



SwissLife
Asset Managers

Swiss Life Funds (LUX)

Bond Emerging Markets Corporates (aufgelegt zum 31. Oktober 2014)

Bond Euro Corporates

Bond Global Corporates

Bond Global Corporates Absolute Return (aufgelegt zum 24. Juni 2015)

Bond Global Corporates Short Term (aufgelegt zum 22. Juni 2015)

Bond Global High Yield

Bond Inflation Protection

ZinsChance 2018 (aufgelegt zum 27. Februar 2015)

Equity Euro Zone

Equity Global High Dividend

Equity USA

Multi Asset Classic (EUR)

Multi Asset Dynamic (EUR)

Maturity Guaranty 2019+2 (aufgelöst zum 21. Mai 2015)

Prudent (EUR) (vormals Portfolio Global Income Prudent (EUR))

Harmony (EUR) (vormals Portfolio Global Balanced Harmony (EUR))

Portfolio Global Growth (CHF)

Vitality (EUR) (vormals Portfolio Global Growth Vitality (EUR))

Société d'Investissement à Capital Variable

Luxemburg B 69.186

Geprüfter Jahresbericht zum 31. August 2015

Auf der Basis dieses Berichts sind keine Zeichnungen möglich. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des letzten verfügbaren Jahresberichts der SICAV und des aktuellsten Halbjahresberichts erfolgen, falls dieser nach dem letzten Jahresbericht veröffentlicht wurde.

Vertriebsbeschränkungen:

Die Anteile dieser Gesellschaft dürfen nicht innerhalb der USA angeboten, verkauft oder vertrieben werden.

Dieses Dokument kann auch in andere Sprachen übersetzt werden. Im Falle von Abweichungen zwischen der englischsprachigen Version und einer anderssprachigen Version hat die englischsprachige Version Vorrang, sofern das Recht eines Landes, in dem die Anteile verkauft werden, keine abweichende Regelung vorschreibt (und nur in diesem Umfang).

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

| Inhaltsverzeichnis | Seite(n) |
|--|-----------------|
| Management und Verwaltung | 1 |
| Allgemeine Informationen zur Gesellschaft | 4 |
| Informationen für die Anteilsinhaber | 6 |
| Bericht des Verwaltungsrats | 7 |
| Prüfungsbericht | 14 |
| Nettovermögensaufstellung zum 31. August 2015 | 16 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015 | 22 |
| Statistische Informationen | 36 |
| Performance | 44 |
| Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 | 50 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates | |
| Wertpapierbestand zum 31. August 2015 | 73 |
| Geografische Klassifizierung der Anlagen | 80 |
| Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen | 81 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates | |
| Wertpapierbestand zum 31. August 2015 | 82 |
| Geografische Klassifizierung der Anlagen | 88 |
| Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen | 89 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates | |
| Wertpapierbestand zum 31. August 2015 | 90 |
| Geografische Klassifizierung der Anlagen | 96 |
| Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen | 97 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return | |
| Wertpapierbestand zum 31. August 2015 | 98 |
| Geografische Klassifizierung der Anlagen | 103 |
| Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen | 104 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term | |
| Wertpapierbestand zum 31. August 2015 | 105 |
| Geografische Klassifizierung der Anlagen | 109 |
| Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen | 110 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield | |
| Wertpapierbestand zum 31. August 2015 | 111 |
| Geografische Klassifizierung der Anlagen | 118 |
| Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen | 119 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

| Inhaltsverzeichnis | Seite(n) |
|---|-----------------|
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection | |
| Wertpapierbestand zum 31. August 2015 | 120 |
| Geografische Klassifizierung der Anlagen | 121 |
| Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen | 122 |
| Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018 | |
| Wertpapierbestand zum 31. August 2015 | 123 |
| Geografische Klassifizierung der Anlagen | 129 |
| Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen | 130 |
| Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone | |
| Wertpapierbestand zum 31. August 2015 | 131 |
| Geografische Klassifizierung der Anlagen | 135 |
| Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen | 136 |
| Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend | |
| Wertpapierbestand zum 31. August 2015 | 137 |
| Geografische Klassifizierung der Anlagen | 143 |
| Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen | 144 |
| Swiss Life Funds (LUX) Equity USA | |
| Wertpapierbestand zum 31. August 2015 | 145 |
| Geografische Klassifizierung der Anlagen | 152 |
| Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen | 153 |
| Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR) | |
| Wertpapierbestand zum 31. August 2015 | 154 |
| Geografische Klassifizierung der Anlagen | 155 |
| Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen | 156 |
| Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR) | |
| Wertpapierbestand zum 31. August 2015 | 157 |
| Geografische Klassifizierung der Anlagen | 158 |
| Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen | 159 |
| Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR) (vormals Portfolio Global Income Prudent (EUR)) | |
| Wertpapierbestand zum 31. August 2015 | 160 |
| Geografische Klassifizierung der Anlagen | 161 |
| Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen | 162 |
| Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR) (vormals Portfolio Global Balanced Harmony (EUR)) | |
| Wertpapierbestand zum 31. August 2015 | 163 |
| Geografische Klassifizierung der Anlagen | 164 |
| Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen | 165 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Inhaltsverzeichnis

Seite(n)

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

| | |
|---|-----|
| Wertpapierbestand zum 31. August 2015 | 166 |
| Geografische Klassifizierung der Anlagen | 171 |
| Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen | 172 |

Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR) (vormals Portfolio Global Growth Vitality (EUR))

| | |
|---|-----|
| Wertpapierbestand zum 31. August 2015 | 173 |
| Geografische Klassifizierung der Anlagen | 174 |
| Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen | 175 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Management und Verwaltung

Eingetragener Sitz

28-32, place de la Gare, L-1616 Luxemburg

Verwaltungsrat der SICAV

Vorsitzender:

Dagmar Maroni

Verwaltungsratsmitglied, Swiss Life Asset Management Ltd.,
Zürich, Schweiz

Verwaltungsratsmitglieder:

Laurence Bezançon

Verwaltungsratsmitglied, Swiss Life Asset Management (France) S.A.,
Paris, Frankreich

Lorenzo Kyburz

Executive Director, Swiss Life Investment Management Holding Ltd.,
Zürich, Schweiz

Özkan Akcaöz

Senior Member of Management, Swiss Life Asset Management AG,
Zürich, Schweiz

Verwaltungsgesellschaft

Bis zum 17. Dezember 2014

Swiss Life Funds (LUX) Management Company,

Eingetragene Adresse: 28-32, place de la Gare, L-1616 Luxemburg

Hauptsitz: c/o Carne Global Financial Services Luxembourg S.à r.l., European Bank and Business Centre, 6B
route de Trèves, L-2633 Senningerberg

Ab dem 17. Dezember 2014

Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.,

Eingetragene Adresse: 23, route d'Arlon, L-8009 Strassen

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Bis zum 17. Dezember 2014

Vorsitzender:

Marcel Finker

Mitglied des Executive Board, Swiss Life Asset Management Ltd.,
Zürich, Schweiz

Stellvertretender Vorsitzender:

Jean-Pierre Grimaud

Chief Executive Officer, Swiss Life Asset Management (France) S.A.,
Levallois-Perret, Frankreich

Verwaltungsratsmitglieder:

Hermann Inglin

Chief Operating Officer, Swiss Life Investment Management
Holding Ltd., Zürich, Schweiz

Dagmar Maroni

Verwaltungsratsmitglied, Swiss Life Asset Management AG,
Zürich, Schweiz

Andreas Baschong

Verwaltungsratsmitglied, Swiss Life Asset Management AG,
Zürich, Schweiz

Beat Hubacher

Delegate for Corporate Mandates, Swiss Life Group,
Zürich, Schweiz

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Management und Verwaltung (Forts.)

Ab dem 17. Dezember 2014 bis zum 23. April 2015

Verwaltungsratsmitglieder:

| | |
|---------------------|--|
| Jean-Pierre Grimaud | Chief Executive Officer, Swiss Life Asset Management (France) S.A. Levallois-Perret, Frankreich (Vorsitzender seit 11. Februar 2015) |
| Frédéric Bôl | Verwaltungsratsmitglied, Swiss Life Asset Management Ltd., Marseille, Frankreich (Vorsitzender bis 11. Februar 2015) |
| Beat Reichen | Verwaltungsratsmitglied, Swiss Life Asset Management Ltd., Strassen, Luxemburg |
| Beat Hubacher | Delegate for Corporate Mandates, Swiss Life Group, Zürich, Schweiz |
| Hermann Inglin | Chief Operating Officer, Swiss Life Investment Management Holding Ltd., Zürich, Schweiz |

Ab dem 23. April 2015

Vorsitzender:

| | |
|----------------|---|
| Hermann Inglin | Chief Operating Officer, Swiss Life Investment Management Holding Ltd., Zürich, Schweiz |
|----------------|---|

Verwaltungsratsmitglieder:

| | |
|---------------|--|
| Frédéric Bôl | Verwaltungsratsmitglied, Swiss Life Asset Management Ltd., Marseille, Frankreich |
| Beat Reichen | Verwaltungsratsmitglied, Swiss Life Asset Management Ltd., Strassen, Luxemburg |
| Beat Hubacher | Delegate for Corporate Mandates, Swiss Life Group, Zürich, Schweiz |

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Bis zum 17. Dezember 2014

Tracey McDermott, General Manager, Verwaltungsratsmitglied, Carne Global Financial Services Luxembourg S.à r.l.
Thomas Nummer, General Manager, Managing Director, Carne Global Financial Services Luxembourg S.à r.l.

Ab dem 17. Dezember 2014

Dagmar Maroni, Swiss Life Asset Management Ltd., Zürich, Schweiz
Fabrice Lombardo, Swiss Life REIM (France), Paris, Frankreich
Vincent Charuel, Swiss Life Fund Management (LUX) S.A., Luxemburg
Kai Nemeč, Swiss Life Fund Management (LUX) S.A., Luxemburg
Tracey McDermott, Carne Global Financial Services Luxembourg S.à r.l., Luxemburg
Thomas Nummer, Carne Global Financial Services Luxembourg S.à r.l., Luxemburg

Depotbank und Zahlstelle

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

Verwaltungs-, Vertretungs- und Domizilstelle

Société Générale Bank & Trust (Betriebszentrum), 28-32, place de la Gare, L-1616 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Management und Verwaltung (Forts.)

Registerstelle

Bis zum 1. Juli 2015

European Fund Services S.A., 28-32, place de la Gare, L-1616 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Ab dem 1. Juli 2015

Société Générale Bank & Trust (Betriebszentrum), 28-32, place de la Gare, L-1616 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Portfoliomanagement

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

Swiss Life Asset Management (France), 7, rue Belgrand, F-92300 Levallois-Perret, Frankreich

Feri Trust GmbH, Haus am Park, Rathausplatz 8-10, D-61348 Bad Homburg, Deutschland

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater

Arendt & Medernach S.A., Avocats à la Cour, 14, rue Erasme, L-2082 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Vertreter in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

UBS AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich, Schweiz

Informationsstelle in Deutschland

Swiss Life Invest GmbH, Palais Leopold, Leopoldstraße 10, D-80802 München, Deutschland

Zahlstelle in Deutschland

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

Zentralstelle in Frankreich

Swiss Life Banque, 7, place Vendôme, F-75041 Paris Cedex 01, Frankreich

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Allgemeine Informationen zur Gesellschaft

Swiss Life Funds (LUX) (die „Gesellschaft“ oder die „SICAV“) ist eine offene Investmentgesellschaft und wurde am 8. April 1999 auf Betreiben der Swiss Life Ltd. mit eingetragenem Sitz in Zürich auf unbegrenzte Zeit gegründet.

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

Die Satzung der Gesellschaft wurde erstmals am 14. Mai 1999 im Mémorial veröffentlicht, nachdem sie beim Registrar des Bezirksgerichts von und in Luxemburg hinterlegt wurde, wo sie eingesehen werden kann und wo Kopien gegen Zahlung der Gebühr des Registrars bezogen werden können. Die Satzung wurde am 6. Juli 2015 zuletzt durch eine Urkunde von Maître Hellinckx geändert, die am 27. Juli 2015 im Mémorial veröffentlicht wurde.

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

Die Gesellschaft ist als Umbrellafonds strukturiert. Die Satzung sieht vor, dass die Gesellschaft separate Anteilklassen anbieten kann, die jeweils Beteiligungen an einem Teilfonds repräsentieren, bei dem es sich um ein separates Anlagenportfolio handelt. Der Verwaltungsrat kann mit vorheriger Zustimmung der Aufsichtsbehörde weitere Teilfonds auflegen.

Zum 31. August 2015 stehen den Anlegern siebzehn Teilfonds zur Verfügung:

- Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection
- Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend
- Swiss Life Funds (LUX) Equity USA
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR)
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR)
- Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR) (vormals Portfolio Global Income Prudent (EUR))⁽¹⁾
- Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR) (vormals Portfolio Global Balanced Harmony (EUR))⁽¹⁾
- Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)
- Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR) (vormals Portfolio Global Growth Vitality (EUR))⁽¹⁾

⁽¹⁾ Die Namen dieser Teilfonds wurden am 29. Juli 2015 geändert.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Allgemeine Informationen zur Gesellschaft (Forts.)

In allen Klassen sind die Anteile entweder:

- Ausschüttungsanteile, die einen Anspruch auf eine jährliche Dividende begründen und die ihren Nettoinventarwert um einen der vorgenommenen Ausschüttung entsprechenden Betrag reduzieren („Ausschüttungsanteile“), oder
- Thesaurierungsanteile, die für Anleger keinen Anspruch auf eine Dividende begründen und deren Nettoinventarwert sich am Dividendenzahltag nicht ändert, so dass sich der auf die Thesaurierungsanteile entfallende Prozentsatz des Gesamtnettoinventarwerts entsprechend erhöht („Thesaurierungsanteile“).

Der Verwaltungsrat kann über die Emission weiterer Anteilklassen entscheiden. Die Emission weiterer Anteilklassen muss der Aufsichtsbehörde gemeldet werden.

Jede Klasse kann eine spezifische Struktur hinsichtlich der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, eine spezifische Struktur der Verwaltungs- oder Beratungsgebühren, verschiedene Vertriebs-, Anlegerbetreuungs- oder sonstige Gebühren oder verschiedene Anlegerzielgruppen haben.

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

Anteile der Klasse I („I-Anteile“) sind institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 vorbehalten.

Anteile der Klasse Q („Q-Anteile“) sind institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 vorbehalten.

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

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Informationen für die Anteilhaber

Alle Hauptversammlungen der Anteilhaber werden am eingetragenen Sitz der Gesellschaft in Luxemburg oder an einem anderen eventuell in der Einladung zu der Versammlung angegebenen Ort abgehalten. Die Einladung zu einer Hauptversammlung der Anteilhaber wird mindestens acht Tage vor der Versammlung per Post an alle eingetragenen Anteilhaber an ihre im Anteilsregister eingetragene Adresse geschickt und sie wird im Mémorial und in vom Verwaltungsrat bestimmten Luxemburger und sonstigen Zeitungen veröffentlicht, sofern dies gemäß Luxemburger Recht vorgeschrieben ist.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber findet am zweiten Donnerstag im Dezember um 11.00 Uhr am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen eventuell in der Einladung zu der Versammlung angegebenen Ort im Großherzogtum Luxemburg statt, und wenn dieser Tag kein Geschäftstag ist, am unmittelbar darauffolgenden Geschäftstag.

Die Einladung wird gemäß Luxemburger Recht veröffentlicht und muss Angaben zum Ort und Zeitpunkt der Versammlung und zur Tagesordnung enthalten.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beträgt zwölf Monate und endet am 31. August jedes Jahres. Der Jahresbericht, der den geprüften Abschluss der Gesellschaft enthält, sowie der ungeprüfte Halbjahresbericht der Gesellschaft und der Teilfonds stehen Anteilhabern für jedes Geschäftsjahr innerhalb von vier Monaten bzw. zwei Monaten ab dem Ende des jeweiligen Berichtszeitraums, auf den sie sich beziehen, zur Verfügung.

Die Anteilhaber können sich vertreten lassen. Die Anforderungen für die Beschlussfähigkeit und für die Mehrheitsbildung auf allen Hauptversammlungen sind in der Satzung dargelegt.

Jeder Anteil verleiht dem Inhaber eine Stimme in Bezug auf sämtliche Angelegenheiten bezüglich der Gesellschaft, die den Anteilhabern zur Abstimmung vorgelegt werden. Alle Anteile aller Klassen haben die gleichen Stimmrechte.

Die Liste der Veränderungen des Portfolios ist am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und bei den ausländischen Vertretern erhältlich.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht des Verwaltungsrats

Aktienmarktbericht

Erinnerung: Unsere Fokussierung auf die Performance des Finanzsektors im Vergleich zum gesamten Aktienmarkt liefert uns bedeutsame Informationen über die Gesundheit der Wirtschaft (jedenfalls nach den Erwartungen der Anleger).

Da die Bilanzen der Finanzinstitute meist eine Hebelung enthalten, zeigen sich die wirtschaftlichen Stärken und Schwächen im Finanzsektor verstärkt. Daher ist eine regelmäßige Überwachung dieses Sektors sehr aufschlussreich und liefert nützliche und effektive Informationen hinsichtlich der Entwicklung der Aktienmärkte.

Zeitraum vom 31.08.2014 bis 31.08.2015 (Quelle: MSCI Barra - Bloomberg). Im letzten Bericht stellten wir China und Portugal in Frage. Am Fall Chinas zeigt sich deutlich, wie wichtig es sein kann, den Finanzsektor zu beobachten. Im letzten Geschäftsjahr hatten wir geschrieben, dass aufgrund der mangelnden Leistung in diesem Sektor Strukturreformen in China erforderlich sind. Da diese Reformen nur zögerlich erfolgten und nicht die richtigen Probleme angegangen wurden, ist der Markt in China seit dem 30.04.2015 um 28,20 % zurückgegangen, was einige Fragen im Hinblick auf die allgemeine Entwicklung der weltweiten Aktienmärkte aufwirft. Weiterhin beobachten wir einen dramatischen Niedergang in Brasilien und Russland sowie eine Verschlechterung der Lage in Spanien.

Die Ungleichgewichte in diesen Ländern führten Ende August 2015 zu einem allgemeinen Abwärtstrend. Durch die Analyse der verschiedenen Finanzsektoren und ihrer relativen Performance im Vergleich zu den Aktienmärkten insgesamt werden wir den globalen Aktientrend verfolgen und von neuen Entwicklungen profitieren.

| Land | Aktienindex | Finanzsektor |
|------------------------|-------------|--------------|
| Brasilien | -52,54 % | -54,11 % |
| Südafrika | 4,58 % | 15,78 % |
| Russland | -27,55 % | -34,84 % |
| China | -9,06 % | 1,47 % |
| Indien | 1,15 % | 5,32 % |
| USA | 0,54 % | 2,61 % |
| Europa | 8,33 % | 9,82 % |
| Vereinigtes Königreich | -5,54 % | -2,03 % |
| Japan | 21,94 % | 24,17 % |

Für die Region Europa haben wir für den Berichtszeitraum vom 31.08.2014 bis 31.08.2015 (Quelle: MSCI Barra – Bloomberg):

| Land | Aktienindex | Finanzsektor |
|-------------|-------------|--------------|
| Frankreich | 10,24 % | 15,48 % |
| Spanien | 1,41 % | -12,48 % |
| Italien | 9,43 % | 18,20 % |
| Portugal | -16,38 % | -38,98 % |
| Deutschland | 9,66 % | 14,57 % |

Anleihenmarktbericht

Die Anleihenmärkte verzeichneten in den Herbst- und Wintermonaten eine dramatische Rally. Infolge des von der Europäischen Zentralbank umgesetzten Programms zur quantitativen Lockerung, der schwachen Wirtschaftsbedingungen und der anhaltenden Deflationsgefahr erreichten die langfristigen europäischen Zinsen im April historische Tiefstände; die Renditen 10-jähriger deutscher Staatsanleihen fielen auf 0,08 %. Der

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht des Verwaltungsrats (Forts.)

Anleihenmarktbericht (Forts.)

Markttrend kehrte sich jedoch schnell wieder um. Zum Ende des Berichtszeitraums lagen die Renditen bei 0,80 %. Die Renditekurven folgten demselben Trend, angetrieben von der stabilen Entwicklung am langen Ende. Die Normalisierung der europäischen Randländer setzte sich fort, da sich die italienischen und spanischen Refinanzierungsbedingungen leicht verbesserten. Die Renditen der US-Staatsanleihen waren ebenfalls stabil, obwohl statistische Veröffentlichungen weiterhin eine Verbesserung sowohl bei der Wirtschaft als auch bei der Beschäftigung zeigten. Die Kreditmärkte zeigten allgemein eine stabile bis leicht verbesserte Entwicklung, unterstützt durch die entgegenkommende Politik der EZB. Die Bilanzdaten und Aussichten der Unternehmen waren im Allgemeinen positiv, trotz der Lage in China und Ostasien, die zu der wirtschaftlichen Unsicherheit und Marktvolatilität ihren Teil beitrug.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Market Corporates (aufgelegt zum 31. Oktober 2014)

Der Fonds Swiss Life Funds (Lux) Bond Emerging Market Corporates wurde am 31. Oktober 2014 aufgelegt. In den ersten Monaten wurde die Performance des Fonds durch die Aufbaukosten belastet, da die Spanne zwischen Geld- und Briefkurs bei Schwellenmarkt-Unternehmensanleihen tendenziell relativ hoch ist (im Durchschnitt etwa 75 Basispunkte). Von Dezember bis Januar weiteten sich die Kreditspreads in den Schwellenmärkten erheblich aus. Grund hierfür waren Befürchtungen hinsichtlich des weltweiten Wachstums sowie innenpolitische Probleme in Brasilien und Russland. Der Fonds zeigte jedoch in diesem Zeitraum eine gute Entwicklung, unterstützt durch seine konservative Positionierung und weltweit sinkende Zinsen. Von Februar bis Mai stiegen die weltweiten Zinsen wieder an. Die negativen Auswirkungen des Zinsanstiegs wurden jedoch durch die starke Rallye an den Kreditmärkten der Schwellenländer mehr als ausgeglichen. Seit Mai haben die Befürchtungen hinsichtlich einer erneuten Abschwächung des weltweiten Wachstums, der Rückgang der Rohstoffpreise und länderspezifische Probleme in der Türkei, Brasilien, Malaysia, Südafrika und Russland zu einer erneuten Ausweitung der Kreditspreads geführt. Während der Monate Juli und August wurden diese Befürchtungen durch die Angst vor einer harten Landung in China noch verstärkt. Der chinesische Aktienmarkt fiel etwa 40 % unter seinen Höchststand und China kündigte die Einführung eines neuen Mechanismus zur Fixierung des Wechselkurses an, was im Verein mit der bevorstehenden Zinserhöhung durch die US-Notenbank und dem Anstieg des US-Dollar bei den Marktteilnehmern Ängste vor einem Währungskrieg in den Schwellenmärkten auslöste. Diese Faktoren und die geringe Liquidität in den Sommermonaten führten zu einem starken Abverkauf der Schwellenmarkt-Vermögenswerte. Die Kreditmärkte der Schwellenländer verzeichneten eine bessere Performance als die anderen Schwellenmarkt-Vermögenswerte, jedoch weiteten sich die Spreads deutlich aus und lagen im August auf einem Niveau, das zuletzt während des „Taper Tantrums“ im Jahr 2013 erreicht worden war. In den Monaten Mai und Juli verzeichnete der Fonds neue Zuflüsse in Höhe von über 150 % des Gesamtvermögens. Aufgrund der schlechteren Marktliquidität in diesem Zeitraum führte dies zu hohen Handelskosten. Die Fondsp performance wurde aufgrund des Zusammenspiels dieser Faktoren belastet, jedoch in geringerem Umfang als andere Schwellenmarkt-Anlagenklassen. Zum 31. August 2015 betrug die absolute Performance des Fonds seit der Auflegung -0,16 %.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Im Lauf des Geschäftsjahres ging die Risikoaversion weiter zurück, wenn auch in geringerem Umfang, so dass sich die Kreditspreads weiter verengten. Die wirtschaftliche Lage in Europa hat sich stabilisiert und der Deflationsdruck hat nachgelassen. Die Finanzlage hat sich verbessert, unterstützt durch die Europäische Zentralbank und die Umsetzung eines umfangreichen Programms zur quantitativen Lockerung. Trotz der steigenden Volatilität aufgrund der unsicheren Wirtschaftslage in China und Fernost verzeichneten die vorrangigen und nachrangigen Schuldtitel im Finanzsektor eine Outperformance, insbesondere in den europäischen Randländern. Die Versicherungsgesellschaften gehörten zu den besten Performern. Auch die Übergewichtung nachrangiger Schuldtitel im Finanzsektor leistete einen positiven Beitrag zur Performance des Bond Euro Corporates Fonds, der einen Anstieg um 0,79 % verzeichnete.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht des Verwaltungsrats (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates (Forts.)

