

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

Halbjahresbericht mit ungeprüfem Geschäftsbericht zum 29. Februar 2024

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

Vertriebsbeschränkungen

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

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

Inhaltsverzeichnis

Organisation und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen zum Fonds	3
Informationen für die Inhaber von Einheiten	4
Nettovermögensaufstellung	5
Statistische Informationen	7
Wertentwicklung	8
Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	
Anlagenübersicht	9
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	10
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	
Anlagenübersicht	11
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	12
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	
Anlagenübersicht	13
Sektorstruktur und regionale Verteilung der Anlagen	14
Anmerkungen zum Geschäftsbericht	15
Sonstige Angaben	21

Organisation und Verwaltung

Geschäftssitz

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

Franziska Feitzinger
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

Eingetragener Sitz:

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

Tilo Georg Reichert
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Portfolioverwaltung

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender:

Robin van Berkel
Head Collective Investments und CEO
Swiss Life Asset Management AG

Verwaltungs- und Registerstelle

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

Verwaltungsratsmitglieder:

Uwe Druckenmüller
CIO & Deputy Chief Executive Officer
Swiss Life Asset Managers Luxembourg

Depot- und Zahlstelle („Depotstelle“)

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

Thomas Albert
Chief Executive Officer
Swiss Life Asset Managers Luxembourg

Vertretungs- und Domizilstelle

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

Per Erikson
Head AM Real Estate
Switzerland

Wirtschaftsprüfer

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

Thomas Nummer
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
fundNED Partners

Leitende Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft

Thomas Albert
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsbeistand

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

Uwe Druckenmüller
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Zahlstelle:

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

Jasmin Heitz
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Organisation und Verwaltung (Fortsetzung)

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 29. Februar 2024 eine Anteilklasse pro Teilfonds ausgegeben. Der Verwaltungsrat führt für jeden Teilfonds einen separaten Anlagepool.

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

Zum 29. Februar 2024 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.

Nettovermögensaufstellung

(in der Währung des Teilfonds)

		Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)
	Anmerkungen	EUR	EUR	EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen		135 388 453	123 995 962	53 708 358
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		(1 579 742)	3 266 613	3 092 148
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	133 808 711	127 262 575	56 800 506
Bareinlagen bei Banken	7	11 798 550	15 272 261	9 125 808
Forderungen für ausgegebene Fondsanteile		1 919	3 151	1 348
Forderungen aus Dividenden, netto		12 092	20 765	10 359
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	2.4, 6	2 613 591	4 083 129	2 589 092
Sonstige Aktiva		310	477	591
		148 235 173	146 642 358	68 527 704
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredit		176 066	421 571	325 833
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondsanteile		137 173	201 721	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	322 269	338 633	166 789
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	4	17 070	16 631	7 388
Verbindlichkeiten aus der „Taxe d'abonnement“	5	6 082	7 198	4 067
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4	20 713	20 082	11 939
Fällige Gebühren der Registerstelle	4	10 136	6 973	4 546
Verbindlichkeiten aus Honoraren		12 269	12 269	12 269
		701 778	1 025 078	532 831
GESAMTVERMÖGEN		147 533 395	145 617 280	67 994 873

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	Konsolidiert EUR
VERMÖGENSWERTE		
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen		313 092 773
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		4 779 019
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	317 871 792
Bareinlagen bei Banken	7	36 196 619
Forderungen für ausgegebene Fondsanteile		6 418
Forderungen aus Dividenden, netto		43 216
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	2.4, 6	9 285 812
Sonstige Aktiva		1 378
		363 405 235
VERBINDLICHKEITEN		
Überziehungskredit		923 470
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondsanteile		338 894
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	827 691
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	4	41 089
Verbindlichkeiten aus der „Taxe d'abonnement“	5	17 347
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	4	52 734
Fällige Gebühren der Registerstelle	4	21 655
Verbindlichkeiten aus Honoraren		36 807
		2 259 687
GESAMTVERMÖGEN		361 145 548

Statistische Informationen

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

	Währung	29.02.2024	31.08.2023	31.08.2022
R-Einheiten - Thesaurierung				
Anzahl der Einheiten		930 630.139	925 341.946	901 482.896
Nettoinventarwert pro Einheit	EUR	158.53	151.69	151.88
Gesamtvermögen	EUR	147 533 395	140 361 168	136 916 275

