTSE MIB PART D	0.35%
LYXOR UCITS ALL MATURITY GRADE	0.17%
SWISS LIFE FUNDS(F) MONEY MARKET EURO SICAV	0.14%
LYXOR HONG KONG (HSI) UCITS ETF A	0.65%
AMUNDI ETF GOVT BOND EUROMTS BROAD INV GRADE	0.14%
AMUNDI ETF CASH 3MONTHS EUROMTS INVEST GRADE	0.14%
AMUNDI 3-6 M IC 3 DECIMALES	-
ISHARES $ CORPORATE BOND EUR	0.20%
ISHARES AEX UCITS EUR ETF	0.30%
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	0.75%
ISHARES III PLC - ISHARES BARCLAYS EURO CORPORATE BOND	0.20%
VANGUARD S&P 500 ETF	0.07%
ISHARES VI PLC EDGE S&P 500 MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	0.20%
ISHARES VI PLC EDGE MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	0.25%
ISHARES VI PLC EDGE MSCI EM MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	0.40%
DB X-TRACKERS IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE UCITS ETF 1C CAP	-
DB X TRACKERS II SICAV II EUROZONE GOV BOND 1-3 UCITS ETF DR	0.05%
DBXT2 EGB 5-7 1C SHS SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 UCITS ETF	0.05%
LO FUNDS MONEY MARKET (USD) I	0.16%
DB X-TRACKERS SPANISH EQUITY UCITS ETF(DR)	0.10%
DB X-TRACKERS SPANISH EQUITY UCITS ETF(DR)	0.10%
SOURCE S&P 500 CL A	0.05%
VANGUARD FTSE 100 ETF	0.09%

Ungeprüfte Informationen

1/ Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Wertpapierleihgeschäfte

Im Zuge der Verordnung 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften unterlagen dieser Verordnung im am 31. August 2017 zu Ende gegangenen Jahr nur Wertpapierleihgeschäfte:

	Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)
Betrag der Wertpapierleihgeschäfte, in absoluten Beträgen (in der Währung des Teilfonds) Währung des Teilfonds	17 372 135	7 544 457	2 199 111
Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte*	10.51%	9.35%	5.06%
Anteil des verwalteten Vermögens	9.87%	8.35%	4.50%
Laufzeit der Wertpapierbeleihungen aufgeschlüsselt nach folgenden Laufzeitbändern			
Weniger als ein Tag	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	-	-	-
Eine Woche bis ein Monat	-	-	-
Ein bis drei Monate	-	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	-	-	-
Mehr als ein Jahr	-	-	-
Offene Laufzeit	17 372 135	7 544 457	2 199 111
Gegenpartei			
Name der Gegenpartei	Société Générale	Société Générale	Société Générale
Land des Sitzes der Gegenpartei	Frankreich	Frankreich	Frankreich
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	siehe Anmerkung 10	siehe Anmerkung 10	siehe Anmerkung 10
Angaben zu den Sicherheiten			
Art der Sicherheiten:			
Bargeldanlagen	-	-	-
Wertpapieren	siehe Anmerkung 10	siehe Anmerkung 10	siehe Anmerkung 10
Qualität der Sicherheiten:			
Emittent	siehe Anmerkung 10	siehe Anmerkung 10	siehe Anmerkung 10
Rating	siehe Anmerkung 10	siehe Anmerkung 10	siehe Anmerkung 10
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	-	-	-
Mehr als ein Jahr	18 784 237	8 007 623	3 397 223
Offene Laufzeit	-	195 777	-

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

Ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

	Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)
Angaben zu Rendite und Kosten der Wertpapierbeleihungen	siehe Anmerkung 10	siehe Anmerkung 10	siehe Anmerkung 10
Verwahrung der vom Fonds im Rahmen von Wertpapierbeleihungen erhaltenen Sicherheit			
Name der Depotstelle	Société Générale	Société Générale	Société Générale
Wertpapieren	siehe Anmerkung 10	siehe Anmerkung 10	siehe Anmerkung 10
Bargeldanlagen	-	-	-

Alle Transaktionen sind zweiseitige Transaktionen.
Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte werden nicht wiederverwendet.

2/ Vergütungsrichtlinie

Im am 31. Dezember 2016 zu Ende gegangenen Jahr beschäftigte die Verwaltungsgesellschaft 33 Mitarbeiter mit einer Gesamtvergütung von 2 114 496 EUR (darunter 241 624 EUR variable Vergütung). Die Gesamtvergütung der Mitarbeiter, die an OGAW-Aktivitäten beteiligt sind, beläuft sich auf: 1 220 611 EUR.

Die Gesamtvergütung, die auf Risikoträger entfällt, beläuft sich auf 998 162 EUR, von denen 163 133 EUR dem variablen Teil der Vergütung entsprechen.

Weitere Informationen zur Vergütungsrichtlinie erhalten Sie auf Anfrage am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft.

	Anzahl der Empfänger	Fest	Variabel	Gesamt
Personal	33	1 807 685.96	373 450	2 181 135.96
Personal OGAW	10	909 480	257 700	1 167 180
Risikoauswirkung Geschäftsleitung OGAW	6	722 880	228 900	951 780