Angesichts der anhaltenden Unsicherheit in risikoreicheren Märkten ist weiterhin Vorsicht angebracht, da sich die Kreditspreads ausweiten könnten, falls sich die Lage in Ostasien weiter verschlechtert.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

Der Fonds Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates erbrachte für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015 eine Gesamtrendite von 12,42 %. Die Performance war hauptsächlich auf die erhebliche Verengung der Spreads und niedrigere risikofreie Zinsen (Renditen auf Staatsanleihen) an den entwickelten Märkten vom Beginn des Berichtszeitraums bis zum Ende des ersten Quartals 2015 zurückzuführen. Zusätzlich konnte der Fonds angesichts des soliden Wertzuwachses des USD gegenüber dem Euro im Lauf des Berichtszeitraums von einem hohen Anteil nicht abgesicherter USD-Positionen profitieren. Im Mai/Juni war ein starker Anstieg der weltweiten Zinsen zu beobachten. Dadurch gerieten auch die Kreditspreads unter Druck, insbesondere am US-Markt. Im Verein mit der höheren Volatilität aufgrund der erneuten finanzpolitischen Probleme in Griechenland, der Abschwächung des Wachstums in China und der sehr niedrigen Rohstoffpreise kam es zu einer leichten Umkehr der starken Kreditmarktpformance der letzten Jahre. Trotzdem konnten wir das Geschäftsjahr mit einem zweistelligen Gewinn abschließen. Ab dem 29. Juli 2015 ist der Fonds vollständig gegen Währungsrisiken abgesichert.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return (aufgelegt zum 24. Juni 2015)

Der Fonds Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return wurde am 24. Juni 2015 aufgelegt. In den ersten Wochen nach der Auflegung wurde die Performance zusätzlich zu den Aufbaukosten (Geld-/Briefkurs) durch ausgeweitete Kreditspreads aufgrund der gestiegenen Risikoaversion im Markt belastet, da die Rohstoffpreise weiter fielen und die Aussichten für ein weiteres Wirtschaftswachstum in China in Frage gestellt wurden. Infolgedessen weiteten sich die Spreads der Energietitel trotz ihrer attraktiven Renditen erheblich aus, was auch in anderen Sektoren zu Risikoaversion führte. Obwohl der Fonds überwiegend in Unternehmensanleihen mit sehr kurzer Laufzeit investiert, hatte dies Auswirkungen auf die Performance. Angesichts der Ausrichtung des Fonds, der negativen Rendite zu Beginn und des derzeit zu beobachtenden Downside-Risikos an den Märkten wurde das Risiko schnell reduziert, insbesondere auf Durationsebene. Zum 31. August betrug die Gesamtperformance seit der Auflegung -0,86 %.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term (aufgelegt zum 22. Juni 2015)

Der Fonds Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term wurde am 22. Juni 2015 aufgelegt. In den ersten Tagen nach der Auflegung wurde die Performance durch die mit dem Aufbau verbundenen Kosten (höhere Spanne zwischen Geld- und Briefkurs am Markt) leicht beeinträchtigt. Von Juni bis Mitte August waren die kurzfristigen Zinsen recht stabil, doch weiteten sich die Kreditspreads kontinuierlich aus, was auf die anhaltende Unsicherheit in Bezug auf Griechenland und die Furcht vor einer anstehenden Zinserhöhung durch die US-Notenbank zurückzuführen war. Aufgrund seiner eher konservativen Ausrichtung konnte sich der Fonds in diesem schwierigen Umfeld sehr gut behaupten. Er profitierte in dieser Phase von der guten Titelauswahl und stabilen laufenden Erträgen. In der letzten Augustwoche wurde die Performance durch den starken Risiko-Abverkauf am Markt etwas in Mitleidenschaft gezogen, jedoch erneut in deutlich geringerem Umfang als der weltweite Kreditmarkt im Allgemeinen. Zum 31. August 2015 betrug die absolute Performance seit der Auflegung -0,30 %.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht des Verwaltungsrats (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Der Zeitraum von September 2014 bis August 2015 war generell von einer Fortsetzung der Niedrigzinspolitik der EZB und der FED gekennzeichnet. Dadurch und durch fehlenden Inflationsdruck konnte ein guter Kreditfluss in diesen Wirtschaftsbereichen gewährleistet werden.

In diesem Umfeld niedriger Zinsen war die Performance des europäischen High-Yield-Marktes leicht positiv, obwohl Unsicherheiten in Verbindung mit einem möglichen Ausstieg von Griechenland aus der Eurozone bis zur Rettungsaktion im Juli zu einem Anstieg der Volatilität der Märkte führten. In den USA verzeichnete der High-Yield-Markt eine negative Performance, die hauptsächlich durch den starken Preisrückgang beim Öl begründet war. Der ungefähr 20 % des HY-Marktes ausmachende US-Ölsektor litt besonders. Außerdem trug die von den Märkten erwartete Zinsanhebung der FED zur schlechteren Performance des amerikanischen HY-Marktes gegenüber dem europäischen HY-Markt bei.

In diesem Umfeld wurde die Performance der Anteile des Fonds Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield insbesondere wegen einer Übergewichtung des US-Ölsektors und einiger Anleihen mit sich stark ausweitenden Spreads negativ beeinflusst. Die zum Ende dieses Zeitraums zunehmenden Unsicherheiten um einen Abschwung in China führten bei einigen Rohstoffen und damit bei bestimmten Titeln dieses Sektors zu sinkenden Kursen. Wir sind weiter von der guten Kreditqualität der Titel im Portfolio überzeugt. Es folgt die Performance der verschiedenen Anteile des Fonds Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield:

| Anteil | Performance |
|--------------------------|-------------|
| I-Anteil Euro | -5,41 % |
| R-Anteil Euro | -6,03 % |
| S-Anteil Euro | -4,84 % |
| I-Anteil CHF abgesichert | -5,90 % |
| R-Anteil CHF abgesichert | -6,32 % |

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Von September 2014 bis Dezember 2014 wurde die Entwicklung des Fonds Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection besonders von einer starken Abwärtsbewegung der Ölpreise negativ beeinflusst, die zu Beginn des Sommers 2014 einsetzte und bis zum Ende des Jahres 2014 andauerte. Diese Baisse wirkte sich direkt auf die Inflationserwartungen der Anleger und damit auf die Break-Even-Inflationsrate aus, die stark zurückgingen.

Trotz einer Erholung des Ölpreises im Verlauf des ersten Halbjahrs 2015 setzte Ende Juni 2015 ein erneuter Preisrückgang ein. Gründe hierfür waren ein Umfeld mit anhaltendem Angebotsüberschuss, der für diesen Markt sehr ungünstig war, und ein allgemeiner Preisrückgang bei den Rohstoffen durch den in China ausgelösten Währungskrieg (mit der kürzlichen Abwertung des Yuan), der allgemein disinflationäre Zweitrundeneffekte befürchten lässt.

Die Break-Even-Inflationsrate konnte sich im Laufe des ersten Halbjahrs 2015 und insbesondere in der Eurozone durch die von den Anlegern begrüßte QE-Umsetzung der EZB und in geringerem Ausmaß auch in den USA bei günstigeren Wirtschaftsbedingungen ab dem zweiten Quartal 2015 erholen, wurde ab Juni 2015 jedoch von starkem Abwärtsdruck auf die Inflation wieder nach unten gezogen.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection verzeichnet folglich im betrachteten Zeitraum eine starke Baisse von -7,02 % (*).

(*) Der betrachtete Zeitraum beginnt am 01.09.2014 und endet am 31.08.2015.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht des Verwaltungsrats (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018 (aufgelegt zum 27. Februar 2015)

Der Fonds Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018 wurde am 27. Februar 2015 aufgelegt. In den ersten Wochen nach der Auflegung wurde die Performance durch die Ausweitung der Kreditspreads aufgrund der gestiegenen Risikoaversion am Markt belastet. Im März und April beruhigten sich die Kreditmärkte und begannen sogar wieder, eine recht gute Performance zu verzeichnen. Im Mai/Juni war ein starker Anstieg der weltweiten Zinsen zu beobachten. Dadurch gerieten auch die Kreditspreads wieder unter Druck. Diese Entwicklung, gepaart mit dem starken Rückgang der Rohstoffpreise und wachsender Besorgnis über die zukünftige wirtschaftliche Entwicklung in China, belastete vor allem Emittenten mit niedrigerem Rating im High Yield-Segment. Besonders die Energietitel verzeichneten eine deutliche Ausweitung der Kreditspreads, was sich auch auf die Performance des Fonds auswirkte. Im August verstärkte sich die Risikoaversion erneut und führte zu einem starken Risiko-Abverkauf in der letzten Woche des Monats. Diese Marktschwäche schuf sehr gute Reinvestitionsmöglichkeiten, so dass wir in der Lage waren, die Kuponerträge deutlich zu steigern, und somit auch die künftigen Renditeaussichten für diesen Fonds, in dem die Papiere bis zur Fälligkeit gehalten werden. Zum 31. August 2015 betrug die absolute Performance seit der Auflegung -2,47 %.

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

Der Fonds Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone erbrachte für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015 eine Gesamrendite von 12,46 %.

Die Performance war auf die Umsetzung einer Strategie zurückzuführen, die auf der Fundamentalanalyse der Aktien sowie Dynamik und Portfoliokonstruktion auf der Grundlage von Aktienrisikoparitäts- und Mindestvolatilitäts-Methodiken beruht.

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

Der Fonds Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend erbrachte für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015 eine Gesamrendite von 2,38 % p. a. in Euro und -11,06 % p. a. in CHF.

Die Euro-Anteilsklasse des Fonds profitierte in diesen Märkten von der Strategie der Volatilitätsverringering. Die CHF-Anteilsklasse wurde Mitte Januar 2015 durch die starke Schweizer Währung belastet, obwohl sich die weltweiten Anlagen gut entwickelten.

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Die Umsetzung des selbst entwickelten quantitativen Modells wurde durch regelmässige Rebalancings sichergestellt. Auf den Beginn der Berichtsperiode hin wurde das Modell weiterentwickelt. Dabei wurden einzelne Faktoren weiter verfeinert sowie drei Faktoren neu mit in die Strategie aufgenommen. Anfangs Dezember wurde das erste Mal ein neues Schema implementiert, welches die Gewichtung der einzelnen Faktoren steuert. Damit wird je nach Marktphase zwischen defensiverem und aggressiverem Schema unterschieden.

Die Performance während des Berichtszeitraums betrug für die S-Tranche 2,17 %, für die institutionelle Tranche 1,56 % und für die Retailtranche 0,54 %. Zusammen mit den Nettozeichnungen beträgt das Fondsvermögen per Ende August USD 106,3 Millionen.

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR)

Der Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR) verbuchte in der Berichtsperiode vom 01.09.2014 bis zum 31.08.2015 einen Wertzuwachs von 2,62 %. Die Performance wurde überwiegend durch Aktienkursgewinne an den weltweit gestiegenen Aktienmärkten erzielt. Insbesondere das erste Quartal 2015

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht des Verwaltungsrats (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR) (Forts.)

verlief für die europäischen Aktienmärkte äußerst erfolgreich. Der Mitte Januar von der EZB überraschend klar gefasste Beschluss bis zum September 2016 Anleihen im Volumen von rund 1,1 Billion Euro zu kaufen versetzte die Anleger in Euphorie. In der Folge fielen auch die Zinsen europäischer Staatsanleihen deutlich. 10jährige deutsche Staatsanleihen verzinste sich Mitte April nur noch mit knapp über 0 %. Den stärksten Anstieg verzeichneten bis April aber die chinesischen Aktienmärkte. Eine im August 2014 aufgenommene Investition in chinesische Aktien wurde Mitte April 2015 erfolgreich wieder verkauft. Wachsende Zweifel am chinesischen Wirtschaftswachstum, ein massiv gefallener Ölpreis und die Eskalation der Krise in Griechenland führten Mitte 2015 zu abrupten Verwerfungen und scharfen Korrekturen an den Finanzmärkten. Viele Aktien- und Rentenmärkte verzeichneten massive Kursverluste und gaben im laufenden Jahr ihre zuvor erzielten Kursgewinne vollständig ab und notierten zum Teil deutlich im Minus. Durch die negativen Entwicklungen an den Finanzmärkten verlor auch der Fonds einen Teil seiner zuvor aufgebauten Performance. Zur Reduktion des Risikos im Fonds wurde das Exposure in Aktien im August reduziert.

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR)

Der Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR) verbuchte in der Berichtsperiode vom 01.09.2014 bis zum 31.08.2015 einen Wertzuwachs von 3,21 %. Die Performance wurde überwiegend durch Aktienkursgewinne an den weltweit gestiegenen Aktienmärkten erzielt. Insbesondere das erste Quartal 2015 verlief für die europäischen Aktienmärkte äußerst erfolgreich. Der Mitte Januar von der EZB überraschend klar gefasste Beschluss bis zum September 2016 Anleihen im Volumen von rund 1,1 Billion Euro zu kaufen versetzte die Anleger in Euphorie. In der Folge fielen auch die Zinsen europäischer Staatsanleihen deutlich. 10jährige deutsche Staatsanleihen verzinste sich Mitte April nur noch mit knapp über 0 %. Den stärksten Anstieg verzeichneten bis April aber die chinesischen Aktienmärkte. Eine im August 2014 aufgenommene Investition in chinesische Aktien wurde Mitte April 2015 erfolgreich wieder verkauft. Wachsende Zweifel am chinesischen Wirtschaftswachstum, ein massiv gefallener Ölpreis und die Eskalation der Krise in Griechenland führten Mitte 2015 zu abrupten Verwerfungen und scharfen Korrekturen an den Finanzmärkten. Viele Aktien- und Rentenmärkte verzeichneten massive Kursverluste und gaben im laufenden Jahr ihre zuvor erzielten Kursgewinne vollständig ab und notierten zum Teil deutlich im Minus. Durch die negativen Entwicklungen an den Finanzmärkten verlor auch der Fonds einen Teil seiner zuvor aufgebauten Performance. Zur Reduktion des Risikos im Fonds wurde das Exposure in Aktien im August reduziert.

Swiss Life Funds (LUX) Maturity Guaranty 2019+2 (liquidiert per 21. Mai 2015)

Der Fonds Swiss Life Funds (LUX) Maturity Guaranty 2019+2 verzeichnete per 21. Mai 2015 eine Jahresperformance von +4,03 % (gemessen in CHF).

Der Fonds wurde während der Berichtsperiode liquidiert. Er war ausschliesslich in CHF Obligationen mit hoher Bonität investiert und mit einer Kapitalgarantie zum Laufzeitende ausgestattet (wie im Prospekt beschrieben). Die Liquidation des Fonds erfolgte am 21. Mai 2015 zum publizierten Nettoinventarwert von CHF 121,12, welcher gemäss Prospekt den höchsten, garantierten Nettoinventarwert seit Auflegung des Fonds darstellt. Die fallenden Zinsen während der Berichtsperiode sowie die Aufhebung des CHF/EUR Mindestkurses durch die SNB im Januar 2015 haben die Jahresperformance erheblich begünstigt.

Swiss Life Funds (LUX) Prudent (vormals Portfolio Global Income Prudent (EUR))

Zum 31. August 2015 wies der Swiss Life Funds (LUX) Prudent eine jährliche Performance von +0,70 % auf.

Im Geschäftsjahr 2014-2015 wurde die auf der Ex-ante-Kontrolle der Volatilität basierende Allokationsstrategie beibehalten. Die daraus resultierende Allokation litt unter der Schwäche der Zinsen und unter Bedenken

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht des Verwaltungsrats (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Prudent (vormals Portfolio Global Income Prudent (EUR)) (Forts.)

bezüglich Risikoprodukten, das Risiko des Portfolios blieb jedoch innerhalb fester Grenzen. Die Allokationsmethode wird daher im Laufe des Jahres 2015-2016 beibehalten.

Swiss Life Funds (LUX) Harmony (vormals Portfolio Global Balanced Harmony (EUR))

Zum 31. August 2015 wies der Swiss Life Funds (LUX) Harmony eine jährliche Performance von -0,66 % auf. Im Geschäftsjahr 2014-2015 wurde die auf der Ex-ante-Kontrolle der Volatilität basierende Allokationsstrategie beibehalten. Die daraus resultierende Allokation litt unter der Schwäche der Zinsen und unter Bedenken bezüglich Risikoprodukten, das Risiko des Portfolios blieb jedoch innerhalb fester Grenzen. Die Allokationsmethode wird daher im Laufe des Jahres 2015-2016 beibehalten.

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

Der Fonds Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth erzielte während der Berichtsperiode eine Jahresperformance von -1,78 % (gemessen in CHF).

Die im Durchschnitt positiven Signale des dem Fonds zugrundeliegenden Konjunkturzyklusmodells haben dem Aktienportfolio den Vorrang vor den Obligationen eingeräumt. Das Übergewicht der Aktien zu Lasten der Anleihen sowie die Aufwertung des US Dollars gegenüber dem Schweizer Franken haben in den meisten Monaten der Berichtsperiode positiv zur Jahresperformance des Fonds beigetragen. Die Aufgabe des CHF/EUR Mindestkurses im Januar 2015, die sich zuspitzende Lage in Griechenland im Juni 2015 sowie die Unsicherheiten über das schrumpfende Wirtschaftswachstum in China im August 2015 haben für gewisse Turbulenzen auf den Aktienmärkten gesorgt, welche sich negativ auf die Jahresperformance niederschlugen.

Swiss Life Funds (LUX) Vitality (vormals Portfolio Global Growth Vitality (EUR))

Zum 31. August 2015 wies der Swiss Life Funds (LUX) Vitality eine jährliche Performance von -1,69 % auf.

Im Geschäftsjahr 2014-2015 wurde die auf der Ex-ante-Kontrolle der Volatilität basierende Allokationsstrategie beibehalten. Die daraus resultierende Allokation litt unter der Schwäche der Zinsen und unter Bedenken bezüglich Risikoprodukten, das Risiko des Portfolios blieb jedoch innerhalb fester Grenzen. Die Allokationsmethode wird daher im Laufe des Jahres 2015-2016 beibehalten.

Luxemburg, den 24. November 2015

Der Verwaltungsrat

Hinweis: Die in diesem Bericht ausgewiesenen Zahlen sind Vergangenheitswerte, die nicht unbedingt Schlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zulassen.



Prüfungsbericht

An die Anteilhaber des
Swiss Life Funds (LUX)

Wir haben den beiliegenden Abschluss des Swiss Life Funds (LUX) und seiner einzelnen Teilfonds geprüft, der sich aus der Vermögensaufstellung und dem Wertpapierbestand zum 31. August 2015 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens im abgelaufenen Geschäftsjahr sowie einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden und anderer erläuternden Anmerkungen zum Abschluss zusammensetzt.

Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV in Bezug auf den Abschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die Erstellung und eine den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung dieses Jahresabschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften in Bezug auf die Aufstellung von Jahresabschlüssen verantwortlich, ebenso wie für jene internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der SICAV für notwendig erachtet, um die Erstellung von Abschlüssen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen Fehldarstellungen infolge von Betrug oder Irrtum sind.

Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“

Uns obliegt es, einen auf unserer Prüfung beruhenden Bestätigungsvermerk über diesen Abschluss abzugeben. Wir haben diese Prüfung gemäß den internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) in der Form durchgeführt, wie sie von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ für Luxemburg verabschiedet wurden. Diese Standards verlangen, dass wir ethische Anforderungen einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir angemessene Sicherheit dahingehend erlangen, dass der Abschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.