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

	Währung	29.02.2024	31.08.2023	31.08.2022
R-Einheiten - Thesaurierung				
Anzahl der Einheiten		772 653.505	760 544.894	734 954.247
Nettoinventarwert pro Einheit	EUR	188.46	176.67	170.82
Gesamtvermögen	EUR	145 617 280	134 366 806	125 545 298

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

	Währung	29.02.2024	31.08.2023	31.08.2022
R-Einheiten - Thesaurierung				
Anzahl der Einheiten		303 642.360	292 510.521	272 850.819
Nettoinventarwert pro Einheit	EUR	223.93	205.82	192.83
Gesamtvermögen	EUR	67 994 873	60 203 647	52 612 825

Wertentwicklung

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

	Währung	29.02.2024	31.08.2023	31.08.2022
R-Einheiten - Thesaurierung				
Wertentwicklung	EUR	4.51%	(0.13%)	(12.82%)

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

	Währung	29.02.2024	28.02.2023	31.08.2022
R-Einheiten - Thesaurierung				
Wertentwicklung	EUR	6.67%	3.43%	(11.29%)

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

	Währung	29.02.2024	28.02.2023	31.08.2022
R-Einheiten - Thesaurierung				
Wertentwicklung	EUR	8.80%	6.74%	(-9.74%)

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
Investmentfonds					
Offene Investmentfonds					
37 000	AMUNDI ETF CASH 0-6 MONTHS EUROMTS INVESTMENT GRADE UCITS	EUR	4 472 866	4 419 280	3.00
121 039	AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND UCITS ETF - C	EUR	27 786 220	25 791 740	17.49
331	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE - BNP PARIBAS MONEY 3M SICAV - I	EUR	7 667 365	7 909 847	5.36
71 000	ISHARES EUR GOVT BOND 3-5YR UCITS ETF	EUR	11 772 749	11 347 220	7.69
45 000	ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 15-30YR UCITS ETF	EUR	8 968 370	8 104 500	5.49
45 000	ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD	USD	1 567 475	1 644 123	1.11
300 868.02	LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET - IC	USD	3 273 743	3 364 222	2.28
31 250	LYXOR EURO GOVERNMENT BOND DR UCITS ETF	EUR	5 158 712	5 132 688	3.48
750	SWISS LIFE FUND (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	18 765 857	19 327 425	13.10
41 000	VANGUARD FTSE 100 UCITS ETF - D	GBP	1 556 640	1 597 107	1.08
68 500	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	EUR	2 925 091	6 107 803	4.14
97 129	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - C	EUR	22 150 853	20 749 668	14.07
82 700	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF - C	EUR	19 322 512	18 313 088	12.41
Gesamtsumme offene Investmentfonds			135 388 453	133 808 711	90.70
Gesamtsumme der Investmentfonds			135 388 453	133 808 711	90.70
Gesamtsumme der Anlagen			135 388 453	133 808 711	90.70

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%
Investmentfonds	90.70
	90.70

Geographische Verteilung	%
Luxemburg	49.72
Frankreich	21.46
Irland	19.52
	90.70

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Investmentfonds					
Offene Investmentfonds					
111 600	AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND UCITS ETF - C	EUR	25 337 706	23 780 421	16.32
670	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE - BNP PARIBAS MONEY 3M SICAV - I	EUR	15 588 770	16 010 869	11.00
51 000	ISHARES EUR GOVT BOND 3-5YR UCITS ETF	EUR	8 373 410	8 150 820	5.60
33 000	ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 15-30YR UCITS ETF	EUR	6 297 406	5 943 300	4.08
70 000	ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD	USD	2 439 430	2 557 524	1.76
660 000	LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET - IC	USD	7 142 041	7 379 936	5.07
860	SWISS LIFE FUND (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	21 419 877	22 162 114	15.22
65 850	VANGUARD FTSE 100 UCITS ETF - D	GBP	2 504 672	2 565 110	1.76
134 600	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	EUR	6 275 180	12 001 609	8.24
65 680	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - C	EUR	15 136 580	14 031 218	9.64
57 260	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF - C	EUR	13 480 890	12 679 654	8.71
Gesamtsumme offene Investmentfonds			123 995 962	127 262 575	87.40
Gesamtsumme der Investmentfonds			123 995 962	127 262 575	87.40
Gesamtsumme der Anlagen			123 995 962	127 262 575	87.40