Eine Abschlussprüfung besteht in der Durchführung von Verfahren zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die im Abschluss enthaltenen Zahlen und Angaben. Die Auswahl der Prüfungsverfahren, einschließlich der Bewertung des Risikos einer wesentlichen Fehldarstellung im Abschluss infolge von Betrug oder Irrtum, liegt im Ermessen des „Réviseur d’entreprises agréé“. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzungen berücksichtigt der „Réviseur d’Entreprises agréé“ die für die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Abschlusses der Gesellschaft eingerichteten internen Kontrollen, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um ein Urteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle der



Gesellschaft abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vom Verwaltungsrat der SICAV vorgenommenen rechnungslegungsbezogenen Schätzungen sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Abschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Bestätigungsvermerk

Unserer Auffassung nach vermittelt der Abschluss gemäß den Luxemburger gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften über die Erstellung von Abschlüssen ein den Tatsachen entsprechendes Bild der Finanzlage des Swiss Life Funds (LUX) und seiner einzelnen Teilfonds zum 31. August 2015 und ihrer Betriebsergebnisse sowie der Veränderungen ihres Nettovermögens für das zu diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Sonstige Angelegenheiten

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Informationen wurden im Kontext unseres Auftrags geprüft, waren jedoch nicht Gegenstand besonderer, gemäß den oben beschriebenen Standards durchgeführter Prüfverfahren. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Abschlusses haben uns diese Angaben jedoch keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, den 24. November 2015

Marc Schemberg

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Nettovermögensaufstellung zum 31. August 2015

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Anm. | Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates ⁽¹⁾ | Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates | Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates |
|--|------|--|--|--|
| | | USD | EUR | EUR |
| Vermögenswerte | | | | |
| <i>Wertpapierportfolio zu Anschaffungskosten</i> | | 181.013.099 | 27.373.555 | 81.894.743 |
| Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) | | (4.205.874) | 537.239 | 3.520.352 |
| Wertpapierportfolio zum Marktwert | 2.3 | 176.807.225 | 27.910.794 | 85.415.095 |
| Bankguthaben | 10 | 816.581 | 1.781.091 | 832.772 |
| Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen | | - | 45.373 | - |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | 2.8 | - | - | 500.350 |
| Forderung aus Devisenkassageschäften | 2.11 | - | - | - |
| Dividendenforderungen, netto | | - | - | 731 |
| Zinsforderungen aus Anleihen | | 2.340.228 | 203.758 | 1.137.795 |
| Zinsforderungen aus Swaps | | - | - | - |
| Swaps zum Marktpreis | 11 | - | - | 72.648 |
| Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisentermingeschäften | 7 | 3.083.957 | 465 | 1.196.795 |
| Nicht realisierter Wertzuwachs aus Finanztermingeschäften | 8 | 25.219 | - | - |
| Gründungskosten, netto | 2.10 | - | - | - |
| | | 183.073.210 | 29.941.481 | 89.156.186 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Überziehungskredit | | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Fondsanteilen | | - | 2.137.244 | - |
| Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren | 2.8 | - | - | 498.245 |
| Verbindlichkeiten aus Devisenkassageschäften | 2.11 | - | - | - |
| Fällige Managementgebühren | 3 | 213.859 | 42.659 | 133.377 |
| Fällige Depotbankgebühren | 5 | 2.681 | 441 | 1.338 |
| Fällige „Taxe d'abonnement“ | 6 | 3.121 | 2.187 | 7.236 |
| Fällige Verwaltungsgebühren | 5 | 14.584 | 5.946 | 7.912 |
| Fällige Registerstellengebühren | | - | - | - |
| Fällige Beratungs-, Prüfungs- und Rechtsanwalts honorare | | 4.155 | 3.708 | 3.708 |
| Fällige Zinsen und Bankgebühren | | - | - | - |
| Zinsverbindlichkeiten aus Swaps | | - | - | 196.368 |
| Swaps zum Marktpreis | 11 | - | - | 537.529 |
| Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften | 7 | 6.673 | 699.071 | 869.386 |
| Nicht realisierte Wertminderung aus Finanztermingeschäften | 8 | 41.875 | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | - | 923 | - |
| | | 286.948 | 2.892.179 | 2.255.099 |
| Gesamtnettovermögen | | 182.786.262 | 27.049.302 | 86.901.087 |

⁽¹⁾ Aufgelegt zum 31. Oktober 2014.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Nettovermögensaufstellung zum 31. August 2015 (Forts.)

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Anm. | Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return ⁽²⁾ | Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term ⁽³⁾ | Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield |
|--|------|--|---|--|
| | | EUR | EUR | EUR |
| Vermögenswerte | | | | |
| Wertpapierportfolio zu Anschaffungskosten | | 47.667.597 | 47.396.808 | 269.625.706 |
| Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) | | (562.696) | 61.757 | (15.042.287) |
| Wertpapierportfolio zum Marktwert | 2.3 | 47.104.901 | 47.458.565 | 254.583.419 |
| Bankguthaben | 10 | 828.815 | 871.964 | 4.589.700 |
| Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen | | - | - | 747.263 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | 2.8 | 500.350 | - | 2.304.044 |
| Forderung aus Devisenkassageschäften | 2.11 | - | - | - |
| Dividendenforderungen, netto | | - | - | - |
| Zinsforderungen aus Anleihen | | 415.847 | 763.958 | 4.904.389 |
| Zinsforderungen aus Swaps | | 9.687 | - | - |
| Swaps zum Marktpreis | 11 | 117.220 | - | - |
| Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisentermingeschäften | 7 | 681.255 | 784.407 | 2.781.248 |
| Nicht realisierter Wertzuwachs aus Finanztermingeschäften | 8 | 100.305 | - | - |
| Gründungskosten, netto | 2.10 | 406 | 406 | - |
| | | 49.758.786 | 49.879.300 | 269.910.063 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Überziehungskredit | | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Fondsanteilen | | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren | 2.8 | 498.245 | - | 2.594.953 |
| Verbindlichkeiten aus Devisenkassageschäften | 2.11 | - | - | - |
| Fällige Managementgebühren | 3 | 38.262 | 21.700 | 216.696 |
| Fällige Depotbankgebühren | 5 | 738 | 757 | 4.074 |
| Fällige „Taxe d'abonnement“ | 6 | 928 | 831 | 4.842 |
| Fällige Verwaltungsgebühren | 5 | 3.411 | 3.119 | 19.427 |
| Fällige Registerstellengebühren | | - | - | - |
| Fällige Beratungs-, Prüfungs- und Rechtsanwaltshonorare | | 3.708 | 3.708 | 3.708 |
| Fällige Zinsen und Bankgebühren | | - | - | - |
| Zinsverbindlichkeiten aus Swaps | | - | - | - |
| Swaps zum Marktpreis | 11 | 179.958 | - | - |
| Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften | 7 | 949.025 | - | 3.521.613 |
| Nicht realisierte Wertminderung aus Finanztermingeschäften | 8 | - | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | - | - | - |
| | | 1.674.275 | 30.115 | 6.365.313 |
| Gesamtnettovermögen | | 48.084.511 | 49.849.185 | 263.544.750 |

⁽²⁾ Aufgelegt zum 24. Juni 2015.

⁽³⁾ Aufgelegt zum 22. Juni 2015.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Nettovermögensaufstellung zum 31. August 2015 (Forts.)

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Anm. | Swiss Life | Swiss Life | Swiss Life |
|--|------|---|--|------------------------------------|
| | | Funds (LUX) Bond Inflation Protection | Funds (LUX) ZinsChance 2018 ⁽⁴⁾ | Funds (LUX) Equity Euro Zone |
| | | EUR | EUR | EUR |
| Vermögenswerte | | | | |
| Wertpapierportfolio zu Anschaffungskosten | | 15.870.616 | 24.613.202 | 118.125.315 |
| Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) | | 1.004.295 | (1.190.676) | (5.796.794) |
| Wertpapierportfolio zum Marktwert | 2.3 | 16.874.911 | 23.422.526 | 112.328.521 |
| Bankguthaben | 10 | 4.518.778 | 111.876 | 845.000 |
| Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen | | - | 15.276 | 73 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | 2.8 | - | 70.666 | - |
| Forderung aus Devisenkassageschäften | 2.11 | - | 8.925 | - |
| Dividendenforderungen, netto | | - | - | 385.286 |
| Zinsforderungen aus Anleihen | | 59.855 | 419.634 | - |
| Zinsforderungen aus Swaps | | - | - | - |
| Swaps zum Marktpreis | 11 | - | - | - |
| Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisentermingeschäften | 7 | 354.806 | 136.177 | - |
| Nicht realisierter Wertzuwachs aus Finanztermingeschäften | 8 | 669 | - | - |
| Gründungskosten, netto | 2.10 | - | 4.603 | - |
| | | 21.809.019 | 24.189.683 | 113.558.880 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Überziehungskredit | | 4 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Fondsanteilen | | 8.114 | - | 199.586 |
| Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren | 2.8 | - | 96.716 | - |
| Verbindlichkeiten aus Devisenkassageschäften | 2.11 | - | 8.926 | - |
| Fällige Managementgebühren | 3 | 17.743 | 24.891 | 259.375 |
| Fällige Depotbankgebühren | 5 | 333 | 363 | 3.044 |
| Fällige „Taxe d'abonnement“ | 6 | 410 | 2.002 | 7.506 |
| Fällige Verwaltungsgebühren | 5 | 5.537 | 4.947 | 9.579 |
| Fällige Registerstellengebühren | | - | - | 490 |
| Fällige Beratungs-, Prüfungs- und Rechtsanwaltshonorare | | 3.708 | 3.708 | 3.708 |
| Fällige Zinsen und Bankgebühren | | - | - | 6.243 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Swaps | | - | - | - |
| Swaps zum Marktpreis | 11 | - | - | - |
| Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften | 7 | 6.520 | 22.799 | - |
| Nicht realisierte Wertminderung aus Finanztermingeschäften | 8 | 116.894 | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | - | - | - |
| | | 159.263 | 164.352 | 489.531 |
| Gesamtnettovermögen | | 21.649.756 | 24.025.331 | 113.069.349 |

⁽⁴⁾ Aufgelegt zum 27. Februar 2015.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Nettovermögensaufstellung zum 31. August 2015 (Forts.)

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Anm. | Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend | Swiss Life Funds (LUX) Equity USA | Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR) |
|--|------|---|---|---|
| | | EUR | USD | EUR |
| Vermögenswerte | | | | |
| Wertpapierportfolio zu Anschaffungskosten | | 132.792.636 | 122.787.605 | 11.899.890 |
| Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) | | (5.292.086) | (1.947.641) | 1.291.246 |
| Wertpapierportfolio zum Marktwert | 2.3 | 127.500.550 | 120.839.964 | 13.191.136 |
| Bankguthaben | 10 | 10.579.186 | 5.513.027 | 3.190.687 |
| Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen | | 4.365 | - | - |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | 2.8 | - | 35.315.733 | - |
| Forderung aus Devisenkassageschäften | 2.11 | 17.569.144 | - | - |
| Dividendenforderungen, netto | | 545.174 | 131.213 | 4.670 |
| Zinsforderungen aus Anleihen | | - | - | - |
| Zinsforderungen aus Swaps | | - | - | - |
| Swaps zum Marktpreis | 11 | - | - | - |
| Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisentermingeschäften | 7 | 523.147 | - | - |
| Nicht realisierter Wertzuwachs aus Finanztermingeschäften | 8 | - | - | - |
| Gründungskosten, netto | 2.10 | - | 10.374 | - |
| | | 156.721.566 | 161.810.311 | 16.386.493 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Überziehungskredit | | 14.775 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Fondsanteilen | | 6.445 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren | 2.8 | - | 55.076.236 | - |
| Verbindlichkeiten aus Devisenkassageschäften | 2.11 | 17.537.129 | - | - |
| Fällige Managementgebühren | 3 | 161.803 | 73.402 | 66.706 |
| Fällige Depotbankgebühren | 5 | 3.297 | 1.685 | 257 |
| Fällige „Taxe d'abonnement“ | 6 | 3.936 | 1.894 | 566 |
| Fällige Verwaltungsgebühren | 5 | 11.352 | 9.862 | 5.079 |
| Fällige Registerstellengebühren | | 2.873 | - | - |
| Fällige Beratungs-, Prüfungs- und Rechtsanwaltshonorare | | 3.708 | 4.155 | 3.708 |
| Fällige Zinsen und Bankgebühren | | 4.227 | - | - |
| Zinsverbindlichkeiten aus Swaps | | - | - | - |
| Swaps zum Marktpreis | 11 | - | - | - |
| Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften | 7 | 368.757 | - | - |
| Nicht realisierte Wertminderung aus Finanztermingeschäften | 8 | 302.202 | 308.163 | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | - | - | - |
| | | 18.420.504 | 55.475.397 | 76.316 |
| Gesamtnettovermögen | | 138.301.062 | 106.334.914 | 16.310.177 |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Nettovermögensaufstellung zum 31. August 2015 (Forts.)

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Anm. | Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR) | Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR) ⁽⁵⁾ | Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR) ⁽⁶⁾ |
|--|------|---|---|---|
| | | EUR | EUR | EUR |
| Vermögenswerte | | | | |
| Wertpapierportfolio zu Anschaffungskosten | | 12.528.175 | 453.235.844 | 100.706.566 |
| Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) | | 1.703.375 | 11.143.167 | 4.127.955 |
| Wertpapierportfolio zum Marktwert | 2.3 | 14.231.550 | 464.379.011 | 104.834.521 |
| Bankguthaben | 10 | 2.620.156 | 85.509.728 | 29.157.633 |
| Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen | | - | 1.177.501 | 174.180 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | 2.8 | - | 5.227.713 | 1.279.260 |
| Forderung aus Devisenkassageschäften | 2.11 | - | - | - |
| Dividendenforderungen, netto | | 3.510 | 248.777 | 43.972 |
| Zinsforderungen aus Anleihen | | - | - | - |
| Zinsforderungen aus Swaps | | - | - | - |
| Swaps zum Marktpreis | 11 | - | - | - |
| Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisentermingeschäften | 7 | - | 844.712 | 193.200 |
| Nicht realisierter Wertzuwachs aus Finanztermingeschäften | 8 | - | 1.360.396 | 212.004 |
| Gründungskosten, netto | 2.10 | - | - | - |
| | | 16.855.216 | 558.747.838 | 135.894.770 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Überziehungskredit | | 38 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Fondsanteilen | | - | 35.584 | 13.316 |
| Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren | 2.8 | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Devisenkassageschäften | 2.11 | - | - | - |
| Fällige Managementgebühren | 3 | 68.953 | 931.275 | 283.981 |
| Fällige Depotbankgebühren | 5 | 266 | 8.312 | 3.293 |
| Fällige „Taxe d'abonnement“ | 6 | 667 | 37.667 | 9.363 |
| Fällige Verwaltungsgebühren | 5 | 5.078 | 32.820 | 9.875 |
| Fällige Registerstellengebühren | | - | - | 644 |
| Fällige Beratungs-, Prüfungs- und Rechtsanwaltshonorare | | 3.708 | 3.708 | 3.708 |
| Fällige Zinsen und Bankgebühren | | - | - | 2.230 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Swaps | | - | - | - |
| Swaps zum Marktpreis | 11 | - | - | - |
| Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften | 7 | - | - | - |
| Nicht realisierte Wertminderung aus Finanztermingeschäften | 8 | - | 8.044.009 | 3.559.719 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | - | - | - |
| | | 78.710 | 9.093.375 | 3.886.129 |
| Gesamtnettovermögen | | 16.776.506 | 549.654.463 | 132.008.641 |

⁽⁵⁾ Vormalig Portfolio Global Income Prudent (EUR).

⁽⁶⁾ Vormalig Portfolio Global Balanced Harmony (EUR).

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Nettovermögensaufstellung zum 31. August 2015 (Forts.)

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Anm. | Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF) | Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR) ⁽⁷⁾ | Gesamt EUR |
|--|------|---|--|----------------------|
| | | CHF | EUR | |
| Vermögenswerte | | | | |
| Wertpapierportfolio zu Anschaffungskosten | | 46.123.212 | 24.247.959 | 1.681.673.091 |
| Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) | | 7.887.816 | 1.578.938 | (1.128.704) |
| Wertpapierportfolio zum Marktwert | 2.3 | 54.011.028 | 25.826.897 | 1.680.544.387 |
| Bankguthaben | 10 | 10.281.847 | 9.002.669 | 169.577.573 |
| Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen | | 1.700 | 96.456 | 2.262.056 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | 2.8 | 3.138.411 | 328.767 | 44.625.276 |
| Forderung aus Devisenkassageschäften | 2.11 | 2.886.045 | - | 20.241.456 |
| Dividendenforderungen, netto | | 30.434 | 3.763 | 1.381.071 |
| Zinsforderungen aus Anleihen | | 59.990 | - | 10.049.155 |
| Zinsforderungen aus Swaps | | - | - | 9.687 |
| Swaps zum Marktpreis | 11 | - | - | 189.868 |
| Nicht realisierter Wertzuwachs aus Devisentermingeschäften | 7 | - | 49.810 | 10.298.327 |
| Nicht realisierter Wertzuwachs aus Finanztermingeschäften | 8 | 13.055 | 20.958 | 1.728.887 |
| Gründungskosten, netto | 2.10 | - | - | 14.673 |
| | | 70.422.510 | 35.329.320 | 1.940.922.416 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Überziehungskredit | | - | - | 14.817 |
| Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Fondsanteilen | | 423.985 | - | 2.791.564 |
| Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren | 2.8 | 459.494 | - | 53.265.486 |
| Verbindlichkeiten aus Devisenkassageschäften | 2.11 | 2.901.205 | - | 20.223.432 |
| Fällige Managementgebühren | 3 | 174.281 | 88.549 | 2.773.174 |
| Fällige Depotbankgebühren | 5 | 1.035 | 525 | 31.890 |
| Fällige „Taxe d'abonnement“ | 6 | 4.419 | 2.511 | 89.206 |
| Fällige Verwaltungsgebühren | 5 | 6.465 | 5.258 | 157.123 |
| Fällige Registerstellengebühren | | - | - | 4.007 |
| Fällige Beratungs-, Prüfungs- und Rechtsanwaltshonorare | | 4.018 | 3.708 | 63.036 |
| Fällige Zinsen und Bankgebühren | | - | - | 12.700 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Swaps | | - | - | 196.368 |
| Swaps zum Marktpreis | 11 | - | - | 717.487 |
| Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften | 7 | 14.540 | - | 6.456.545 |
| Nicht realisierte Wertminderung aus Finanztermingeschäften | 8 | 1.804.464 | 1.322.941 | 15.323.409 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | - | - | 923 |
| | | 5.793.906 | 1.423.492 | 102.121.167 |
| Gesamtnettovermögen | | 64.628.604 | 33.905.828 | 1.838.801.249 |

⁽⁷⁾ Vormalig Portfolio Global Growth Vitality (EUR).

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Anm. | Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates ⁽¹⁾ | Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates | Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates |
|---|------|--|--|--|
| | | USD | EUR | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn des Jahres | | - | 17.923.010 | 76.429.406 |
| Erträge | | | | |
| Dividenden, netto | 2.9 | - | - | - |
| Zinsen auf Anleihen, netto | | 3.407.817 | 406.172 | 3.351.990 |
| Bankzinsen | | 1 | 8 | - |
| Zinsen auf Swaps | | - | - | 28.541 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | 9 | - | 4.229 | 1.262 |
| Sonstige Erträge | | 8 | 9.417 | - |
| | | 3.407.826 | 419.826 | 3.381.793 |
| Aufwendungen | | | | |
| Managementgebühren | 3 | 581.805 | 224.837 | 776.252 |
| Performancegebühren | 4 | - | - | - |
| Depotbankgebühren | 5 | 16.175 | 14.290 | 23.345 |
| „Taxe d'abonnement“ | 6 | 10.882 | 12.041 | 42.612 |
| Verwaltungsgebühren | 5 | 45.652 | 32.819 | 48.006 |
| Registerstellengebühren | | 415 | 17.043 | 822 |
| Beratungs-, Prüfungs- und Rechtsanwaltshonorare | | 79.498 | 38.308 | 33.245 |
| Zinsen und Bankgebühren | | 64 | 998 | 973 |
| Zinsen auf Swaps | | - | - | 321.955 |
| Abschreibung von Gründungskosten | | - | - | - |
| Transaktionskosten | | 14.931 | 6.442 | 11.066 |
| Sonstige Aufwendungen | | - | 3 | 246 |
| | | 749.422 | 346.781 | 1.258.522 |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | | 2.658.404 | 73.045 | 2.123.271 |

⁽¹⁾ Aufgelegt zum 31. Oktober 2014.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015 (Forts.)

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return ⁽²⁾ | | Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term ⁽³⁾ | | Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield | |
|---|--|----------------|---|-----|--|-----|
| | Anm. | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn des Jahres | | - | - | - | 252.901.661 | |
| Erträge | | | | | | |
| Dividenden, netto | 2.9 | - | - | - | 4.500 | |
| Zinsen auf Anleihen, netto | | 226.884 | 357.008 | | 16.183.944 | |
| Bankzinsen | | - | 24 | | 490 | |
| Zinsen auf Swaps | | 2.667 | - | | - | |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | 9 | 16 | 3 | | 4.395 | |
| Sonstige Erträge | | - | - | | 3 | |
| | | 229.567 | 357.035 | | 16.193.332 | |
| Aufwendungen | | | | | | |
| Managementgebühren | 3 | 42.285 | 24.507 | | 1.181.146 | |
| Performancegebühren | 4 | - | - | | - | |
| Depotbankgebühren | 5 | 968 | 1.086 | | 66.193 | |
| „Taxe d'abonnement“ | 6 | 2.350 | 2.078 | | 25.754 | |
| Verwaltungsgebühren | 5 | 8.567 | 8.393 | | 103.577 | |
| Registerstellengebühren | | 123 | 36 | | 3.882 | |
| Beratungs-, Prüfungs- und Rechtsanwaltshonorare | | 29.331 | 16.749 | | 42.150 | |
| Zinsen und Bankgebühren | | 143 | 23 | | 10.968 | |
| Zinsen auf Swaps | | 9.047 | - | | - | |
| Abschreibung von Gründungskosten | | 11 | 11 | | - | |
| Transaktionskosten | | 2.279 | 1.303 | | 14.215 | |
| Sonstige Aufwendungen | | - | - | | - | |
| | | 95.104 | 54.186 | | 1.447.885 | |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | | 134.463 | 302.849 | | 14.745.447 | |

⁽²⁾ Aufgelegt zum 24. Juni 2015.

⁽³⁾ Aufgelegt zum 22. Juni 2015.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015 (Forts.)

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Anm. | Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection | Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018 ⁽⁴⁾ | Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone |
|---|------|---|--|--|
| | | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn des Jahres | | 23.137.342 | - | 80.125.830 |
| Erträge | | | | |
| Dividenden, netto | 2.9 | - | - | 2.788.066 |
| Zinsen auf Anleihen, netto | | 232.463 | 566.620 | - |
| Bankzinsen | | 14 | 323 | 12 |
| Zinsen auf Swaps | | - | - | - |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | 9 | 4.639 | 251 | 83.179 |
| Sonstige Erträge | | - | 1 | - |
| | | 237.116 | 567.195 | 2.871.257 |
| Aufwendungen | | | | |
| Managementgebühren | 3 | 93.877 | 71.818 | 1.334.808 |
| Performancegebühren | 4 | - | - | - |
| Depotbankgebühren | 5 | 13.472 | 4.282 | 26.103 |
| „Taxe d'abonnement“ | 6 | 2.197 | 7.735 | 44.171 |
| Verwaltungsgebühren | 5 | 32.132 | 18.068 | 46.397 |
| Registerstellengebühren | | 2.127 | 1.564 | 8.388 |
| Beratungs-, Prüfungs- und Rechtsanwaltshonorare | | 28.509 | 25.791 | 29.680 |
| Zinsen und Bankgebühren | | 1.443 | 1 | 3.331 |
| Zinsen auf Swaps | | - | - | - |
| Abschreibung von Gründungskosten | | - | 413 | - |
| Transaktionskosten | | 4.930 | 2.942 | 835.442 |
| Sonstige Aufwendungen | | - | - | 2 |
| | | 178.687 | 132.614 | 2.328.322 |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | | 58.429 | 434.581 | 542.935 |

⁽⁴⁾ Aufgelegt zum 27. Februar 2015.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015 (Forts.)