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%
Investmentfonds	87.40
	87.40

Geographische Verteilung	%
Luxemburg	39.75
Frankreich	26.21
Irland	21.44
	87.40

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

Anlagenübersicht

Nominal wert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Investmentfonds					
Offene Investmentfonds					
7 000	AMUNDI ETF CASH 0-6 MONTHS EUROMTS INVESTMENT GRADE UCITS	EUR	845 027	836 080	1.23
26 500	AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND UCITS ETF - C	EUR	6 053 110	5 646 784	8.30
433	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE - BNP PARIBAS MONEY 3M SICAV - I	EUR	10 030 545	10 347 323	15.22
5 895	INVESCO MARKETS PLC- S&P 500 UCITS ETF	USD	3 435 187	5 394 485	7.93
16 000	ISHARES EUR GOVT BOND 3-5YR UCITS ETF	EUR	2 613 960	2 557 120	3.76
11 000	ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 15-30YR UCITS ETF	EUR	2 103 554	1 981 100	2.91
47 000	ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD	USD	1 638 341	1 717 195	2.53
380 000	LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET - IC	USD	4 111 950	4 249 054	6.25
415	SWISS LIFE FUND (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	10 365 323	10 694 508	15.74
41 586	VANGUARD FTSE 100 UCITS ETF - D	GBP	1 582 940	1 619 934	2.38
36 000	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	EUR	1 788 907	3 209 940	4.72
21 257	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - C	EUR	4 839 319	4 541 133	6.68
18 090	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF - C	EUR	4 300 195	4 005 850	5.89
Gesamtsumme offene Investmentfonds			53 708 358	56 800 506	83.54
Gesamtsumme der Investmentfonds			53 708 358	56 800 506	83.54
Gesamtsumme der Anlagen			53 708 358	56 800 506	83.54

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

Sektorstruktur und geographische Verteilung der Anlagen

Sektorstruktur	%
Investmentfonds	83.54
	83.54

Geographische Verteilung	%
Frankreich	32.18
Luxemburg	27.12
Irland	24.24
	83.54

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 29. Februar 2024 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 29. Februar 2024 hat der Fonds die folgenden Anteilklassen in den folgenden Teilfonds ausgegeben:

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

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

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

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

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

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

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

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

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

2 - Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung

2.1 Präsentation des Geschäftsberichts

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

2.2 Berechnung des Nettoinventarwerts

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

2.3 Bewertungsgrundsätze

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

2.3.2 Sollten Vermögenswerte des Fonds am Bewertungstag nicht an einem geregelten Markt oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden oder nicht börsennotiert sein oder wenn der gemäß Abschnitt (2.3.1) oder (2.3.4) bis (2.3.7) ermittelte Wert börsennotierter oder an einem anderen geregelten Markt gehandelter Wertpapiere nicht deren Verkehrswert wiedergibt, dann muss ihr Wert auf Grundlage des 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.

2.5 Bewertung von Devisentermingeschäften

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

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

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

2.7 Umrechnung ausländischer Währungen

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

2.8 Bilanzierung von Portfoliotransaktionen der Wertpapiere

Portfoliotransaktionen der Wertpapiere werden zum Bankwerktag nach dem Transaktionsdatum bilanziert.

2.9 Forderungen für verkaufte Wertpapiere, Verbindlichkeiten für erworbene Wertpapiere

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

2.10 Erfassung von Erträgen

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

2.11 Wertpapierleihgeschäfte

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

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

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

Die zum 29. Februar 2024 geltenden Sätze der Verwaltungsgebühren lauten wie folgt:

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

4 - Gebühren der Depot- und Verwaltungsstelle

Die Depot- und Verwaltungsstelle ist zum Erhalt einer Gebühr berechtigt. Sie wird berechnet als Prozentanteil am jeweiligen durchschnittlichen Gesamtnettoinventarwert der Teilfonds im betreffenden Monat. Die Gebühr wird monatlich aus dem Fondsvermögen gezahlt. Zum 29. Februar 2024 gilt für Depotgebühren (einschließlich der Gebühren für Unterdepotstellen) ein Satz von 0.0101065 %.

Die Verwaltungsstelle ist zum Bezug einer Gebühr berechtigt. Sie wird berechnet als Prozentanteil am durchschnittlichen Gesamtnettoinventarwert der Teilfonds. Die Gebühr wird monatlich aus dem Fondsvermögen gezahlt. Zum 29. Februar 2024 gilt ein effektiver Satz von 0.0178350 %.

5 - Besteuerung

Gemäß geltendem Recht unterliegt der Fonds in Luxemburg einer *taxe d'abonnement* von 0,05 %. Für institutionelle Teilfonds oder Klassen liegt dieser Satz allerdings bei jährlich 0.01 %. Jeder Teilfonds des Fonds unterliegt einer *taxe d'abonnement* von 0.01 %, die vierteljährlich auf Grundlage des Nettovermögens des entsprechenden Teilfonds berechnet wird und am Ende des betreffenden Quartals zu zahlen ist. Diese Steuer wird vierteljährlich auf Grundlage des Nettovermögens des entsprechenden Teilfonds berechnet und ist am Ende des betreffenden Quartals zu zahlen.

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

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

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

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

6 - Finanztermingeschäfte

Zum 29. Februar 2024 wiesen die Teilfonds die nachstehend detailliert aufgeführten Positionen in Futures-Kontrakte auf:

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

Währungs- vertrag	Einzelheiten	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Verträge	Anzahl der verkauften Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
USD	US LONG BOND	Jun. 24	30	-	19 059
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	Jun. 24	100	-	28 156
EUR	EURO STOXX 50	Mär. 24	506	-	1 639 280
JPY	NIKKEI 225 OSE	Mär. 24	9	-	291 914
USD	S&P 500 EMINI	Mär. 24	32	-	611 166
CAD	S&P/TSE 60 IX FUT	Mär. 24	3	-	24 016
					2 613 591

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

Währungs- vertrag	Einzelheiten	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Verträge	Anzahl der verkauften Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
USD	US LONG BOND	Jun. 24	17	-	10 800
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	Jun. 24	60	-	16 893
EUR	EURO STOXX 50	Mär. 24	835	-	2 709 510
JPY	NIKKEI 225 OSE	Mär. 24	15	-	486 524
USD	S&P 500 EMINI	Mär. 24	43	-	811 369
CAD	S&P/TSE 60 IX FUT	Mär. 24	6	-	48 033
					4 083 129

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

Währungs- vertrag	Einzelheiten	Fälligkeit	Anzahl der gekauften Verträge	Anzahl der verkauften Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
USD	US LONG BOND	Jun. 24	4	-	2 541
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	Jun. 24	16	-	4 505
EUR	EURO STOXX 50	Mär. 24	544	-	1 765 410
JPY	NIKKEI 225 OSE	Mär. 24	10	-	330 935
USD	S&P 500 EMINI	Mär. 24	24	-	453 679
CAD	S&P/TSE 60 IX FUT	Mär. 24	4	-	32 022
					2 589 092

7 - Wechselkurse

Folgende Wechselkurse wurden für die Erstellung dieses Geschäftsberichts verwendet:

1 EUR =	1.46775	CAD	1 EUR =	0.9529	CHF	1 EUR =	0.85550	GBP
1 EUR =	161.96540	JPY	1 EUR =	1.08215	USD			

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

8 - Wertpapierleihgeschäfte

Zum 29. Februar 2024 waren alle Wertpapierleihgeschäfte durch Wertpapiere besichert, die an einer Börse in der EU notiert sind.

Die beliehenen Wertpapiere hatten folgenden Marktwert:

Teilfonds	Marktwert der ausgeliehener Wertpapiere (EUR)
Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	716 814
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	78 431
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	27 844

Die Gegenpartei und die Leihstelle für Wertpapierbeleihungen ist SOCIÉTÉ GÉNÉRALE.