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Anm. | Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend | Swiss Life Funds (LUX) Equity USA | Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR) |
|---|------|---|---|---|
| | | EUR | USD | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn des Jahres | | 122.405.414 | 97.415.875 | 15.893.216 |
| Erträge | | | | |
| Dividenden, netto | 2.9 | 3.569.029 | 1.367.526 | 63.929 |
| Zinsen auf Anleihen, netto | | - | - | - |
| Bankzinsen | | 1.377 | 311 | - |
| Zinsen auf Swaps | | - | - | - |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | 9 | 49.073 | 5.975 | 8.028 |
| Sonstige Erträge | | <u>5.742</u> | <u>-</u> | <u>59.943</u> |
| | | 3.625.221 | 1.373.812 | 131.900 |
| Aufwendungen | | | | |
| Managementgebühren | 3 | 944.007 | 432.828 | 389.190 |
| Performancegebühren | 4 | - | - | 243.513 |
| Depotbankgebühren | 5 | 37.589 | 26.846 | 14.251 |
| „Taxe d'abonnement“ | 6 | 22.683 | 10.869 | 2.937 |
| Verwaltungsgebühren | 5 | 57.092 | 53.876 | 29.467 |
| Registerstellengebühren | | 14.421 | 1.524 | 138 |
| Beratungs-, Prüfungs- und Rechtsanwaltshonorare | | 36.171 | 34.583 | 23.251 |
| Zinsen und Bankgebühren | | 31.770 | 945 | 288 |
| Zinsen auf Swaps | | - | - | - |
| Abschreibung von Gründungskosten | | - | 5.064 | - |
| Transaktionskosten | | 310.859 | 229.246 | 3.056 |
| Sonstige Aufwendungen | | <u>5</u> | <u>1</u> | <u>1.938</u> |
| | | 1.454.597 | 795.782 | 708.029 |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | | 2.170.624 | 578.030 | (576.129) |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015 (Forts.)

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Anm. | Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR) | Swiss Life Funds (LUX) Maturity Guaranty 2019+2 ⁽⁵⁾ | Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR) ⁽⁶⁾ |
|---|------|---|--|---|
| | | EUR | CHF | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn des Jahres | | 16.253.953 | 33.282.056 | 318.090.318 |
| Erträge | | | | |
| Dividenden, netto | 2.9 | 49.180 | - | 443.852 |
| Zinsen auf Anleihen, netto | | - | 428.208 | - |
| Bankzinsen | | - | - | 1 |
| Zinsen auf Swaps | | - | - | - |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | 9 | 8.969 | - | 233.229 |
| Sonstige Erträge | | <u>8.568</u> | <u>763.386</u> | <u>76.480</u> |
| | | 66.717 | 1.191.594 | 753.562 |
| Aufwendungen | | | | |
| Managementgebühren | 3 | 399.524 | 100.008 | 4.513.261 |
| Performancegebühren | 4 | 252.410 | - | - |
| Depotbankgebühren | 5 | 14.274 | 17.812 | 92.165 |
| „Taxe d'abonnement“ | 6 | 3.366 | 7.180 | 191.570 |
| Verwaltungsgebühren | 5 | 29.480 | 27.946 | 164.384 |
| Registerstellengebühren | | 113 | 6.342 | 9.635 |
| Beratungs-, Prüfungs- und Rechtsanwaltshonorare | | 23.450 | 21.506 | 28.038 |
| Zinsen und Bankgebühren | | 265 | 142 | 9.448 |
| Zinsen auf Swaps | | - | - | - |
| Abschreibung von Gründungskosten | | - | - | - |
| Transaktionskosten | | 3.436 | 3.003 | 95.270 |
| Sonstige Aufwendungen | | <u>1.938</u> | <u>48.786</u> | <u>-</u> |
| | | 728.256 | 232.725 | 5.103.771 |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | | (661.539) | 958.869 | (4.350.209) |

⁽⁵⁾ Aufgelöst zum 21. Mai 2015.

⁽⁶⁾ Vormalig Portfolio Global Income Prudent (EUR).

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015 (Forts.)

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Anm. | Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR) ⁽⁷⁾ | Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF) | Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR) ⁽⁸⁾ |
|---|------|---|---|--|
| | | EUR | CHF | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn des Jahres | | 101.719.499 | 79.147.783 | 25.155.080 |
| Erträge | | | | |
| Dividenden, netto | 2.9 | 52.128 | 224.399 | 8.364 |
| Zinsen auf Anleihen, netto | | 3.793 | 215.396 | - |
| Bankzinsen | | 48 | 1.260 | - |
| Zinsen auf Swaps | | - | 335 | - |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | 9 | 75.786 | 18.804 | 30.181 |
| Sonstige Erträge | | <u>21.148</u> | <u>6.781</u> | <u>6.737</u> |
| | | 152.903 | 466.975 | 45.282 |
| Aufwendungen | | | | |
| Managementgebühren | 3 | 1.513.079 | 1.108.182 | 465.842 |
| Performancegebühren | 4 | - | - | - |
| Depotbankgebühren | 5 | 25.096 | 17.397 | 14.948 |
| „Taxe d'abonnement“ | 6 | 49.847 | 26.445 | 12.884 |
| Verwaltungsgebühren | 5 | 53.407 | 42.793 | 33.648 |
| Registerstellengebühren | | 11.272 | 6.239 | 9.112 |
| Beratungs-, Prüfungs- und Rechtsanwaltshonorare | | 28.003 | 32.816 | 28.288 |
| Zinsen und Bankgebühren | | 2.275 | 3.568 | 870 |
| Zinsen auf Swaps | | - | 2.549 | - |
| Abschreibung von Gründungskosten | | - | - | - |
| Transaktionskosten | | 40.395 | 39.305 | 13.049 |
| Sonstige Aufwendungen | | <u>6</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | | 1.723.380 | 1.279.294 | 578.641 |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | | (1.570.477) | (812.319) | (533.359) |

⁽⁷⁾ Vormals Portfolio Global Balanced Harmony (EUR).

⁽⁸⁾ Vormals Portfolio Global Growth Vitality (EUR).

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015 (Forts.)

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Gesamt | |
|---|--------|----------------------|
| | Anm. | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn des Jahres | | 1.217.189.875 |
| Erträge | | |
| Dividenden, netto | 2.9 | 8.406.596 |
| Zinsen auf Anleihen, netto | | 24.980.312 |
| Bankzinsen | | 3.738 |
| Zinsen auf Swaps | | 31.517 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | 9 | 525.926 |
| Sonstige Erträge | | <u>927.589</u> |
| | | 34.875.678 |
| Aufwendungen | | |
| Managementgebühren | 3 | 13.998.702 |
| Performancegebühren | 4 | 495.923 |
| Depotbankgebühren | 5 | 419.621 |
| „Taxe d'abonnement“ | 6 | 472.939 |
| Verwaltungsgebühren | 5 | 820.597 |
| Registerstellengebühren | | 92.256 |
| Beratungs-, Prüfungs- und Rechtsanwaltshonorare | | 563.719 |
| Zinsen und Bankgebühren | | 67.126 |
| Zinsen auf Swaps | | 333.354 |
| Abschreibung von Gründungskosten | | 4.954 |
| Transaktionskosten | | 1.601.759 |
| Sonstige Aufwendungen | | <u>51.001</u> |
| | | 18.921.951 |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | | 15.953.727 |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015 (Forts.)

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Anm. | Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates ⁽¹⁾ | Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates | Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates |
|--|------|--|--|--|
| | | USD | EUR | EUR |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | | 2.658.404 | 73.045 | 2.123.271 |
| Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus | | | | |
| - verkauften Wertpapieren | 2.5 | 69.905 | 366.646 | 5.704.466 |
| - Devisen | | (336.824) | 21.395 | 99.222 |
| - Devisentermingeschäften | | (6.035.571) | 1.882.318 | 2.398 |
| - Optionen | | - | 21.550 | - |
| - Futures | | (192.395) | 10.000 | 6.802 |
| - Swaps | | - | - | 126.788 |
| | | (6.494.885) | 2.301.909 | 5.939.676 |
| Realisiertes Nettoergebnis für das Geschäftsjahr | | (3.836.481) | 2.374.954 | 8.062.947 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlustes) aus | | | | |
| - Wertpapieren | | (4.205.874) | (566.528) | 816.369 |
| - Devisentermingeschäften | | 3.077.284 | (758.716) | 330.507 |
| - Futures | | (16.656) | - | - |
| - Swaps | | - | - | (453.748) |
| | | (1.145.246) | (1.325.244) | 693.128 |
| BETRIEBSERGEBNIS | | (4.981.727) | 1.049.710 | 8.756.075 |
| Kapitalbewegungen | | | | |
| Zeichnungen | | 249.570.075 | 24.375.900 | 6.080.076 |
| Rücknahmen | | (61.802.086) | (16.299.318) | (4.364.470) |
| | | 187.767.989 | 8.076.582 | 1.715.606 |
| Gezahlte Dividenden | 14 | - | - | - |
| Wechselkursdifferenzen auf das Nettovermögen zum 31. August 2014 | | - | - | - |
| Nettovermögen am Ende des Jahres | | 182.786.262 | 27.049.302 | 86.901.087 |

⁽¹⁾ Aufgelegt zum 31. Oktober 2014.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015 (Forts.)

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Anm. | Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return ⁽²⁾ | Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term ⁽³⁾ | Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield |
|--|------|--|---|--|
| | | EUR | EUR | EUR |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | | 134.463 | 302.849 | 14.745.447 |
| Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus | | | | |
| - verkauften Wertpapieren | 2.5 | 85.326 | 5.998 | 8.686.580 |
| - Devisen | | 111.650 | (799.155) | 1.940.214 |
| - Devisentermingeschäften | | (306.787) | (506.671) | (12.592.180) |
| - Optionen | | - | - | - |
| - Futures | | (348.387) | - | - |
| - Swaps | | 40.183 | - | - |
| | | <u>(418.015)</u> | <u>(1.299.828)</u> | <u>(1.965.386)</u> |
| Realisiertes Nettoergebnis für das Geschäftsjahr | | (283.552) | (996.979) | 12.780.061 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlustes) aus | | | | |
| - Wertpapieren | | (562.697) | 61.756 | (23.315.641) |
| - Devisentermingeschäften | | (267.770) | 784.408 | 1.335.035 |
| - Futures | | 100.305 | - | - |
| - Swaps | | (62.737) | - | - |
| | | <u>(792.899)</u> | <u>846.164</u> | <u>(21.980.606)</u> |
| BETRIEBSERGEBNIS | | (1.076.451) | (150.815) | (9.200.545) |
| Kapitalbewegungen | | | | |
| Zeichnungen | | 49.160.962 | 50.000.000 | 91.107.157 |
| Rücknahmen | | - | - | (69.927.541) |
| | | <u>49.160.962</u> | <u>50.000.000</u> | <u>21.179.616</u> |
| Gezahlte Dividenden | 14 | - | - | (1.335.982) |
| Wechselkursdifferenzen auf das Nettovermögen zum 31. August 2014 | | - | - | - |
| Nettovermögen am Ende des Jahres | | 48.084.511 | 49.849.185 | 263.544.750 |

⁽²⁾ Aufgelegt zum 24. Juni 2015.

⁽³⁾ Aufgelegt zum 22. Juni 2015.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015 (Forts.)

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Anm. | Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection | Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018 ⁽⁴⁾ | Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone |
|--|------|---|--|--|
| | | EUR | EUR | EUR |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | | 58.429 | 434.581 | 542.935 |
| Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus | | | | |
| - verkauften Wertpapieren | 2.5 | 2.937.225 | (19.114) | 15.763.308 |
| - Devisen | | 155.428 | 72.528 | (4.351) |
| - Devisentermingeschäften | | (2.845.775) | - | 7.313 |
| - Optionen | | - | - | - |
| - Futures | | (1.656.572) | - | 357.240 |
| - Swaps | | - | - | - |
| | | (1.409.694) | 53.414 | 16.123.510 |
| Realisiertes Nettoergebnis für das Geschäftsjahr | | (1.351.265) | 487.995 | 16.666.445 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlustes) aus | | | | |
| - Wertpapieren | | (1.438.875) | (1.190.676) | (8.562.670) |
| - Devisentermingeschäften | | 649.371 | 113.378 | - |
| - Futures | | 339.361 | - | (4.600) |
| - Swaps | | - | - | - |
| | | (450.143) | (1.077.298) | (8.567.270) |
| BETRIEBSERGEBNIS | | (1.801.408) | (589.303) | 8.099.175 |
| Kapitalbewegungen | | | | |
| Zeichnungen | | 12.186.531 | 43.343.890 | 32.727.727 |
| Rücknahmen | | (11.872.709) | (18.729.256) | (7.883.383) |
| | | 313.822 | 24.614.634 | 24.844.344 |
| Gezahlte Dividenden | 14 | - | - | - |
| Wechselkursdifferenzen auf das Nettovermögen zum 31. August 2014 | | - | - | - |
| Nettovermögen am Ende des Jahres | | 21.649.756 | 24.025.331 | 113.069.349 |

⁽⁴⁾ Aufgelegt zum 27. Februar 2015.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015 (Forts.)

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Anm. | Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend | Swiss Life Funds (LUX) Equity USA | Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR) |
|--|------|---|---|---|
| | | EUR | USD | EUR |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | | 2.170.624 | 578.030 | (576.129) |
| Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus | | | | |
| - verkauften Wertpapieren | 2.5 | 22.876.112 | 7.127.587 | 673.006 |
| - Devisen | | (3.045.106) | (1.489) | 166.441 |
| - Devisentermingeschäften | | (8.875.560) | - | - |
| - Optionen | | - | - | - |
| - Futures | | 221.084 | 698.565 | - |
| - Swaps | | - | - | - |
| | | <u>11.176.530</u> | <u>7.824.663</u> | <u>839.447</u> |
| Realisiertes Nettoergebnis für das Geschäftsjahr | | 13.347.154 | 8.402.693 | 263.318 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlustes) aus | | | | |
| - Wertpapieren | | (11.305.323) | (6.789.797) | 153.643 |
| - Devisentermingeschäften | | 1.167.373 | - | - |
| - Futures | | (816.696) | (404.775) | - |
| - Swaps | | - | - | - |
| | | <u>(10.954.646)</u> | <u>(7.194.572)</u> | <u>153.643</u> |
| BETRIEBSERGEBNIS | | 2.392.508 | 1.208.121 | 416.961 |
| Kapitalbewegungen | | | | |
| Zeichnungen | | 29.303.776 | 24.109.311 | - |
| Rücknahmen | | <u>(15.423.378)</u> | <u>(16.398.393)</u> | - |
| | | 13.880.398 | 7.710.918 | - |
| Gezahlte Dividenden | 14 | (377.258) | - | - |
| Wechselkursdifferenzen auf das Nettovermögen zum 31. August 2014 | | - | - | - |
| Nettovermögen am Ende des Jahres | | 138.301.062 | 106.334.914 | 16.310.177 |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015 (Forts.)

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Anm. | Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR) | Swiss Life Funds (LUX) Maturity Guaranty 2019+2 ⁽⁵⁾ | Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR) ⁽⁶⁾ |
|--|------|---|--|---|
| | | EUR | CHF | EUR |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | | (661.539) | 958.869 | (4.350.209) |
| Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus | | | | |
| - verkauften Wertpapieren | 2.5 | 711.159 | 1.803.967 | 1.339.340 |
| - Devisen | | (2.456) | 983 | 2.201.631 |
| - Devisentermingeschäften | | - | - | (4.957.874) |
| - Optionen | | - | - | - |
| - Futures | | - | 172.140 | 11.125.924 |
| - Swaps | | - | - | - |
| | | 708.703 | 1.977.090 | 9.709.021 |
| Realisiertes Nettoergebnis für das Geschäftsjahr | | 47.164 | 2.935.959 | 5.358.812 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlustes) aus | | | | |
| - Wertpapieren | | 474.921 | (1.560.107) | 1.092.786 |
| - Devisentermingeschäften | | - | - | 1.169.546 |
| - Futures | | - | (37.120) | (9.710.188) |
| - Swaps | | - | - | - |
| | | 474.921 | (1.597.227) | (7.447.856) |
| BETRIEBSERGEBNIS | | 522.085 | 1.338.732 | (2.089.044) |
| Kapitalbewegungen | | | | |
| Zeichnungen | | 468 | 1.852.092 | 248.384.037 |
| Rücknahmen | | - | (36.472.880) | (14.730.848) |
| | | 468 | (34.620.788) | 233.653.189 |
| Gezahlte Dividenden | 14 | - | - | - |
| Wechselkursdifferenzen auf das Nettovermögen zum 31. August 2014 | | - | - | - |
| Nettovermögen am Ende des Jahres | | 16.776.506 | - | 549.654.463 |

⁽⁵⁾ Aufgelöst zum 21. Mai 2015.

⁽⁶⁾ Vormalig Portfolio Global Income Prudent (EUR).

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015 (Forts.)

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Anm. | Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR) ⁽⁷⁾ | Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF) | Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR) ⁽⁸⁾ |
|--|------|---|---|--|
| | | EUR | CHF | EUR |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | | (1.570.477) | (812.319) | (533.359) |
| Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus | | | | |
| - verkauften Wertpapieren | 2.5 | 564.419 | 4.268.702 | 203.019 |
| - Devisen | | 750.571 | (1.306.643) | 204.862 |
| - Devisentermingeschäften | | (1.404.050) | (377.172) | (341.267) |
| - Optionen | | - | 86.222 | - |
| - Futures | | 2.883.447 | 1.247.159 | 684.990 |
| - Swaps | | - | (44.037) | - |
| | | <u>2.794.387</u> | <u>3.874.231</u> | <u>751.604</u> |
| Realisiertes Nettoergebnis für das Geschäftsjahr | | 1.223.910 | 3.061.912 | 218.245 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlustes) aus | | | | |
| - Wertpapieren | | 981.377 | (2.238.674) | 373.705 |
| - Devisentermingeschäften | | 280.344 | (14.540) | 71.731 |
| - Futures | | (4.109.961) | (1.832.997) | (1.494.688) |
| - Swaps | | - | 12.826 | - |
| | | <u>(2.848.240)</u> | <u>(4.073.385)</u> | <u>(1.049.252)</u> |
| BETRIEBSERGEBNIS | | (1.624.330) | (1.011.473) | (831.007) |
| Kapitalbewegungen | | | | |
| Zeichnungen | | 42.833.595 | 1.752.728 | 12.350.648 |
| Rücknahmen | | (10.920.123) | (15.260.434) | (2.768.893) |
| | | <u>31.913.472</u> | <u>(13.507.706)</u> | <u>9.581.755</u> |
| Gezahlte Dividenden | 14 | - | - | - |
| Wechselkursdifferenzen auf das Nettovermögen zum 31. August 2014 | | - | - | - |
| Nettovermögen am Ende des Jahres | | 132.008.641 | 64.628.604 | 33.905.828 |

⁽⁷⁾ Vormals Portfolio Global Balanced Harmony (EUR).

⁽⁸⁾ Vormals Portfolio Global Growth Vitality (EUR).

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015 (Forts.)

(in der Währung des Teilfonds)

| Teilfonds | Gesamt | |
|--|--------|----------------------|
| | Anm. | EUR |
| Nettoanlagegewinn/(-verlust) | | 15.953.727 |
| Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus | | |
| - verkauften Wertpapieren | 2.5 | 71.993.163 |
| - Devisen | | 366.052 |
| - Devisentermingeschäften | | (35.672.708) |
| - Optionen | | 101.120 |
| - Futures | | 15.052.557 |
| - Swaps | | <u>126.331</u> |
| | | 51.966.515 |
| Realisiertes Nettoergebnis für das Geschäftsjahr | | 67.920.242 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlustes) aus | | |
| - Wertpapieren | | (56.365.589) |
| - Devisentermingeschäften | | 7.608.139 |
| - Futures | | (17.799.814) |
| - Swaps | | <u>(504.649)</u> |
| | | (67.061.913) |
| BETRIEBSERGEBNIS | | 858.329 |
| Kapitalbewegungen | | |
| Zeichnungen | | 889.498.965 |
| Rücknahmen | | <u>(291.828.450)</u> |
| | | 597.670.515 |
| Gezahlte Dividenden | 14 | (1.713.240) |
| Wechselkursdifferenzen auf das Nettovermögen zum 31. August 2014 | | 24.795.770 |
| Nettovermögen am Ende des Jahres | | 1.838.801.249 |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Informationen

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates⁽¹⁾

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|---|--------------------|-------------|----------|----------|
| Gesamtnettovermögen | USD | 182.786.262 | - | - |
| I-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 5.084,982 | - | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | CHF | 9.873,32 | - | - |
| I-Anteile EUR Hedged - Ausschüttung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 7.500,000 | - | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 9.880,37 | - | - |
| I-Anteile EUR Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 3.200,000 | - | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 9.960,60 | - | - |
| I-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 1.000,000 | - | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | USD | 9.983,96 | - | - |
| R-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 10.000,000 | - | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | CHF | 98,26 | - | - |
| R-Anteile EUR Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 10.149,809 | - | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 98,83 | - | - |

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|------------|------------|------------|
| Gesamtnettovermögen | EUR | 27.049.302 | 17.923.010 | 10.383.929 |
| Q-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 171,000 | 177,000 | 199,000 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 1.422,06 | 1.410,94 | 1.264,08 |

⁽¹⁾ Aufgelegt zum 31. Oktober 2014.

Bitte beachten Sie, dass der Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse angegeben wird.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Informationen (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|---|--------------------|-------------|------------|------------|
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 65.247,972 | 63.555,659 | 57.531,390 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 140,12 | 139,43 | 125,30 |
| R-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 138.750,915 | 76.799,432 | 28.801,122 |
| Nettoinventarwert je Anteil | CHF | 137,95 | 138,41 | 124,82 |

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|---|--------------------|-------------|-------------|-------------|
| Gesamtnettovermögen | EUR | 86.901.087 | 76.429.406 | 69.678.339 |
| I-Anteile - Ausschüttung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 100,000 | - | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 10.198,79 | - | - |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 349.867,395 | 339.060,586 | 338.400,000 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 135,40 | 120,44 | 109,92 |
| R-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 355.834,000 | 361.759,932 | 361.759,932 |
| Nettoinventarwert je Anteil | CHF | 117,27 | 118,69 | 110,39 |

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return⁽²⁾

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|---|--------------------|------------|----------|----------|
| Gesamtnettovermögen | EUR | 48.084.511 | - | - |
| I-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 1.800,000 | - | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | CHF | 9.896,29 | - | - |

⁽²⁾ Aufgelegt zum 24. Juni 2015.

Bitte beachten Sie, dass der Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse angegeben wird.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Informationen (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return⁽²⁾

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|---|--------------------|------------|----------|----------|
| I-Anteile - Ausschüttung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 3.000,000 | - | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 9.914,09 | - | - |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 10.000,000 | - | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 99,07 | - | - |
| R-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 10.000,000 | - | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | CHF | 98,89 | - | - |

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term⁽³⁾

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|---------------------------------|--------------------|------------|----------|----------|
| Gesamtnettovermögen | EUR | 49.849.185 | - | - |
| I-Anteile - Ausschüttung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 5.000,000 | - | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 9.969,84 | - | - |

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|
| Gesamtnettovermögen | EUR | 263.544.750 | 252.901.661 | 144.640.478 |
| I-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 4.446,271 | 4.473,059 | 8.652,000 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 11.588,39 | 12.251,26 | 10.904,81 |
| I-Anteile - Ausschüttung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 3.816,000 | 4.774,000 | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 9.745,17 | 10.670,71 | - |

⁽²⁾ Aufgelegt zum 24. Juni 2015.

⁽³⁾ Aufgelegt zum 22. Juni 2015.

Bitte beachten Sie, dass der Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse angegeben wird.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Informationen (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|---|--------------------|------------|------------|------------|
| I-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 10.062,476 | 10.128,190 | 2.871,728 |
| Nettoinventarwert je Anteil | CHF | 11.530,97 | 12.253,63 | 10.916,13 |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 50.027,150 | 18.749,000 | 10.736,000 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 113,61 | 120,90 | 108,35 |
| R-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 10.070,000 | 10.000,000 | 10.000,000 |
| Nettoinventarwert je Anteil | CHF | 113,12 | 120,75 | 108,45 |
| S-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 5.175,000 | 3.310,000 | 2.075,000 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 11.791,11 | 12.390,67 | 10.963,34 |

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|------------|------------|------------|
| Gesamtneuvermögen | EUR | 21.649.756 | 23.137.342 | 33.648.869 |
| I-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 2.481,500 | 2.440,000 | 3.498,000 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 8.470,48 | 9.110,13 | 9.307,58 |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 7.665,320 | 10.218,320 | 11.944,470 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 82,22 | 88,92 | 91,34 |

Bitte beachten Sie, dass der Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse angegeben wird.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Informationen (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018⁽⁴⁾

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|---------------------------------|--------------------|-------------|----------|----------|
| Gesamtnettovermögen | EUR | 24.025.331 | - | - |
| R-Anteile - Ausschüttung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 246.340,258 | - | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 97,53 | - | - |

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|
| Gesamtnettovermögen | EUR | 113.069.349 | 80.125.830 | 71.607.206 |
| I-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 3.055,000 | - | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 9.415,27 | - | - |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 625.389,093 | 668.454,033 | 693.742,801 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 134,81 | 119,87 | 103,22 |

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|
| Gesamtnettovermögen | EUR | 138.301.062 | 122.405.414 | 64.246.931 |
| I-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 6.100,280 | 6.053,120 | 3.804,400 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 13.179,72 | 12.873,65 | 11.258,72 |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 61.168,281 | 60.653,668 | 11.924,500 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 135,26 | 133,25 | 117,57 |
| R-Anteile - Ausschüttung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 241.022,451 | 231.142,812 | 230.818,351 |
| Nettoinventarwert je Anteil | CHF | 67,36 | 75,74 | 70,96 |

⁽⁴⁾ Aufgelegt zum 27. Februar 2015.

Bitte beachten Sie, dass der Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse angegeben wird.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Informationen (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|-----------|-----------|-----------|
| R-Anteile - Ausschüttung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 5.000,000 | 5.000,000 | 5.000,000 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 99,76 | 100,93 | 92,86 |
| S-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 2.680,000 | 1.730,000 | 580,000 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 12.741,17 | 12.358,46 | 10.733,39 |

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|-------------|------------|------------|
| Gesamtnettovermögen | USD | 106.334.914 | 97.415.875 | 63.669.655 |
| I-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 4.367,000 | 4.640,000 | 4.072,000 |
| Nettoinventarwert je Anteil | USD | 15.024,27 | 14.794,13 | 11.792,02 |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 10.290,000 | 10.000,000 | - |
| Nettoinventarwert je Anteil | USD | 109,06 | 108,47 | - |
| S-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 2.590,000 | 1.850,000 | 1.320,000 |
| Nettoinventarwert je Anteil | USD | 15.290,22 | 14.965,62 | 11.857,99 |

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR)

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|
| Gesamtnettovermögen | EUR | 16.310.177 | 15.893.216 | 14.874.102 |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 150.000,000 | 150.000,000 | 150.020,000 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 108,73 | 105,95 | 99,15 |

Bitte beachten Sie, dass der Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse angegeben wird.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Informationen (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR)

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|
| Gesamtnettovermögen | EUR | 16.776.506 | 16.253.953 | 14.918.056 |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 150.004,000 | 150.000,000 | 150.000,000 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 111,84 | 108,36 | 99,45 |

Swiss Life Funds (LUX) Maturity Guaranty 2019+2⁽⁵⁾

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|----------|-------------|-------------|
| Gesamtnettovermögen | CHF | - | 33.282.056 | 51.016.677 |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | - | 285.863,346 | 455.597,583 |
| Nettoinventarwert je Anteil | CHF | - | 116,43 | 111,98 |

Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)⁽⁶⁾

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| Gesamtnettovermögen | EUR | 549.654.463 | 318.090.318 | 136.977.149 |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 4.005.858,133 | 2.334.647,476 | 1.114.371,167 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 137,21 | 136,25 | 122,92 |

Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)⁽⁷⁾

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|---------------|-------------|-------------|
| Gesamtnettovermögen | EUR | 132.008.641 | 101.719.499 | 45.725.955 |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 1.008.739,271 | 772.196,212 | 390.659,099 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 130,86 | 131,73 | 117,05 |

⁽⁵⁾ Aufgelöst zum 21. Mai 2015.

⁽⁶⁾ Vormalig Portfolio Global Income Prudent (EUR).

⁽⁷⁾ Vormalig Portfolio Global Balanced Harmony (EUR).

Bitte beachten Sie, dass der Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse angegeben wird.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Informationen (Forts.)

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

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08/14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|
| Gesamtnettovermögen | CHF | 64.628.604 | 79.147.783 | 80.094.218 |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 589.968,073 | 709.586,039 | 799.115,112 |
| Nettoinventarwert je Anteil | CHF | 109,55 | 111,54 | 100,23 |

Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)⁽⁶⁾

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|
| Gesamtnettovermögen | EUR | 33.905.828 | 25.155.080 | 20.882.698 |
| I-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | - | - | 500,000 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | - | - | 12.143,98 |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Anzahl Anteile | | 260.086,270 | 189.699,675 | 127.297,927 |
| Nettoinventarwert je Anteil | EUR | 130,36 | 132,60 | 116,35 |

⁽⁶⁾ Vormalig Portfolio Global Growth Vitality (EUR).

Bitte beachten Sie, dass der Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse angegeben wird.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Performance

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates⁽¹⁾

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|---|--------------------|----------|----------|----------|
| I-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Performance | CHF | (1,3 %) | - | - |
| I-Anteile EUR Hedged - Ausschüttung | | | | |
| Performance | EUR | (1,2 %) | - | - |
| I-Anteile EUR Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | (0,4 %) | - | - |
| I-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | USD | (0,2 %) | - | - |
| R-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Performance | CHF | (1,7 %) | - | - |
| R-Anteile EUR Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | (1,2 %) | - | - |

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|---|--------------------|----------|----------|----------|
| Q-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | 0,8 % | 11,6 % | 17,2 % |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | 0,5 % | 11,3 % | 16,6 % |
| R-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Performance | CHF | (0,3 %) | 10,9 % | 17,1 % |

Die bisherige Performance lässt nicht auf die derzeitige oder zukünftige Wertentwicklung schließen.
Die Daten zur Performance enthalten keine Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen berechnet werden.
Die Daten zur Performance wurden nicht geprüft.

⁽¹⁾ Aufgelegt zum 31. Oktober 2014.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Performance (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|---|--------------------|----------|----------|----------|
| I-Anteile - Ausschüttung | | | | |
| Performance | EUR | 2,0 % | - | - |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | 12,4 % | 9,6 % | (2,1 %) |
| R-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Performance | CHF | (1,2 %) | 7,5 % | 0,2 % |

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return⁽²⁾

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|---|--------------------|----------|----------|----------|
| I-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Performance | CHF | (1,0 %) | - | - |
| I-Anteile - Ausschüttung | | | | |
| Performance | EUR | (0,9 %) | - | - |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | (0,9 %) | - | - |
| R-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Performance | CHF | (1,1 %) | - | - |

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term⁽³⁾

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|---------------------------------|--------------------|----------|----------|----------|
| I-Anteile - Ausschüttung | | | | |
| Performance | EUR | (0,3 %) | - | - |

Die bisherige Performance lässt nicht auf die derzeitige oder zukünftige Wertentwicklung schließen.
Die Daten zur Performance enthalten keine Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen berechnet werden.
Die Daten zur Performance wurden nicht geprüft.

⁽²⁾ Aufgelegt zum 24. Juni 2015.

⁽³⁾ Aufgelegt zum 22. Juni 2015.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Performance (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|---|--------------------|----------|----------|----------|
| I-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | (5,4 %) | 12,3 % | 9,0 % |
| I-Anteile - Ausschüttung | | | | |
| Performance | EUR | (5,4 %) | 6,7 % | - |
| I-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Performance | CHF | (5,9 %) | 12,3 % | 9,2 % |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | (6,0 %) | 11,6 % | 8,4 % |
| R-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung | | | | |
| Performance | CHF | (6,3 %) | 11,3 % | 8,5 % |
| S-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | (4,8 %) | 13,0 % | 9,6 % |

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|----------|----------|----------|
| I-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | (7,0 %) | (2,1 %) | (1,3 %) |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | (7,5 %) | (2,6 %) | (1,8 %) |

Die bisherige Performance lässt nicht auf die derzeitige oder zukünftige Wertentwicklung schließen.
Die Daten zur Performance enthalten keine Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen berechnet werden.
Die Daten zur Performance wurden nicht geprüft.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Performance (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018⁽⁴⁾

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|---------------------------------|--------------------|----------|----------|----------|
| R-Anteile - Ausschüttung | | | | |
| Performance | EUR | (2,5 %) | - | - |

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|----------|----------|----------|
| I-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | (5,8 %) | - | - |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | 12,5 % | 16,1 % | 20,1 % |

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|----------|----------|----------|
| I-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | 2,4 % | 14,3 % | 8,7 % |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | 1,5 % | 13,3 % | 7,5 % |
| R-Anteile - Ausschüttung | | | | |
| Performance | CHF | (8,6 %) | 6,7 % | 5,6 % |
| R-Anteile - Ausschüttung | | | | |
| Performance | EUR | 1,4 % | 8,7 % | 3,0 % |
| S-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | 3,1 % | 15,1 % | 7,3 % |

Die bisherige Performance lässt nicht auf die derzeitige oder zukünftige Wertentwicklung schließen.
Die Daten zur Performance enthalten keine Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen berechnet werden.
Die Daten zur Performance wurden nicht geprüft.

⁽⁴⁾ Aufgelegt zum 27. Februar 2015.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Performance (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|----------|----------|----------|
| I-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | USD | 1,6 % | 25,5 % | 17,9 % |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | USD | 0,5 % | 8,5 % | - |
| S-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | USD | 2,2 % | 26,2 % | 18,6 % |

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR)

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|----------|----------|----------|
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | 2,6 % | 6,9 % | (0,9 %) |

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR)

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|----------|----------|----------|
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | 3,2 % | 9,0 % | (0,6 %) |

Swiss Life Funds (LUX) Maturity Guaranty 2019+2⁽⁵⁾

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|----------|----------|----------|
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | CHF | - | 4,0 % | (2,0 %) |

Die bisherige Performance lässt nicht auf die derzeitige oder zukünftige Wertentwicklung schließen.
Die Daten zur Performance enthalten keine Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen berechnet werden.
Die Daten zur Performance wurden nicht geprüft.

⁽⁵⁾ Aufgelöst zum 21. Mai 2015.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Performance (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)⁽⁶⁾

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|----------|----------|----------|
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | 0,7 % | 10,8 % | 4,5 % |

Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)⁽⁷⁾

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|----------|----------|----------|
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | (0,7 %) | 12,5 % | 9,5 % |

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

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|----------|----------|----------|
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | CHF | (1,8 %) | 11,3 % | 11,8 % |

Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)⁽⁸⁾

| | Geschäftsjahr zum: | 31.08.15 | 31.08.14 | 31.08.13 |
|----------------------------------|--------------------|----------|----------|----------|
| I-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | - | - | 15,6 % |
| R-Anteile - Thesaurierung | | | | |
| Performance | EUR | (1,7 %) | 14,0 % | 14,5 % |

Die bisherige Performance lässt nicht auf die derzeitige oder zukünftige Wertentwicklung schließen.
Die Daten zur Performance enthalten keine Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen berechnet werden.
Die Daten zur Performance wurden nicht geprüft.

⁽⁶⁾ Vormals Portfolio Global Income Prudent (EUR).

⁽⁷⁾ Vormals Portfolio Global Balanced Harmony (EUR).

⁽⁸⁾ Vormals Portfolio Global Growth Vitality (EUR).

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015

Anmerkung 1 - Geschäftstätigkeit

Swiss Life Funds (LUX) ist eine offene Investmentgesellschaft und wurde am 8. April 1999 auf Betreiben der Swiss Life Ltd. mit eingetragenem Sitz in Zürich auf unbegrenzte Zeit gegründet.

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

Die Satzung der Gesellschaft wurde erstmals am 14. Mai 1999 im Mémorial veröffentlicht, nachdem sie beim Registrar des Bezirksgerichts von und in Luxemburg hinterlegt wurde, wo sie eingesehen werden kann und wo Kopien gegen Zahlung der Gebühr des Registrars bezogen werden können. Die Satzung wurde am 6. Juli 2015 zuletzt durch eine Urkunde von Maître Hellinckx geändert, die am 27. Juli 2015 im Mémorial veröffentlicht wurde.

Das Ziel der Gesellschaft besteht darin, innerhalb der einzelnen Teilfonds eine angemessene Rendite auf die Wertpapiere zu erwirtschaften, in die die Teilfonds investieren. Dabei müssen die Grundsätze der Risikosteuerung, der Sicherheit des investierten Kapitals und der Liquidität des Vermögens der Gesellschaft berücksichtigt werden. Auf fundamentalen wirtschaftlichen Kriterien basierende längerfristige Erwägungen haben Vorrang gegenüber einer kurzfristigen risikoreichen Ertragsoptimierung. Die Gesellschaft kann zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements Wertpapierinstrumente einsetzen.

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

Daneben können für die Teilfonds liquide Vermögenswerte in Währungen gehalten werden, in denen Anlagen getätigt werden oder in denen der Rücknahmepreis ausgezahlt wird.

Der Portfoliomanager kann unter Einhaltung der Anlagebeschränkungen für jeden Teilfonds Futures, Swaps und Optionen kaufen oder verkaufen. Die Verbindlichkeiten aus solchen Transaktionen sollten jedoch nie das Nettovermögen des jeweiligen Teilfonds überschreiten.

Zum 31. August 2015 stehen den Anlegern siebzehn Teilfonds zur Verfügung:

- Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection
- Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend
- Swiss Life Funds (LUX) Equity USA
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR)
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR)
- Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)⁽¹⁾
- Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)⁽²⁾

⁽¹⁾ Vormals Portfolio Global Income Prudent (EUR).

⁽²⁾ Vormals Portfolio Global Balanced Harmony (EUR).

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 1 - Geschäftstätigkeit (Forts.)

- Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)
- Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)⁽³⁾

Swiss Life Funds (LUX) kann für jeden Teilfonds verschiedene Anteilsklassen begeben.

Zum 31. August 2015 hat die Gesellschaft die folgenden Anteilsklassen in den folgenden Teilfonds ausgegeben:

- Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates: I-Anteile - Thesaurierung, I-Anteile EUR Hedged - Thesaurierung, I-Anteile EUR Hedged - Ausschüttung, I-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung, R-Anteile EUR Hedged - Thesaurierung, R-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates: R-Anteile - Thesaurierung, R-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung, Q-Anteile - Thesaurierung
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates: I-Anteile - Ausschüttung, R-Anteile - Thesaurierung, R-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return: I-Anteile - Thesaurierung, I-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung, R-Anteile - Thesaurierung, R-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term: I-Anteile - Ausschüttung
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield: I-Anteile - Thesaurierung, I-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung CHF, I-Anteile - Ausschüttung, R-Anteile - Thesaurierung, R-Anteile CHF Hedged - Thesaurierung, S-Anteile - Thesaurierung
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection: R-Anteile - Thesaurierung, I-Anteile - Thesaurierung
- Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018: R-Anteile - Ausschüttung
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone: I-Anteile - Thesaurierung, R-Anteile - Thesaurierung
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend: I-Anteile - Thesaurierung, R-Anteile - Thesaurierung, R-Anteile - Ausschüttung, R-Anteile CHF - Ausschüttung, S-Anteile - Thesaurierung
- Swiss Life Funds (LUX) Equity USA: I-Anteile - Thesaurierung, R-Anteile - Thesaurierung, S-Anteile - Thesaurierung
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR): R-Anteile - Thesaurierung
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR): R-Anteile - Thesaurierung
- Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)⁽⁴⁾: R-Anteile - Thesaurierung
- Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)⁽⁵⁾: R-Anteile - Thesaurierung
- Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF): R-Anteile - Thesaurierung
- Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)⁽³⁾: R-Anteile - Thesaurierung

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

Anteile der Klasse I („I-Anteile“) sind institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 vorbehalten.

Anteile der Klasse Q („Q-Anteile“) sind institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 vorbehalten.

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

⁽³⁾ Vormals Portfolio Global Growth Vitality (EUR).

⁽⁴⁾ Vormals Portfolio Global Income Prudent (EUR).

⁽⁵⁾ Vormals Portfolio Global Balanced Harmony (EUR).

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 2 - Wesentliche Rechnungslegungsmethoden

2.1 Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss wurde im Einklang mit den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds in Luxemburg erstellt.

Wechselseitige Anlagen zwischen Teilfonds - Zum 31. August 2015 belief sich der Wert der Anlagen von Teilfonds in anderen Teilfonds der SICAV auf EUR 133.151.317, was 7,24 % des Gesamtnettoinventarwerts entspricht. Somit würde der gesamte NIW zum Ende des Berichtszeitraums ohne diese wechselseitigen Anlagen EUR 1.705.649.932 betragen.

2.2 Berechnung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert der Anteile wird im Einklang mit der Satzung der Gesellschaft unter Bezugnahme auf die Preise bestimmt, die am Bewertungszeitpunkt vor dem Bewertungstag erzielt werden. Der Nettoinventarwert je Anteil wird in der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds ausgedrückt und für jeden Teilfonds durch Teilen der Vermögenswerte dieses Teilfonds abzüglich seiner Verbindlichkeiten (einschließlich einer Rückstellung für Gebühren und Abgaben) durch die Anzahl der umlaufenden Anteile dieses Teilfonds berechnet.

Wenn in einem Teilfonds weitere Anteilsklassen aufgelegt werden, wird der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse eines Teilfonds bestimmt, indem der jeder Klasse zurechenbare Anteil des Nettoinventarwerts unter Bezugnahme auf die Anzahl der umlaufenden oder als umlaufend geltenden Anteile jeder Klasse am maßgeblichen Bewertungstag berechnet wird, wobei Anpassungen vorgenommen werden, um den jeder Klasse zurechenbaren Vermögenswerten und/oder Verbindlichkeiten Rechnung zu tragen.

2.3 Bewertungsgrundsätze

Die in der Satzung dargelegte Methode zur Bestimmung des Werts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der Gesellschaft sieht vor, dass der Wert einer Anlage, die an einem geregelten Markt, einer Börse in einem anderen Staat oder einem sonstigen geregelten Markt notiert ist oder gewöhnlich gehandelt wird, normalerweise der letzte verfügbare Schlusskurs oder die letzte verfügbare Notierung auf diesem Markt zum jeweiligen Bewertungstag (oder wenn an diesem Bewertungstag an diesem Markt kein Handel stattfindet, am letzten Tag, an dem vor dem Bewertungstag auf diesem Markt ein Handel stattfand) ist, welcher/welche der Verwaltungsstelle für diesen Betrag bzw. diese Menge der jeweiligen Anlage als angemessen erscheint.

2.3.1 Wenn eine Anlage an einem geregelten Markt, einer Börse in einem anderen Staat oder an einem sonstigen geregelten Markt notiert ist oder gehandelt wird, jedoch außerhalb des jeweiligen Marktes mit einem Auf- oder Abschlag erworben oder gehandelt wird, kann die Verwaltungsstelle die Höhe des Auf- oder Abschlags zum Datum der Bewertung berücksichtigen.

2.3.2 Wenn eine Anlage an mehreren geregelten Märkten, Börsen in anderen Staaten oder sonstigen geregelten Märkten notiert ist oder gewöhnlich gehandelt wird, verwendet die Verwaltungsstelle den Schlusskurs oder die Notierung an dem Markt, der nach Ansicht der Verwaltungsstelle der Hauptmarkt für diese Anlage ist.

2.3.3 Wenn in Bezug auf eine Anlage, die an einem geregelten Markt, einer Börse in einem anderen Staat oder einem sonstigen geregelten Markt notiert ist oder gewöhnlich gehandelt wird, aus irgendeinem Grund zu einem maßgeblichen Zeitpunkt kein Schlusskurs verfügbar ist oder dieser nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht ihrem Marktwert entspricht, wird ihr wahrscheinlicher Veräußerungswert herangezogen, der von einer von der Verwaltungsstelle damit betrauten kompetenten Person sorgfältig und nach den Grundsätzen von Treu und Glauben geschätzt wird.

2.3.4 Der Wert einer Anlage, die nicht an einem geregelten Markt, einer Börse in einem anderen Staat oder einem sonstigen geregelten Markt notiert ist oder gewöhnlich gehandelt wird, ist der wahrscheinliche Veräußerungswert, der von einer von der Verwaltungsstelle damit betrauten kompetenten Person sorgfältig und nach den Grundsätzen von Treu und Glauben geschätzt wird.

2.3.5 Der Wert von Kassen- oder Einlagenbeständen, Wechseln und Schuldscheinen sowie Forderungen, transitorischen Aktiva, Bardividenden und Zinsen, die wie vorstehend dargelegt beschlossen oder aufgelaufen, jedoch noch nicht eingegangen sind, wird in voller Höhe berücksichtigt, es sei denn, es ist im jeweiligen Fall unwahrscheinlich, dass der Betrag in voller Höhe gezahlt wird oder eingeht. In diesem Fall wird der Wert nach Abzug eines für angemessen erachteten Betrags angesetzt, so dass der wahre Wert widergespiegelt wird.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 2 - Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Forts.)

2.3 Bewertungsgrundsätze (Forts.)

2.3.6 Der Wert von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Finanzanlagen, die an einem geregelten Markt, einer Börse in einem anderen Staat oder einem sonstigen geregelten Markt (wie in den Verkaufsunterlagen für die Anteile der Gesellschaft festgelegt) notiert sind oder gehandelt werden, basiert auf dem letzten verfügbaren Preis auf dem jeweiligen Markt, der normalerweise der Hauptmarkt für diese Anlagen ist.

2.3.7 Wenn Anlagen nicht an einem geregelten Markt, einer Börse in einem anderen Staat oder einem sonstigen geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden oder wenn der für an solchen Märkten notierte oder gehandelte Anlagen gemäß dem vorstehenden Absatz ermittelte Preis nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht dem Marktwert der jeweiligen Anlagen entspricht, wird der Wert dieser Anlagen auf den vom Verwaltungsrat umsichtig und nach den Grundsätzen von Treu und Glauben ermittelten voraussichtlichen Verkaufspreis basiert.