Im Folgenden wird der Betrag unbarer Sicherheiten für Aktienleihgeschäfte aufgeführt:

Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)

Art des Instruments	Name des Emittenten	Rating	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (in der Währung des Teilfonds)
Aktien	MERCK KGAA	-	EUR	635 400
Aktien	INDITEX	-	EUR	176 097
Aktien	BASF SE	-	EUR	161 953
Aktien	SIEMENS AG-REG	-	EUR	41 368
				1 014 818

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)

Art des Instruments	Name des Emittenten	Rating	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (in der Währung des Teilfonds)
Aktien	VOLKSWAGEN AG-P	-	EUR	127 391
Aktien	BASF SE	-	EUR	116 392
Aktien	VINCI SA	-	EUR	7 464
				251 247

Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)

Art des Instruments	Name des Emittenten	Rating	Währung	Erhaltener Sicherheitsbetrag (in der Währung des Teilfonds)
Aktien	BASF SE	-	EUR	70 831
Aktien	IBERDROLA SA	-	EUR	27 531
				98 362

Für die zum 29. Februar 2024 abgeschlossene Periode 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 von Bruttoerträgen aus Wertpapierbeleihungen abgezogen werden (in der Währung des Teilfonds)	Gesamtnettoertrag der Erträge aus Wertpapierbeleihungen (in der Währung des Teilfonds)
Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	EUR	6 873	1 031	5 842
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	EUR	6 227	934	5 293
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	EUR	1 698	255	1 444

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.

Sonstige Informationen

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Wertpapierleihgeschäfte

Im Sinne der Verordnung 2015/ 2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften unterlagen dieser Verordnung in der zum 29. Februar 2024 abgeschlossenen Periode nur Wertpapierleihgeschäfte:

	Swiss Life Index Funds (LUX) Income (EUR)	Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)
Betrag der Wertpapierleihgeschäfte, in absoluten Beträgen (in der Währung des Teilfonds)	Siehe Anmerkung 8	Siehe Anmerkung 8	Siehe Anmerkung 8
Währung des Teilfonds			
Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte*	0.54%	0.06%	0.05%
Anteil des verwalteten Vermögens	0.49%	0.05%	0.04%
Laufzeit der Wertpapierbeleihungen aufgeschlüsselt nach folgenden Laufzeitbändern			
Weniger als ein Tag	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	-	-	-
Eine Woche bis ein Monat	-	-	-
Ein bis drei Monate	-	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	-	-	-
Mehr als ein Jahr	-	-	-
Offene Laufzeit	Siehe Anmerkung 8	Siehe Anmerkung 8	Siehe Anmerkung 8
Gegenpartei			
Name der Gegenpartei	Société Générale	Société Générale	Société Générale
Land des Sitzes der Gegenpartei	Frankreich	Frankreich	Frankreich
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	Siehe Anmerkung 8	Siehe Anmerkung 8	Siehe Anmerkung 8
Angaben zu den Sicherheiten			
<i>Art der Sicherheiten</i>			
Bargeldanlagen			
Wertpapiere	Siehe Anmerkung 8	Siehe Anmerkung 8	Siehe Anmerkung 8
<i>Qualität der Sicherheiten</i>			
Emittent	Siehe Anmerkung 8	Siehe Anmerkung 8	Siehe Anmerkung 8
Rating	Siehe Anmerkung 8	Siehe Anmerkung 8	Siehe Anmerkung 8
Laufzeit der Sicherheit aufgeschlüsselt folgenden Laufzeitbändern			
Weniger als ein Tag	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	-	-	-
Eine Woche bis ein Monat	-	-	-
Ein bis drei Monate	-	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	-	-	-
Mehr als ein Jahr	-	-	-
Offene Laufzeit	Siehe Anmerkung 8	Siehe Anmerkung 8	Siehe Anmerkung 8
Angaben zu Rendite und Kosten der Wertpapierbeleihungen	Siehe Anmerkung 8	Siehe Anmerkung 8	Siehe Anmerkung 8
Verwahrung der vom Fonds im Rahmen von Wertpapierbeleihungen erhaltenen Sicherheit			
Name der Depotstelle	Société Générale	Société Générale	Société Générale
Wertpapiere	Siehe Anmerkung 8	Siehe Anmerkung 8	Siehe Anmerkung 8
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.

Sonstige 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	MERCK KGAA	635 400
	EUR	INDITEX	176 097
	EUR	BASF SE	161 953
	EUR	SIEMENS AG-REG	41 368
Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR)	EUR	VOLKSWAGEN AG-P	127 391
	EUR	BASF SE	116 392
	EUR	VINCI SA	7 464
Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic (EUR)	EUR	BASF SE	70 831
	EUR	IBERDROLA SA	27 531