2.3.8 Der Verwaltungsrat kann die Nutzung der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten für kurzfristige übertragbare Schuldtitel in bestimmten Teilfonds der Gesellschaft genehmigen. Bei dieser Methode wird ein Wertpapier mit seinen Anschaffungskosten bewertet und anschließend ungeachtet der Auswirkungen schwankender Zinssätze auf den Marktwert des Wertpapiers oder sonstigen Instruments eine konstante Abschreibung eines eventuellen Zu- oder Abschlags bis zur Fälligkeit angenommen. Auch wenn diese Methode Gewissheit in der Bewertung bietet, kann sie zeitweise dazu führen, dass der nach der Restwertmethode ermittelte Wert höher oder niedriger ist als der Kurs, den ein Teilfonds bei Veräußerung der Wertpapiere erzielen würde. Bei bestimmten kurzfristigen übertragbaren Schuldtiteln kann die Rendite eines Anteilinhabers etwas von der Rendite abweichen, die mit einem ähnlichen Teilfonds erzielt würde, der seine Portfoliowertpapiere täglich zum Marktwert bewertet.

2.3.9 Der Liquidationswert von nicht an geregelten Märkten, Börsen in anderen Staaten oder sonstigen geregelten Märkten gehandelten Futures, Terminkontrakten oder Optionen ist ihr gemäß den vom Verwaltungsrat umsichtig und nach den Grundsätzen von Treu und Glauben beschlossenen Richtlinien auf einer für jede Art von Kontrakten gleichmäßig angewendeten Grundlage bestimmter Nettoliquidationswert. Der Liquidationswert von an geregelten Märkten, Börsen in anderen Staaten oder sonstigen geregelten Märkten gehandelten Futures, Termingeschäften oder Optionen basiert auf den zuletzt verfügbaren Abwicklungspreisen dieser Kontrakte an den geregelten Märkten, Börsen in anderen Staaten oder sonstigen geregelten Märkten, an denen die jeweiligen Futures, Termingeschäfte oder Optionen von der Gesellschaft gehandelt werden, wobei die Grundlage für die Bestimmung des Liquidationswerts des jeweiligen Kontrakts der vom Verwaltungsrat für angemessen erachtete Wert ist, falls ein Futures-, Termin- oder Optionskontrakt nicht an dem Tag abgewickelt werden kann, zu dem das Nettovermögen ermittelt wird.

2.3.10 Anteile von offenen OGAW und/oder OGA werden mit ihrem letzten bestimmten und verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, oder wenn dieser Preis nicht dem Marktwert dieser Anlagen entspricht, dann hat der Verwaltungsrat den Preis auf faire und gerechte Weise zu ermitteln. Anteile von geschlossenen OGA werden mit ihrem letzten verfügbaren Börsenkurs bewertet.

2.3.11 Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf die jeweilige Zinskurve ermittelt wird. Swaps, die sich auf Indizes und Finanzinstrumente beziehen, werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den jeweiligen Index oder das jeweilige Finanzinstrument ermittelt wird. Die Bewertung des an einen Index oder ein Finanzinstrument gebundenen Swapvertrags basiert auf dem nach den Grundsätzen von Treu und Glauben ermittelten Marktwert dieses Swapgeschäfts. Total-Return-Swaps werden auf einer konstanten Basis bewertet.

2.3.12 Alle sonstigen Wertpapiere und Anlagen werden mit ihrem angemessenen Marktwert bewertet, der gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren nach den Grundsätzen von Treu und Glauben ermittelt wird.

2.3.13 Auf eine andere als die jeweilige Referenzwährung lautenden Werte werden zum letzten verfügbaren Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

2.3.14 Ist die Bewertung eines bestimmten Vermögenswerts nach den oben dargelegten Bewertungsregeln nicht möglich oder nicht zutreffend, ist der Verwaltungsrat berechtigt, eine andere allgemein anerkannte Bewertungsmethode anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des betreffenden Vermögenswerts zu erreichen, sofern die alternative Bewertungsmethode von der Verwaltungsstelle genehmigt wurde.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 2 - Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Forts.)

2.3 Bewertungsgrundsätze (Forts.)

2.3.15 Sofern kein böser Wille, Fahrlässigkeit oder offenkundiger Fehler vorliegt, ist jede Entscheidung des Verwaltungsrats oder seiner Vertreter bei der Berechnung des Nettoinventarwerts eines Teilfonds oder des Nettoinventarwerts je Anteil endgültig und für die Gesellschaft sowie die derzeitigen, früheren und zukünftigen Anteilsinhaber verbindlich.

2.4 Bewertung von Devisentermingeschäften

Der nicht realisierte Gewinn (Verlust) aus offenen Devisentermingeschäften wird auf der Grundlage der am Bewertungstag vorherrschenden Devisenterminkurse bewertet.

2.5 Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

Die realisierten Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden auf der Grundlage der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

2.6 Umrechnung von Fremdwährungen

Bankkonten, sonstige Nettovermögenswerte und die Bewertung der Wertpapieranlagen in anderen Währungen als der Kontowährung der verschiedenen Teilfonds werden zu den mittleren Kassaschlusskursen am Bewertungstag umgerechnet. Auf andere Währungen als die Währung der verschiedenen Teilfonds lautende Erträge und Aufwendungen werden zu den mittleren Kassaschlusskursen am Zahlungstag umgerechnet. Devisengewinne oder -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst. Die Kosten von auf andere Währungen als die Kontowährung der verschiedenen Teilfonds lautenden Wertpapieren werden zu dem am Tag des Erwerbs vorherrschenden mittleren Kassaschlusskurs umgerechnet.

2.7 Bilanzierung von Wertpapierportfoliotransaktionen

Die Wertpapierportfoliotransaktionen werden an dem auf die Transaktionsdaten folgenden Bankgeschäftstag erfasst.

2.8 Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Das Konto „Forderungen aus Wertpapierverkäufen“ kann auch Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Das Konto „Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen“ kann auch Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

2.9 Ertragserfassung

Dividenden abzüglich Quellensteuern werden an dem Tag erfolgswirksam erfasst, an dem die jeweiligen Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ geführt werden. Zinserträge werden täglich verbucht.

2.10 Gründungskosten

Die Gründungskosten in Höhe von höchstens EUR 100.000 (darunter unter anderem Anwalts- und Wirtschaftsprüferhonorare, Übersetzungs- und Druckkosten), die der Verwaltungsstelle oder der Depotbank in Verbindung mit der Gründung und Förderung der Gesellschaft entstanden sind, sowie darüber hinaus die Kosten, die der Verwaltungsstelle oder der Depotbank in Verbindung mit der Erstausgabe von Anteilen jedes Teilfonds entstanden sind (die über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren abzuschreiben sind).

2.11 Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisenkassageschäften

Interne Übertragungen zwischen Barkonten in ausländischen Währungen mit einer Laufzeit von weniger als drei Tagen sind in der Nettovermögensaufstellung unter den Überschriften „Forderung aus Devisenkassageschäften“ und „Verbindlichkeiten aus Devisenkassageschäften“ aufgeführt.

Anmerkung 3 - Managementgebühren und Anlageverwaltungsgebühren

Der Portfoliomanager und/oder die eventuell von der Verwaltungsgesellschaft bestellten Vertriebsstellen haben für die von ihnen erbrachten Leistungen und/oder Swiss Life Asset Management AG hat für die von ihr im Rahmen der Vereinbarung über die Erbringung von Unterstützungsleistungen erbrachten Leistungen Anspruch auf die nachstehend aufgeführte Managementgebühr:

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 3 - Managementgebühren und Anlageverwaltungsgebühren (Forts.)

| Teilfonds | Jährliche Managementgebühr | |
|---|----------------------------|-----------------|
| Bond Emerging Markets Corporates - I ⁽¹⁾ | Maximum 1,50 % | Effektiv 0,70 % |
| Bond Emerging Markets Corporates (EUR) - I Cap ⁽¹⁾ | Maximum 1,50 % | Effektiv 0,70 % |
| Bond Emerging Markets Corporates (EUR) - I ⁽¹⁾ | Maximum 1,50 % | Effektiv 0,70 % |
| Bond Emerging Markets Corporates (CHF) - I ⁽¹⁾ | Maximum 1,50 % | Effektiv 0,70 % |
| Bond Emerging Markets Corporates (EUR) - R ⁽¹⁾ | Maximum 1,50 % | Effektiv 1,30 % |
| Bond Emerging Markets Corporates (CHF) - R ⁽¹⁾ | Maximum 1,50 % | Effektiv 1,30 % |
| Bond Euro Corporates - R | Maximum 1,00 % | Effektiv 0,90 % |
| Bond Euro Corporates (CHF) - R | Maximum 1,00 % | Effektiv 0,90 % |
| Bond Euro Corporates - Q | Maximum 1,00 % | Effektiv 0,45 % |
| Bond Global Corporates - I | Maximum 1,00 % | Effektiv 0,40 % |
| Bond Global Corporates (CHF) - R | Maximum 1,00 % | Effektiv 0,90 % |
| Bond Global Corporates - R | Maximum 1,00 % | Effektiv 0,90 % |
| Bond Global Corporates Absolute Return - I ⁽²⁾ | Maximum 1,50 % | Effektiv 0,45 % |
| Bond Global Corporates Absolute Return (CHF) - I ⁽²⁾ | Maximum 1,50 % | Effektiv 0,45 % |
| Bond Global Corporates Absolute Return - R ⁽²⁾ | Maximum 1,50 % | Effektiv 0,70 % |
| Bond Global Corporates Absolute Return (CHF) - R ⁽²⁾ | Maximum 1,50 % | Effektiv 0,70 % |
| Bond Global Corporates Short Term - I ⁽³⁾ | Maximum 1,00 % | Effektiv 0,25 % |
| Bond Global High Yield - I Cap | Maximum 1,50 % | Effektiv 0,60 % |
| Bond Global High Yield (CHF) - I | Maximum 1,50 % | Effektiv 0,60 % |
| Bond Global High Yield - I Dis | Maximum 1,50 % | Effektiv 0,60 % |
| Bond Global High Yield - R Cap | Maximum 1,50 % | Effektiv 1,20 % |
| Bond Global High Yield (CHF) - R | Maximum 1,50 % | Effektiv 1,20 % |
| Bond Global High Yield - S Cap | Maximum 1,50 % | Effektiv 0,00 % |
| Bond Inflation Protection - I Cap | Maximum 1,00 % | Effektiv 0,45 % |
| Bond Inflation Protection - R Cap | Maximum 1,00 % | Effektiv 0,90 % |
| ZinsChance 2018 - R ⁽⁴⁾ | Maximum 1,00 % | Effektiv 0,60 % |
| Equity Euro Zone - I | Maximum 1,50 % | Effektiv 0,60 % |
| Equity Euro Zone- R | Maximum 1,50 % | Effektiv 1,50 % |
| Equity Global High Dividend (CHF) - R | Maximum 1,50 % | Effektiv 1,50 % |
| Equity Global High Dividend - I Cap | Maximum 1,50 % | Effektiv 0,70 % |
| Equity Global High Dividend - R | Maximum 1,50 % | Effektiv 1,50 % |
| Equity Global High Dividend - R Cap | Maximum 1,50 % | Effektiv 1,50 % |

⁽¹⁾ Aufgelegt zum 31. Oktober 2014.

⁽²⁾ Aufgelegt zum 24. Juni 2015.

⁽³⁾ Aufgelegt zum 22. Juni 2015.

⁽⁴⁾ Aufgelegt zum 27. Februar 2015.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 3 - Managementgebühren und Anlageverwaltungsgebühren (Forts.)

| Teilfonds | Jährliche Managementgebühr | |
|---|----------------------------|------------------|
| Equity Global High Dividend - S | Maximum 1,50 % | Effektiv 0,00 % |
| Equity USA - I Cap | Maximum 1,50 % | Effektiv 0,60 % |
| Equity USA - S Cap | Maximum 1,50 % | Effektiv 0,00 % |
| Equity USA - R Cap | Maximum 1,50 % | Effektiv 1,50 % |
| Multi Asset Classic (EUR) - R | Maximum 2,50 % | Effektiv 2,30 % |
| Multi Asset Dynamic (EUR) - R | Maximum 2,50 % | Effektiv 2,30 % |
| Maturity Guaranty 2019+2 - R ⁽⁵⁾ | Maximum 1,50 % | Effektiv 0,40 %* |
| Prudent (EUR) ⁽⁶⁾ - R | Maximum 1,00 % | Effektiv 1,00 % |
| Harmony (EUR) ⁽⁷⁾ - R | Maximum 1,25 % | Effektiv 1,25 % |
| Portfolio Global Growth (CHF) - R | Maximum 1,50 % | Effektiv 1,50 % |
| Vitality (EUR) ⁽⁸⁾ - R | Maximum 1,50 % | Effektiv 1,50 % |

* Nach Abzug der Vergütung des Garantiegebers von 0,20 % p.a. in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens unter „Sonstige Aufwendungen“ erfasst.

Die Managementgebühr ist vierteljährlich nachschüssig zahlbar und wird täglich als ein Höchstsatz des NIW des Teilfonds pro Jahr berechnet.

Anmerkung 4 - Performancegebühr

Die folgenden Teilfonds unterlagen einer Performancegebühr:

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR)

Die Performancegebühr wird gegebenenfalls (siehe Anhang 1 zum Verkaufsprospekt) unter Bezugnahme auf einen vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Prozentsatz berechnet. Die genauen Prozentsätze, die gewählte Prozentsatzzahl und das Kalenderquartal, auf das sich eine bestimmte Vergütung bezieht, werden nachträglich in den regelmäßigen Berichten der Gesellschaft veröffentlicht. Für die Performancegebühr gelten außerdem die folgenden Regeln:

(a) Beim Teilfonds Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR) liegt die Hurdle Rate für die Berechnung der Performancegebühr bei 0,75 % pro Kalenderquartal. Die Performancegebühr beläuft sich auf höchstens 15 % des über die Hurdle Rate und die High Water Mark dieses Teilfonds hinausgehenden Betrags.

(b) Beim Teilfonds Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR) liegt die Hurdle Rate für die Berechnung der Performancegebühr bei 1 % pro Kalenderquartal. Die Performancegebühr beläuft sich auf höchstens 15 % des über die Hurdle Rate und die High Water Mark dieses Teilfonds hinausgehenden Betrags.

Die aufgelaufene Performancegebühr wird über das gesamte Mandat der Portfoliomanager hinweg täglich berechnet.

Anmerkung 5 - Depotbankgebühr, Treuhändergebühr und Verwaltungsstellengebühr

Die Depotbankgebühr und Treuhändergebühr werden täglich berechnet und sind monatlich nachschüssig an die Depotbank zu zahlen. Die Depotbankgebühr und Treuhändergebühr können abhängig von der Art der verwahrten Anlagen schwanken. Der Depotbank werden außerdem ihre Korrespondenzgebühren (zu marktüblichen Sätzen) erstattet. Die Depotbankgebühr und Treuhändergebühr einschließlich aller eventuellen Unterdepotbankgebühren dürfen höchstens 0,07 % pro Jahr (ohne Transaktionsgebühren) des Nettoinventarwerts des Teilfonds betragen.

⁽⁵⁾ Aufgelöst zum 21. Mai 2015.

⁽⁶⁾ Vormalig Portfolio Global Income Prudent (EUR).

⁽⁷⁾ Vormalig Portfolio Global Balanced Harmony (EUR).

⁽⁸⁾ Vormalig Portfolio Global Growth Vitality (EUR).

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 5 - Depotbankgebühr, Treuhändergebühr und Verwaltungsstellengebühr (Forts.)

Eine Verwaltungsgebühr von höchstens 0,56 % pro Jahr des Nettoinventarwerts des Teilfonds wird täglich berechnet und ist monatlich nachschüssig an die Verwaltungsstelle zu zahlen.

Anmerkung 6 - Besteuerung

Nach geltendem Recht unterliegt die SICAV im Allgemeinen in Luxemburg der „taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,05 % pro Jahr auf ihren Nettoinventarwert, wobei diese Steuer vierteljährlich auf der Grundlage des Wertes des gesamten Nettovermögens der Teilfonds zum Ende des jeweiligen Kalenderquartals zu zahlen ist. Der Satz reduziert sich jedoch auf 0,01 % pro Jahr für:

- (a) Organismen, deren einziger Zweck in der gemeinsamen Anlage in Geldmarktinstrumenten und der Platzierung von Einlagen bei Kreditinstituten besteht;
- (b) Organismen, deren einziger Zweck in der gemeinsamen Anlage in Einlagen bei Kreditinstituten besteht;
- (c) einzelne Abteilungen von OGA mit mehreren Abteilungen sowie für einzelne in einem OGA oder in einer Abteilung eines OGA mit mehreren Abteilungen begebene Wertpapierklassen, sofern die Wertpapiere dieser Abteilungen oder Klassen einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

Anteile der Klasse „R“, die allen Anlegern offen stehen. Die Anteile der Klasse „R“ unterliegen einer „taxe d'abonnement“ mit einem jährlichen Satz von 0,05 % des Nettovermögens.

Anteile der Klasse „I“, die institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 vorbehalten sind. Die Anteile der Klasse „I“ unterliegen einer „taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,01 % ihres Nettovermögens.

Anteile der Klasse „Q“, die institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 vorbehalten sind. Die Anteile der Klasse „Q“ unterliegen einer „taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,01 % ihres Nettovermögens.

Anteile der Klasse „S“ sind Teilfonds durch die Gesellschaft vorbehalten. Die Anteile der Klasse „S“ unterliegen einer „taxe d'abonnement“ mit einem jährlichen Satz von 0,01 % des Nettovermögens.

Die von der SICAV mit ausländischen Anlagen erzielten Erträge, die eventuell im Herkunftsland Quellensteuern unterliegen, werden von der SICAV nach Abzug der jeweiligen Steuern vereinnahmt. Quellensteuern sind nicht erstattbar.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 7 - Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten

Zum 31. August 2015 hatten die Teilfonds die nachstehend aufgeführten offenen Devisenterminkontrakte:

Es wurden keine Sicherheiten geleistet oder erhalten.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

| Kauf | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD |
|----------------|----------------|------------------|---|
| CHF 56.516.388 | USD 58.344.917 | 30. Sept. 15 | 143.302 |
| CHF 994.587 | USD 1.026.766 | 30. Sept. 15 | 2.522 |
| CHF 269.793 | USD 282.758 | 30. Sept. 15 | (3.552) |
| EUR 74.903.838 | USD 82.065.544 | 30. Sept. 15 | 1.883.792 |
| EUR 20.135.639 | USD 22.060.848 | 30. Sept. 15 | 506.400 |
| EUR 12.102.216 | USD 13.216.104 | 30. Sept. 15 | 347.593 |
| EUR 1.014.601 | USD 1.111.609 | 30. Sept. 15 | 25.517 |
| USD 4.276.840 | CHF 4.000.000 | 30. Sept. 15 | 137.282 |
| USD 950.390 | CHF 900.000 | 30. Sept. 15 | 18.989 |
| USD 846.471 | CHF 800.000 | 30. Sept. 15 | 18.560 |
| USD 300.000 | CHF 292.902 | 30. Sept. 15 | (3.121) |
| | | | <u>3.077.284</u> |

Der Kontrahent des Devisenterminkontrakts ist Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

| Kauf | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR |
|----------------|----------------|------------------|---|
| EUR 23.087 | CHF 25.000 | 1. Sept. 15 | 15 |
| CHF 18.640.000 | EUR 17.906.754 | 16. Okt. 15 | (689.544) |
| CHF 270.000 | EUR 253.861 | 16. Okt. 15 | (4.470) |
| CHF 119.000 | EUR 109.979 | 16. Okt. 15 | (62) |
| CHF 100.000 | EUR 94.174 | 16. Okt. 15 | (1.807) |
| CHF 75.000 | EUR 70.789 | 16. Okt. 15 | (1.514) |
| CHF 60.000 | EUR 56.762 | 16. Okt. 15 | (1.340) |
| CHF 45.000 | EUR 41.600 | 16. Okt. 15 | (35) |
| CHF 30.000 | EUR 27.753 | 16. Okt. 15 | (42) |
| CHF 20.000 | EUR 18.692 | 16. Okt. 15 | (218) |
| EUR 101.565 | CHF 110.000 | 16. Okt. 15 | (39) |
| EUR 83.580 | CHF 90.000 | 16. Okt. 15 | 450 |
| | | | <u>(698.607)</u> |

Die Kontrahenten der Devisenterminkontrakte sind Royal Bank of Scotland PLC London, Natixis Paris France und Credit Suisse International.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 7 - Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

| Kauf | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR |
|----------------|----------------|------------------|--|
| CHF 42.300.000 | EUR 39.941.457 | 30. Okt. 15 | (859.638) |
| EUR 7.574.739 | GBP 5.350.000 | 30. Okt. 15 | 238.600 |
| EUR 59.811.865 | USD 66.000.000 | 30. Okt. 15 | 953.156 |
| EUR 700.000 | USD 779.275 | 30. Okt. 15 | 5.039 |
| GBP 525.000 | USD 818.160 | 30. Okt. 15 | (9.748) |
| | | | <u>327.409</u> |

Der Kontrahent des Devisenterminkontrakts ist Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return

| Kauf | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR |
|----------------|----------------|------------------|--|
| CHF 18.000.000 | EUR 17.242.866 | 29. Sept. 15 | (622.332) |
| CHF 1.000.000 | EUR 957.937 | 29. Sept. 15 | (34.574) |
| CHF 17.950.000 | EUR 16.860.793 | 29. Okt. 15 | (276.748) |
| CHF 997.000 | EUR 936.502 | 29. Okt. 15 | (15.371) |
| EUR 16.943.393 | CHF 17.950.000 | 29. Okt. 15 | 358.939 |
| EUR 941.090 | CHF 997.000 | 29. Okt. 15 | 19.937 |
| EUR 29.230.562 | USD 32.500.000 | 29. Okt. 15 | 246.590 |
| EUR 3.000.000 | USD 3.343.320 | 29. Okt. 15 | 18.374 |
| EUR 1.375.119 | USD 1.500.000 | 29. Okt. 15 | 37.415 |
| | | | <u>(267.770)</u> |

Der Kontrahent des Devisenterminkontrakts ist Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term

| Kauf | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR |
|----------------|----------------|------------------|--|
| EUR 4.803.563 | GBP 3.400.000 | 27. Okt. 15 | 141.115 |
| EUR 33.195.066 | USD 36.500.000 | 27. Okt. 15 | 643.292 |
| | | | <u>784.408</u> |

Der Kontrahent des Devisenterminkontrakts ist Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 7 - Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

| Kauf | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR |
|-----------------|-----------------|------------------|--|
| CHF 120.030.000 | EUR 114.201.172 | 16. Okt. 15 | (3.333.050) |
| CHF 1.500.000 | EUR 1.389.831 | 16. Okt. 15 | (4.326) |
| CHF 1.179.000 | EUR 1.123.848 | 16. Okt. 15 | (34.841) |
| EUR 24.160.466 | GBP 17.062.000 | 16. Okt. 15 | 758.989 |
| EUR 93.658.313 | USD 102.756.000 | 16. Okt. 15 | 2.004.007 |
| EUR 455.390 | USD 500.000 | 16. Okt. 15 | 9.409 |
| EUR 401.306 | USD 440.000 | 16. Okt. 15 | 8.843 |
| GBP 2.800.000 | EUR 3.956.015 | 16. Okt. 15 | (115.660) |
| GBP 1.280.000 | EUR 1.789.326 | 16. Okt. 15 | (33.736) |
| | | | <u>(740.365)</u> |

Die Kontrahenten der Devisenterminkontrakte sind Calyon Corporate Investment und Natixis Paris France.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

| Kauf | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR |
|----------------|----------------|------------------|--|
| EUR 10.776.159 | USD 11.720.000 | 16. Okt. 15 | 322.381 |
| EUR 1.236.076 | USD 1.350.000 | 16. Okt. 15 | 31.929 |
| EUR 43.897 | USD 50.000 | 16. Okt. 15 | (701) |
| USD 180.000 | EUR 164.438 | 16. Okt. 15 | (3.885) |
| USD 120.000 | EUR 107.086 | 16. Okt. 15 | (51) |
| USD 100.000 | EUR 90.131 | 16. Okt. 15 | (935) |
| USD 70.000 | EUR 63.386 | 16. Okt. 15 | (948) |
| USD 60.000 | EUR 53.422 | 16. Okt. 15 | 95 |
| USD 60.000 | EUR 53.116 | 16. Okt. 15 | 401 |
| | | | <u>348.287</u> |

Die Kontrahenten der Devisenterminkontrakte sind Calyon Corporate Investment und Natixis Paris France.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 7 - Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018

| Kauf | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR |
|----------------|----------------|------------------|---|
| EUR 2.736.540 | GBP 2.000.000 | 8. Sept. 15 | (8.301) |
| EUR 275.995 | GBP 200.000 | 8. Sept. 15 | 1.511 |
| EUR 10.694.234 | USD 12.000.000 | 8. Sept. 15 | (14.498) |
| EUR 2.786.304 | USD 3.000.000 | 8. Sept. 15 | 109.122 |
| EUR 917.936 | USD 1.000.000 | 8. Sept. 15 | 25.544 |
| | | | <u>113.378</u> |

Der Kontrahent des Devisenterminkontrakts ist Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

| Kauf | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR |
|----------------|-----------------|------------------|---|
| EUR 18.282.873 | GBP 13.000.000 | 1. Sept. 15 | 439.486 |
| GBP 200.000 | EUR 286.954 | 1. Sept. 15 | (12.440) |
| EUR 3.550.652 | AUD 5.600.000 | 30. Sept. 15 | 14.395 |
| EUR 9.905.828 | CAD 14.800.000 | 30. Sept. 15 | (17.715) |
| EUR 12.068.336 | CHF 13.000.000 | 30. Sept. 15 | 64.387 |
| EUR 16.157.478 | GBP 11.800.000 | 30. Sept. 15 | (31.252) |
| EUR 1.718.676 | HKD 15.000.000 | 30. Sept. 15 | (8.210) |
| EUR 2.693.278 | JPY 365.000.000 | 30. Sept. 15 | 4.879 |
| EUR 2.809.674 | SEK 26.850.000 | 30. Sept. 15 | (15.177) |
| EUR 64.850.325 | USD 73.000.000 | 30. Sept. 15 | (283.963) |
| | | | <u>154.390</u> |

Die Kontrahenten der Devisenterminkontrakte sind Calyon Corporate Investment, Natixis Paris France, Royal Bank of Scotland PLC London und Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)

| Kauf | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR |
|----------------|----------------|------------------|---|
| EUR 44.884.465 | USD 49.348.270 | 3. Sept. 15 | 844.712 |
| | | | <u>844.712</u> |

Der Kontrahent des Devisenterminkontrakts ist Royal Bank of Scotland PLC London.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 7 - Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)

| Kauf | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR |
|----------------|----------------|------------------|--|
| EUR 10.150.608 | USD 11.157.666 | 3. Sept. 15 | <u>193.200</u> |
| | | | <u>193.200</u> |

Der Kontrahent des Devisenterminkontrakts ist Société Générale.

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

| Kauf | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) CHF |
|---------------|---------------|------------------|--|
| CHF 4.312.400 | EUR 4.000.000 | 20. Nov. 15 | <u>(14.540)</u> |
| | | | <u>(14.540)</u> |

Der Kontrahent des Devisenterminkontrakts ist Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)

| Kauf | Verkauf | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR |
|---------------|---------------|------------------|--|
| EUR 2.609.583 | USD 2.868.326 | 3. Sept. 15 | <u>49.810</u> |
| | | | <u>49.810</u> |

Der Kontrahent des Devisenterminkontrakts ist Royal Bank of Scotland PLC London.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 8 - Futures

Zum 31. August 2015 hatten die Teilfonds die nachstehend aufgeführten Futures:

Einzelheiten zu den Sicherheiten entnehmen Sie bitte der Anmerkung 10.

Alle Futures werden mit dem Broker Newedge durchgeführt.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

| Art der Basiswerte | Währungs-kontrakt | Einzelheiten | Markt | Laufzeit | Anzahl der gekauften Kontrakte | Anzahl der verkauften Kontrakte | Verpflichtung USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD |
|--------------------|-------------------|----------------------|------------------------|----------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------|---|
| Zinssatz | USD | US LONG BOND | CHICAGO BOARD OF TRADE | Sept. 15 | - | 10 | 1.561.250 | (12.813) |
| Zinssatz | USD | US LONG BOND | CHICAGO BOARD OF TRADE | Dez. 15 | - | 26 | 4.020.250 | 25.220 |
| Zinssatz | USD | US 10 YR NOTE FUTURE | CHICAGO BOARD OF TRADE | Dez. 15 | - | 74 | 9.402.625 | (3.516) |
| Zinssatz | USD | US 5 YR NOTE FUTURE | CHICAGO BOARD OF TRADE | Sept. 15 | - | 30 | 3.594.375 | (22.500) |
| Zinssatz | USD | US 5 YR NOTE FUTURE | CHICAGO BOARD OF TRADE | Dez. 15 | - | 10 | 1.194.375 | (3.047) |
| | | | | | | | <u>19.772.875</u> | <u>(16.656)</u> |

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return

| Art der Basiswerte | Währungs-kontrakt | Einzelheiten | Markt | Laufzeit | Anzahl der gekauften Kontrakte | Anzahl der verkauften Kontrakte | Verpflichtung EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR |
|--------------------|-------------------|----------------------|------------------------|----------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------|---|
| Zinssatz | EUR | EURO BUND | EUREX-DEUTSCHLAND | Dez. 15 | - | 30 | 4.596.000 | 27.200 |
| Zinssatz | USD | US LONG BOND | CHICAGO BOARD OF TRADE | Dez. 15 | - | 5 | 689.982 | 558 |
| Zinssatz | USD | US 10 YR NOTE FUTURE | CHICAGO BOARD OF TRADE | Dez. 15 | - | 100 | 11.339.804 | 30.853 |
| Zinssatz | USD | US 5 YR NOTE FUTURE | CHICAGO BOARD OF TRADE | Dez. 15 | - | 115 | 12.258.199 | 41.694 |
| | | | | | | | <u>28.883.985</u> | <u>100.305</u> |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 8 - Futures (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

| Art der Basiswerte | Währungs-kontrakt | Einzelheiten | Markt | Laufzeit | Anzahl der gekauften Kontrakte | Anzahl der verkauften Kontrakte | Verpflichtung EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR |
|--------------------|-------------------|---------------------|------------------------|----------|--------------------------------|---------------------------------|-------------------|---|
| Zinssatz | EUR | EURO BUND | EUREX-DEUTSCHLAND | Sept. 15 | - | 7 | 1.071.630 | (19.320) |
| Zinssatz | EUR | EURO-BTP FUTURE | EUREX-DEUTSCHLAND | Sept. 15 | - | 10 | 1.351.700 | (41.900) |
| Zinssatz | EUR | EURO-OAT FUTURES | EUREX-DEUTSCHLAND | Sept. 15 | - | 17 | 2.511.070 | (32.470) |
| Zinssatz | USD | US LONG BOND | CHICAGO BOARD OF TRADE | Dez. 15 | - | 28 | 3.863.900 | (9.957) |
| Zinssatz | USD | US ULTRA BOND CBT | CHICAGO BOARD OF TRADE | Dez. 15 | - | 50 | 7.068.552 | (13.247) |
| Zinssatz | USD | US 5 YR NOTE FUTURE | CHICAGO BOARD OF TRADE | Jan. 16 | - | 4 | 426.372 | 669 |
| | | | | | | | 16.293.224 | (116.224) |

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

| Art der Basiswerte | Währungs-kontrakt | Einzelheiten | Markt | Laufzeit | Anzahl der gekauften Kontrakte | Anzahl der verkauften Kontrakte | Verpflichtung EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR |
|--------------------|-------------------|---------------|-----------------------------|----------|--------------------------------|---------------------------------|-------------------|---|
| Index | EUR | EURO STOXX 50 | EUREX-DEUTSCHLAND | Sept. 15 | 140 | - | 4.576.600 | (207.200) |
| Index | USD | S&P 500 | CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE | Sept. 15 | 4 | - | 1.757.430 | (95.002) |
| | | | | | | | 6.334.030 | (302.202) |

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

| Art der Basiswerte | Währungs-kontrakt | Einzelheiten | Markt | Laufzeit | Anzahl der gekauften Kontrakte | Anzahl der verkauften Kontrakte | Verpflichtung USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD |
|--------------------|-------------------|---------------|-----------------------------|----------|--------------------------------|---------------------------------|-------------------|---|
| Index | USD | S&P 500 EMINI | CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE | Sept. 15 | 54 | - | 5.316.975 | (308.163) |
| | | | | | | | 5.316.975 | (308.163) |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 8 - Futures (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)

| Art der Basiswerte | Währungs-kontrakt | Einzelheiten | Markt | Laufzeit | Anzahl der gekauften Kontrakte | Anzahl der verkauften Kontrakte | Verpflichtung EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR |
|--------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|----------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------|---|
| Zinssatz | EUR | EURO BUND | EUREX-DEUTSCHLAND | Sept. 15 | 621 | - | 95.068.890 | 1.326.794 |
| Zinssatz | GBP | LONG GILT | EURONEXT LIFFE | Dez. 15 | 491 | - | 78.979.192 | 33.603 |
| Zinssatz | USD | US 10 YR NOTE FUTURE | CHICAGO BOARD OF TRADE | Dez. 15 | 924 | - | 104.779.786 | (489.625) |
| Index | EUR | EURO STOXX 50 | EUREX-DEUTSCHLAND | Sept. 15 | 554 | - | 18.110.260 | (770.448) |
| Index | GBP | FOOTSIE 100 | EURONEXT LIFFE | Sept. 15 | 695 | - | 59.307.048 | (3.679.141) |
| Index | USD | S&P 500 EMINI | CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE | Sept. 15 | 594 | - | 52.196.988 | (3.104.796) |
| | | | | | | | <u>408.442.164</u> | <u>(6.683.613)</u> |

Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)

| Art der Basiswerte | Währungs-kontrakt | Einzelheiten | Markt | Laufzeit | Anzahl der gekauften Kontrakte | Anzahl der verkauften Kontrakte | Verpflichtung EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR |
|--------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|----------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------|---|
| Zinssatz | EUR | EURO BUND | EUREX-DEUTSCHLAND | Sept. 15 | 99 | - | 15.155.910 | 206.735 |
| Zinssatz | GBP | LONG GILT | EURONEXT LIFFE | Dez. 15 | 77 | - | 12.385.739 | 5.270 |
| Zinssatz | USD | US 10 YR NOTE FUTURE | CHICAGO BOARD OF TRADE | Dez. 15 | 144 | - | 16.329.317 | (76.305) |
| Index | EUR | EURO STOXX 50 | EUREX-DEUTSCHLAND | Sept. 15 | 162 | - | 5.295.780 | (276.190) |
| Index | GBP | FOOTSIE 100 | EURONEXT LIFFE | Sept. 15 | 300 | - | 25.600.165 | (1.609.206) |
| Index | USD | S&P 500 EMINI | CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE | Sept. 15 | 301 | - | 26.449.989 | (1.598.019) |
| | | | | | | | <u>101.216.900</u> | <u>(3.347.715)</u> |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 8 - Futures (Forts.)

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

| Art der Basiswerte | Währungs-kontrakt | Einzelheiten | Markt | Laufzeit | Anzahl der gekauften Kontrakte | Anzahl der verkauften Kontrakte | Verpflichtung CHF | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) CHF |
|--------------------|-------------------|---------------------|-----------------------------|----------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------|---|
| Zinssatz | EUR | EURO BUND | EUREX-DEUTSCHLAND | Dez. 15 | 15 | - | 2.490.113 | (14.629) |
| Index | USD | CBOE VIX INDEX | CHICAGO BOARD OF TRADE | Sept. 15 | - | 20 | 511.096 | 13.055 |
| Index | EUR | DAX INDEX | EUREX-DEUTSCHLAND | Sept. 15 | 11 | - | 3.053.504 | (285.068) |
| Index | EUR | EURO STOXX 50 | EUREX-DEUTSCHLAND | Sept. 15 | 180 | - | 6.376.119 | (373.636) |
| Index | GBP | FOOTSIE 100 | EURONEXT LIFFE | Sept. 15 | 24 | - | 2.219.227 | (179.373) |
| Index | USD | NASDAQ 100 E-MINI | CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE | Sept. 15 | 49 | - | 4.048.452 | (171.000) |
| Index | JPY | NIKKEI 225 OSE | TOKYO STOCK EXCHANGE | Sept. 15 | 27 | - | 4.059.316 | (338.037) |
| Index | USD | S&P 500 EMINI | CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE | Sept. 15 | 56 | - | 5.332.318 | (340.872) |
| Index | CAD | S&P/TSE 60 IX FUT | MONTREAL STOCK EXCHANGE | Sept. 15 | 14 | - | 1.656.803 | (92.049) |
| Index | CHF | SWISS MKT INDEX FUT | EUREX-DEUTSCHLAND | Sept. 15 | 4 | - | 350.640 | (9.800) |
| | | | | | | | <u>30.097.588</u> | <u>(1.791.409)</u> |

Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)

| Art der Basiswerte | Währungs-kontrakt | Einzelheiten | Markt | Laufzeit | Anzahl der gekauften Kontrakte | Anzahl der verkauften Kontrakte | Verpflichtung EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR |
|--------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|----------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------|---|
| Zinssatz | EUR | EURO BUND | EUREX-DEUTSCHLAND | Sept. 15 | 13 | - | 1.990.170 | 20.479 |
| Zinssatz | GBP | LONG GILT | EURONEXT LIFFE | Dez. 15 | 7 | - | 1.125.976 | 479 |
| Zinssatz | USD | US 10 YR NOTE FUTURE | CHICAGO BOARD OF TRADE | Dez. 15 | 14 | - | 1.587.573 | (7.419) |
| Index | EUR | EURO STOXX 50 | EUREX-DEUTSCHLAND | Sept. 15 | 52 | - | 1.699.880 | (98.983) |
| Index | GBP | FOOTSIE 100 | EURONEXT LIFFE | Sept. 15 | 110 | - | 9.386.727 | (589.523) |
| Index | USD | S&P 500 EMINI | CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE | Sept. 15 | 118 | - | 10.369.099 | (627.016) |
| | | | | | | | <u>26.159.425</u> | <u>(1.301.983)</u> |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 9 - Wertpapierleihe

Die Gesellschaft kann Wertpapierleihgeschäfte abschließen, sofern die folgenden Regeln eingehalten werden:

- Die Gesellschaft darf nur direkt oder über von anerkannten Clearingeinrichtungen oder von auf diese Art von Geschäften spezialisierten Finanzinstituten organisierte standardisierte Leihsysteme, die aufsichtsrechtlichen Bestimmungen unterliegen, die nach Ansicht der Aufsichtsbehörde mit denen des Gemeinschaftsrechts gleichwertig sind, Wertpapiere aus- oder verleihen.
- Die von der Gesellschaft geliehenen Wertpapiere dürfen nicht veräußert werden, während sie von der Gesellschaft gehalten werden, es sei denn, sie sind durch ausreichende Finanzinstrumente abgedeckt, die es der Gesellschaft ermöglichen, die geliehenen Wertpapiere beim Abschluss der Transaktion zurückzugeben.
- Die Gesellschaft kann Wertpapiere unter den folgenden Umständen in Verbindung mit der Glattstellung eines Verkaufsgeschäfts leihen: (a) während die Wertpapiere zur Neuregistrierung versandt sind; (b) wenn die Wertpapiere verliehen und nicht rechtzeitig zurückgegeben wurden; (c) um eine fehlgeschlagene Glattstellung zu vermeiden, wenn die Depotbank eine Auslieferung unterlässt; und (d) als Technik zur Erfüllung ihrer Verpflichtung zur Auslieferung der Wertpapiere, die Gegenstand eines Pensionsgeschäfts sind, wenn der Kontrahent sein Recht zum Rückkauf dieser Wertpapiere ausübt, sofern diese Wertpapiere zuvor von der Gesellschaft verkauft wurden.

Zum 31. August 2015 war der Marktwert der verliehenen Wertpapiere wie folgt:

| Teilfonds | Marktwert der verliehenen Wertpapiere (EUR) |
|--|--|
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates | 1.402.134 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates | 965.973 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return ⁽¹⁾ | 1.163.404 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term ⁽²⁾ | 115.705 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection | 731.815 |
| Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018 ⁽³⁾ | 160.516 |
| Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone | 31.939.183 |
| Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend | 16.634.248 |
| Swiss Life Funds (LUX) Equity USA | 6.487.835 |
| Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR) ⁽⁴⁾ | 10.348.896 |
| Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR) ⁽⁵⁾ | 99.408 |
| Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF) | 5.349.427 |
| Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR) ⁽⁶⁾ | 15.696 |

⁽¹⁾ Aufgelegt zum 24. Juni 2015.

⁽²⁾ Aufgelegt zum 22. Juni 2015.

⁽³⁾ Aufgelegt zum 27. Februar 2015.

⁽⁴⁾ Vormals Portfolio Global Income Prudent (EUR).

⁽⁵⁾ Vormals Portfolio Global Balanced Harmony (EUR).

⁽⁶⁾ Vormals Portfolio Global Growth Vitality (EUR).

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 9 - Wertpapierleihe (Forts.)

Der Betrag unbarer Sicherheiten für das Aktienleihprogramm ist wie folgt:

| Teilfonds | Währung des Teilfonds | Kontrahent | Art der Sicherheit | Betrag der erhaltenen Sicherheit (in EUR) |
|--|-----------------------|------------------|--------------------|---|
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates | EUR | Société Générale | Wertpapiere | 1.852.851 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates | EUR | Société Générale | Wertpapiere | 1.144.548 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return ⁽⁷⁾ | EUR | Société Générale | Wertpapiere | 1.672.340 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term ⁽⁸⁾ | EUR | Société Générale | Wertpapiere | 322.934 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection | EUR | Société Générale | Wertpapiere | 959.903 |
| Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018 ⁽⁹⁾ | EUR | Société Générale | Wertpapiere | 244.887 |
| Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone | EUR | Société Générale | Wertpapiere | 31.486.577 |
| Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend | EUR | Société Générale | Wertpapiere | 19.107.483 |
| Swiss Life Funds (LUX) Equity USA | EUR | Société Générale | Wertpapiere | 7.413.354 |
| Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR) ⁽¹⁰⁾ | EUR | Société Générale | Wertpapiere | 10.936.926 |
| Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR) ⁽¹¹⁾ | EUR | Société Générale | Wertpapiere | 282.297 |
| Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF) | EUR | Société Générale | Wertpapiere | 5.852.913 |
| Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR) ⁽¹²⁾ | EUR | Société Générale | Wertpapiere | 110.772 |

Für das Geschäftsjahr zum 31. August 2015 sind die vom Fonds generierten Erträge aus der Wertpapierleihe wie folgt:

| Teilfonds | Direkte und indirekte Kosten und Gebühren, vom | | |
|---|--|--|---|
| | Bruttogesamtsumme der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften (Teilfonds-Währung) | Bruttoertrag der Wertpapierleihgeschäfte abgezogen (Teilfonds-Währung) | Nettogesamtsumme der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften (Teilfonds-Währung) |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates | 4.975 | 746 | 4.229 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates | 1.484 | 222 | 1.262 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return ⁽¹³⁾ | 19 | 3 | 16 |

⁽⁷⁾ Aufgelegt zum 24. Juni 2015.

⁽⁸⁾ Aufgelegt zum 22. Juni 2015.

⁽⁹⁾ Aufgelegt zum 27. Februar 2015.

⁽¹⁰⁾ Vormals Portfolio Global Income Prudent (EUR).

⁽¹¹⁾ Vormals Portfolio Global Balanced Harmony (EUR).

⁽¹²⁾ Vormals Portfolio Global Growth Vitality (EUR).

⁽¹³⁾ Aufgelegt zum 24. Juni 2015.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 9 - Wertpapierleihe (Forts.)

| Teilfonds | Bruttogesamtsumme der Erträge aus Wertpapierleihge- schäften (Teilfonds-Währung) | Direkte und indirekte Kosten und Gebühren, vom | Nettogesamtsumme der Erträge aus Wertpapierleihge- schäften (Teilfonds-Währung) |
|---|--|--|---|
| | | Bruttoertrag der Wertpapierleihge- schäfte abgezogen (Teilfonds-Währung) | |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term ⁽¹⁴⁾ | 3 | - | 3 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield | 5.170 | 775 | 4.395 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection | 5.457 | 818 | 4.639 |
| Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018 ⁽¹⁵⁾ | 295 | 44 | 251 |
| Swiss Life Fund (LUX) Equity Euro Zone | 97.858 | 14.679 | 83.179 |
| Swiss Life Fund (LUX) Equity Global High Dividend | 57.732 | 8.659 | 49.073 |
| Swiss Life Fund (LUX) Equity USA | 7.029 | 1.054 | 5.975 |
| Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR) | 9.444 | 1.416 | 8.028 |
| Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR) | 10.551 | 1.582 | 8.969 |
| Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR) ⁽¹⁶⁾ | 274.387 | 41.158 | 233.229 |
| Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR) ⁽¹⁷⁾ | 89.160 | 13.374 | 75.786 |
| Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF) | 22.122 | 3.318 | 18.804 |
| Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR) ⁽¹⁸⁾ | 35.507 | 5.326 | 30.181 |

Die Differenz zwischen dem Netto- und dem Bruttobetrag erklärt sich aus der nachfolgend angegebenen Gewinnverteilung:

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

⁽¹⁴⁾ Aufgelegt zum 22. Juni 2015.

⁽¹⁵⁾ Aufgelegt zum 27. Februar 2015.

⁽¹⁶⁾ Vormalig Portfolio Global Income Prudent (EUR).

⁽¹⁷⁾ Vormalig Portfolio Global Balanced Harmony (EUR).

⁽¹⁸⁾ Vormalig Portfolio Global Growth Vitality (EUR).

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 10 - Marginkonten

Marginkonten sind beim Broker gehaltene nicht verfügbare Barmittel. Marginkonten werden in der Nettovermögensaufstellung unter der Überschrift „Bankguthaben“ geführt.

Zum 31. August 2015 sind die Einschusseinzahlungen für Futures und Optionen wie folgt:

| Teilfonds | Währung des Teilfonds | Kontrahent | Art der Sicherheit | Betrag (in der Währung des Teilfonds) |
|--|-----------------------|------------|--------------------|---------------------------------------|
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates ⁽¹⁾ | USD | Newedge | Barmittel | 621.775 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates | EUR | Newedge | Barmittel | 28.703 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return ⁽²⁾ | EUR | Newedge | Barmittel | 510.135 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection | EUR | Newedge | Barmittel | 526.038 |
| Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend | EUR | Newedge | Barmittel | 1.003.867 |
| Swiss Life Funds (LUX) Equity USA | USD | Newedge | Barmittel | 890.610 |
| Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR) ⁽³⁾ | EUR | Newedge | Barmittel | 18.364.095 |
| Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR) ⁽⁴⁾ | EUR | Newedge | Barmittel | 7.219.995 |
| Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF) | CHF | Newedge | Barmittel | 5.529.693 |
| Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR) ⁽⁵⁾ | EUR | Newedge | Barmittel | 2.566.564 |

Anmerkung 11 - Offene Swaps zum 31. August 2015 (in EUR)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

| Fälligkeitsdatum | Kontrakt | Erhaltener Satz | Gezahlter Satz | Währung | Nennwert | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) |
|------------------|----------|-----------------|----------------|---------|------------|-------------------------------------|
| 11.12.2032 | Zinsswap | LIBOR 3M | 0,023775 | USD | 3.000.000 | 72.648 |
| 06.12.2023 | Zinsswap | LIBOR 3M | 0,028775 | USD | 10.000.000 | (537.529) |

Nicht realisierter Gesamtnettogewinn/(-verlust) aus Swaps (464.881)

Die Kontrahenten des Swaps sind Credit Suisse Zurich und Zuercher Kantonalbank.

⁽¹⁾ Aufgelegt zum 31. Oktober 2014.

⁽²⁾ Aufgelegt zum 24. Juni 2015.

⁽³⁾ Vormals Portfolio Global Income Prudent (EUR).

⁽⁴⁾ Vormals Portfolio Global Balanced Harmony (EUR).

⁽⁵⁾ Vormals Portfolio Global Growth Vitality (EUR).

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 11 - Offene Swaps zum 31. August 2015 (in EUR) (Forts.)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return

| Fälligkeitsdatum | Kontrakt | Basiswert | Erhaltener Gezahlter | | | Nennwert | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|------|---------|-------------|-------------------------------------|
| | | | Satz | Satz | Währung | | |
| 20.06.2020 | Credit default swap | MARKIT CDX | 1 | - | USD | 1.100.000 | 8.237 |
| 20.06.2020 | Credit default swap | MARKIT ITRX EUROPE | 1 | - | EUR | 2.000.000 | (58.826) |
| 20.09.2020 | Credit default swap | TOTAL CAPI CO FR | 1 | - | EUR | 1.000.000 | (121.132) |
| 20.09.2020 | Credit default swap | ANG AM CAP LO GB | - | 1 | EUR | (1.000.000) | 91.123 |
| 20.06.2020 | Credit default swap | MARKIT ITRX EUROPE | 1 | - | EUR | 2.000.000 | 17.860 |
| Nicht realisierter Gesamt Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | | | | | | | (62.738) |

Die Kontrahenten des Swaps sind BNP PARIBAS LONDON und JP MORGAN SECURITIES LIMITED LONDON.

Anmerkung 12 - Management des Gesamtrisikos

In Bezug auf das Risikomanagement hat der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft zur Bestimmung des Gesamtrisikos den Commitment-Ansatz gewählt.

Anmerkung 13 - Wechselkurse

Zum 31. August 2015 wurden die folgenden Wechselkurse verwendet:

| | | | |
|------------------|-----|-----------------|-----|
| 1 EUR = 1,5805 | AUD | 1 EUR = 1,49085 | CAD |
| 1 EUR = 1,0836 | CHF | 1 EUR = 7,4637 | DKK |
| 1 EUR = 0,72855 | GBP | 1 EUR = 8,68395 | HKD |
| 1 EUR = 135,7878 | JPY | 1 EUR = 9,3959 | NOK |
| 1 EUR = 1,76945 | NZD | 1 EUR = 9,5077 | SEK |
| 1 EUR = 1,58025 | SGD | 1 EUR = 1,1205 | USD |

Anmerkung 14 - Dividendenausschüttung

| Teilfonds | Klasse | Zahlungstermin | Devis | Dividende je Anteil | Gesamtaus-schüttung in EUR |
|--|----------------|-------------------|-------|---------------------|----------------------------|
| Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend R CHF | R Auss. CHF | 17. Dezember 2014 | CHF | 1,85 | 364.558 |
| Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend R EUR | R Auss. EUR | 17. Dezember 2014 | EUR | 2,54 | 12.700 |
| Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield EUR | I Auss. EUR | 17. Dezember 2014 | EUR | 350,10 | 1.335.982 |
| | | | | | 1.713.240 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. August 2015 (Forts.)

Anmerkung 15 - Managementgebühren für zugrunde liegende Investmentfonds

Die von zugrunde liegenden Investmentfonds im Geschäftsjahr zum 31. August 2015 berechneten Managementgebühren sind wie folgt:

| | |
|---|--------|
| ISHARES PLC - ISHARES MSCI NORTH AMERICA | 0,40 % |
| ISHARES MSCI JAPAN EUR HEDGED UCITS ETF | 0,64 % |
| BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT - BNP PARIBAS MONEY 3M - I | 0,25 % |
| CM-CIC ASSET MANAGEMENT UNION INSTITUTIONNELS | 0,30 % |
| SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUND F MONEY MARKET EURO - I | 0,20 % |
| SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUNDS F GLOBAL INFLATION - I | 0,45 % |
| SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUNDS F CASH EURO | 0,30 % |
| SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUND F EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILIT - C | 1,50 % |
| SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUND F EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILIT - I | 0,60 % |
| SLF F BOND CASH EQUIVALENT TARGET | 0,35 % |
| SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SLF FRANCE SHORT TERM EURO | 0,17 % |
| CM-CIC ASSET MANAGEMENT - GEMAST MONETAIRE - S | 0,15 % |
| FEDERAL AM LEAGUE LOW BETA EUROPE | 1,00 % |
| THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC - AMERICAN SELECT FUND - Z | 0,75 % |
| ISHARES MSCI EMERGING MARKETS - IE | 0,75 % |
| ISHARES MARKIT IBOXX \$ HIGH YIELD BOND | 0,50 % |
| ISHARES MARKIT IBOXX EURO HIGH YIELD BOND | 0,50 % |
| ISHARES MSCI EMERGING MARKETS MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF | 0,40 % |
| DB X-TRACKERS MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF DR - 1C | 0,20 % |
| ETHNA-GLOBAL DEFENSIV - A D | 0,80 % |
| BANTLEON OPPORTUNITIES S - C | 0,63 % |
| BANTLEON OPPORTUNITIES L - C | 1,03 % |
| STARCAP SICAV - WINBONDS + | 0,50 % |
| LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET (USD) - IC | 0,16 % |
| ETHNA-AKTIV E - E | 1,65 % |
| DB X-TRACKERS II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF - L | 0,10 % |
| OSSIAM ETF FTSE 100 MINIMUM VARIANCE - 1 C | 0,45 % |
| SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL CORPORATES DIVERSIFIED - R | 0,90 % |
| SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA - S | 0,00 % |
| SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL HIGH DIVIDEND - S | 0,00 % |
| SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD - S | 0,00 % |
| FLOSSBACH VON STORCH - MULTIPLE OPPORTUNITIES II - ID | 1,10 % |
| LOMBARD ODIER FUNDS SHORT TERM MONEY MARKET - I | 0,05 % |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015

(in USD)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | USD | USD | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen

| | | | | | |
|-----------|--|-----|-----------|-----------|------|
| 850.000 | ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC - REGS - 3.625% 12/01/2023 | USD | 857.650 | 832.635 | 0,46 |
| 400.000 | ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC - REGS - 3.875% 06/05/2024 | USD | 412.400 | 391.984 | 0,21 |
| 1.000.000 | ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC - REGS - 6.25% 16/09/2019 | USD | 1.157.950 | 1.133.210 | 0,62 |
| 1.300.000 | ADCB FINANCE CAYMAN LTD FRN 28/05/2023 | USD | 1.301.500 | 1.288.183 | 0,70 |
| 1.000.000 | ADCB FINANCE CAYMAN LTD 2.625% 10/03/2020 | USD | 1.000.170 | 990.990 | 0,54 |
| 1.600.000 | AIA GROUP LTD 3.125% 13/03/2023 | USD | 1.573.933 | 1.556.208 | 0,85 |
| 800.000 | ALFA SAB DE CV - REGS - 5.25% 25/03/2024 | USD | 834.875 | 819.248 | 0,45 |
| 1.000.000 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD - REGS - 3.6% 28/11/2024 | USD | 965.130 | 943.550 | 0,52 |
| 500.000 | ALPEK SAB DE CV - REGS - 4.5% 20/11/2022 | USD | 500.000 | 500.690 | 0,27 |
| 700.000 | AMERICA MOVIL SAB DE CV 5% 16/10/2019 | USD | 776.400 | 764.652 | 0,42 |
| 850.000 | AMERICA MOVIL SAB DE CV 5% 30/03/2020 | USD | 951.160 | 930.946 | 0,51 |
| 1.750.000 | AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.125% 30/03/2040 | USD | 2.032.580 | 1.960.630 | 1,07 |
| 600.000 | ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 5.125% 01/08/2022 | USD | 577.275 | 513.918 | 0,28 |
| 2.000.000 | ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 8.5% 30/07/2020 | USD | 2.165.000 | 2.119.560 | 1,16 |
| 750.000 | AXIS BANK LTD/DUBAI - REGS - 5.125% 05/09/2017 | USD | 794.625 | 789.263 | 0,43 |
| 500.000 | BANCO CONTINENTAL SA VIA CONTINENTAL SENIOR TRUSTEES II CAYMAN LTD - REGS - 5.75% 18/01/2017 | USD | 528.500 | 524.180 | 0,29 |
| 1.000.000 | BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA - REGS - FRN 24/04/2027 | USD | 1.082.250 | 1.050.000 | 0,57 |
| 750.000 | BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA - REGS - 5.375% 16/09/2020 | USD | 827.813 | 808.920 | 0,44 |
| 960.000 | BANCO DE CREDITO E INVERSIONES - REGS - 4% 11/02/2023 | USD | 960.400 | 945.446 | 0,52 |
| 600.000 | BANCO INTERNACIONAL DEL PERU SAA INTERBANK - REGS - FRN 19/03/2029 | USD | 653.800 | 633.600 | 0,35 |
| 1.000.000 | BANCO INTERNACIONAL DEL PERU SAA INTERBANK - REGS - 5.75% 07/10/2020 | USD | 1.085.290 | 1.076.020 | 0,59 |
| 500.000 | BANCO LATINOAMERICANO DE COMERCIO EXTERIOR SA - REGS - 3.25% 07/05/2020 | USD | 498.265 | 494.725 | 0,27 |
| 850.000 | BANGKOK BANK PCL/HONG KONG - REGS - 3.3% 03/10/2018 | USD | 878.100 | 869.720 | 0,48 |
| 400.000 | BANGKOK BANK PCL/HONG KONG - REGS - 3.875% 27/09/2022 | USD | 411.956 | 407.904 | 0,22 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in USD)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | USD | USD | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|--|-----|-----------|-----------|------|
| 500.000 | BANGKOK BANK PCL/HONG KONG - REGS - 4.8% 18/10/2020 | USD | 544.965 | 542.075 | 0,30 |
| 500.000 | BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT/LONDON 4.125% 27/04/2017 | USD | 519.100 | 511.085 | 0,28 |
| 2.000.000 | BBVA BANCO CONTINENTAL SA - REGS - 3.25% 08/04/2018 | USD | 2.047.960 | 2.024.260 | 1,11 |
| 1.423.000 | BBVA BANCOMER SA/GRAND CAYMAN - REGS - FRN 17/05/2022 | USD | 1.483.186 | 1.446.963 | 0,79 |
| 500.000 | BBVA BANCOMER SA/TEXAS - REGS - 6.5% 10/03/2021 | USD | 547.450 | 536.370 | 0,29 |
| 1.250.000 | BEIJING STATE-OWNED ASSETS MANAGEMENT HONG KONG 4.125% 26/05/2025 | USD | 1.222.700 | 1.186.925 | 0,65 |
| 1.000.000 | BESTGAIN REAL ESTATE LTD 2.625% 13/03/2018 | USD | 980.990 | 982.500 | 0,54 |
| 1.050.000 | BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV - REGS - 5.125% 11/03/2023 | USD | 1.113.750 | 1.101.660 | 0,60 |
| 750.000 | BHARTI AIRTEL LTD - REGS - 4.375% 10/06/2025 | USD | 742.660 | 745.620 | 0,41 |
| 1.000.000 | BRF SA - REGS - 4.75% 22/05/2024 | USD | 989.239 | 975.560 | 0,53 |
| 2.000.000 | BURGAN FINANCE NO. 1 JERSEY LTD 7.875% 29/09/2020 | USD | 2.306.900 | 2.019.380 | 1,10 |
| 1.000.000 | CCCI TREASURE LTD FRN PERPETUAL | USD | 999.000 | 967.780 | 0,53 |
| 300.000 | CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 4.5% 01/08/2024 | USD | 311.250 | 299.781 | 0,16 |
| 500.000 | CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 5% 21/01/2021 | USD | 531.500 | 524.015 | 0,29 |
| 550.000 | CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 7.25% 29/07/2019 | USD | 649.675 | 632.137 | 0,35 |
| 1.000.000 | CENCOSUD SA - REGS - 4.875% 20/01/2023 | USD | 1.013.750 | 993.170 | 0,54 |
| 1.000.000 | CENCOSUD SA - REGS - 5.5% 20/01/2021 | USD | 1.059.844 | 1.057.600 | 0,58 |
| 1.000.000 | CENCOSUD SA - REGS - 6.625% 12/02/2045 | USD | 975.836 | 936.360 | 0,51 |
| 600.000 | CEZ AS - REGS - 4.25% 03/04/2022 | USD | 644.625 | 631.260 | 0,35 |
| 1.000.000 | CEZ AS - REGS - 5.625% 03/04/2042 | USD | 1.095.389 | 1.095.640 | 0,60 |
| 1.500.000 | CGNPC INTERNATIONAL LTD 4% 19/05/2025 | USD | 1.506.280 | 1.497.570 | 0,82 |
| 750.000 | CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043 | USD | 805.500 | 758.985 | 0,42 |
| 250.000 | CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 5.35% 15/11/2042 | USD | 230.225 | 225.758 | 0,12 |
| 1.100.000 | CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VI LTD 4.25% 08/05/2019 | USD | 1.131.718 | 1.129.249 | 0,62 |
| 1.000.000 | CITIC PACIFIC LTD 6.8% 17/01/2023 | USD | 1.165.996 | 1.137.410 | 0,62 |
| 500.000 | CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERPETUAL | USD | 515.000 | 500.735 | 0,27 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in USD)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | USD | USD | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|---|-----|-----------|-----------|------|
| 1.000.000 | CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 3.5% 05/05/2025 | USD | 976.435 | 953.860 | 0,52 |
| 2.500.000 | CNOOC NEXEN FINANCE 2014 ULC 4.25% 30/04/2024 | USD | 2.560.272 | 2.529.900 | 1,37 |
| 500.000 | COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 2.375% 26/11/2018 | USD | 510.500 | 504.810 | 0,28 |
| 1.000.000 | COCA-COLA ICECEK AS - REGS - 4.75% 01/10/2018 | USD | 1.058.675 | 1.042.670 | 0,57 |
| 200.000 | CONSORCIO TRANSMANTARO SA - REGS - 4.375% 07/05/2023 | USD | 198.000 | 194.908 | 0,11 |
| 1.000.000 | CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA - REGS - 3.25% 15/07/2019 | USD | 995.660 | 1.002.690 | 0,55 |
| 1.503.000 | CRCC YUPENG LTD FRN PERPETUAL | USD | 1.526.557 | 1.482.259 | 0,81 |
| 700.000 | DAEGU BANK 2.25% 29/04/2018 | USD | 702.730 | 700.378 | 0,38 |
| 1.000.000 | DBS BANK LTD - REGS - 3.625% 21/09/2022 | USD | 1.034.365 | 1.024.920 | 0,56 |
| 550.000 | DOLPHIN ENERGY LTD - REGS - 5.5% 15/12/2021 | USD | 630.375 | 620.637 | 0,34 |
| 1.000.000 | DOLPHIN ENERGY LTD - REGS - 5.888% 15/06/2019 | USD | 570.213 | 566.247 | 0,31 |
| 400.000 | DP WORLD LTD - REGS - 3.25% 18/05/2020 | USD | 399.340 | 397.276 | 0,22 |
| 1.500.000 | DP WORLD LTD - REGS - 6.85% 02/07/2037 | USD | 1.676.587 | 1.608.630 | 0,88 |
| 1.000.000 | E.CL SA - REGS - 4.5% 29/01/2025 | USD | 1.026.250 | 998.200 | 0,55 |
| 1.900.000 | ECOPETROL SA 5.875% 18/09/2023 | USD | 2.022.150 | 1.912.179 | 1,05 |
| 3.000.000 | ECOPETROL SA 5.875% 28/05/2045 | USD | 2.663.516 | 2.427.510 | 1,32 |
| 1.500.000 | EMBRAER SA 5.15% 15/06/2022 | USD | 1.558.250 | 1.479.720 | 0,81 |
| 1.000.000 | EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC 3.5% 18/06/2024 | USD | 1.029.571 | 1.013.280 | 0,55 |
| 2.000.000 | EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA SA ESP - REGS - 6.125% 10/11/2021 | USD | 2.147.700 | 2.091.440 | 1,14 |
| 500.000 | EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA - REGS - 4.56% 30/04/2025 | USD | 499.720 | 477.720 | 0,26 |
| 1.500.000 | EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA - REGS - 4.75% 01/08/2026 | USD | 1.514.200 | 1.441.710 | 0,79 |
| 1.750.000 | ENN ENERGY HOLDINGS LTD 3.25% 23/10/2019 | USD | 1.732.248 | 1.714.755 | 0,94 |
| 750.000 | EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 2.75% 01/04/2020 | USD | 736.275 | 738.398 | 0,40 |
| 1.250.000 | FERMACA ENTERPRISES S DE RL DE CV - REGS - 6.375% 30/03/2038 | USD | 1.250.846 | 1.186.765 | 0,65 |
| 1.000.000 | GNL QUINTERO SA - REGS - 4.634% 31/07/2029 | USD | 1.018.700 | 983.140 | 0,54 |
| 1.000.000 | GOODMAN HK FINANCE 4.375% 19/06/2024 | USD | 1.022.700 | 996.320 | 0,55 |
| 1.200.000 | GRUPO BIMBO SAB DE CV - REGS - 3.875% 27/06/2024 | USD | 1.203.700 | 1.169.208 | 0,64 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in USD)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- kosten | % | |
|--------------------|-------------|------------------------|-------------------------|-----------|-----------------------|
| | | | | Marktwert | des Nettovermögens |
| | | | USD | USD | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|--|-----|-----------|-----------|------|
| 600.000 | GRUPO TELEVISA SAB 6% 15/05/2018 | USD | 677.853 | 655.542 | 0,36 |
| 1.500.000 | GTL TRADE FINANCE INC - REGS - 5.893% 29/04/2024 | USD | 1.410.000 | 1.301.040 | 0,71 |
| 500.000 | HANA BANK - REGS - 4.375% 30/09/2024 | USD | 527.490 | 511.010 | 0,28 |
| 1.750.000 | HPHT FINANCE 15 LTD - REGS - 2.875% 17/03/2020 | USD | 1.748.835 | 1.735.702 | 0,95 |
| 1.000.000 | HUARONG FINANCE CO LTD 4% 17/07/2019 | USD | 1.016.000 | 1.009.270 | 0,55 |
| 550.000 | HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 11 LTD - REGS - 4.625% 13/01/2022 | USD | 598.543 | 587.477 | 0,32 |
| 1.000.000 | HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 12 LTD - REGS - FRN PERPETUAL | USD | 1.065.925 | 1.041.140 | 0,57 |
| 1.000.000 | HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14 LTD - REGS - 3.625% 31/10/2024 | USD | 990.000 | 974.380 | 0,53 |
| 1.250.000 | HYUNDAI CAPITAL AMERICA - REGS - 2.6% 19/03/2020 | USD | 1.246.785 | 1.239.325 | 0,68 |
| 1.500.000 | HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC - REGS - 2.625% 29/09/2020 | USD | 1.495.290 | 1.485.270 | 0,81 |
| 1.000.000 | ICICI BANK LTD/DUBAI 3.125% 12/08/2020 | USD | 995.740 | 990.230 | 0,54 |
| 1.000.000 | ICICI BANK LTD/HONG KONG - REGS - 5.75% 16/11/2020 | USD | 1.115.870 | 1.112.360 | 0,61 |
| 750.000 | INDUSTRIAL BANK OF KOREA - REGS - 2% 23/04/2020 | USD | 747.023 | 732.720 | 0,40 |
| 500.000 | INVERSIONES CMPC SA/CAYMAN ISLANDS BRANCH - REGS - 4.75% 19/01/2018 | USD | 527.750 | 521.070 | 0,29 |
| 1.300.000 | ISRAEL CHEMICALS LTD 4.5% 02/12/2024 | USD | 1.306.605 | 1.298.960 | 0,71 |
| 2.500.000 | ISRAEL ELECTRIC CORP LTD - REGS - 6.875% 21/06/2023 | USD | 2.862.890 | 2.859.175 | 1,55 |
| 500.000 | ISRAEL ELECTRIC CORP LTD 5% 12/11/2024 | USD | 504.297 | 516.375 | 0,28 |
| 500.000 | ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND - REGS - 2.85% 26/05/2018 | USD | 499.855 | 483.850 | 0,26 |
| 1.000.000 | KOREA EAST-WEST POWER CO LTD - REGS - 2.5% 02/06/2020 | USD | 996.940 | 999.520 | 0,55 |
| 2.500.000 | KOREA GAS CORP - REGS - 3.5% 21/07/2025 | USD | 2.502.400 | 2.533.125 | 1,38 |
| 2.000.000 | LAMAR FUNDING LTD - REGS - 3.958% 07/05/2025 | USD | 1.968.000 | 1.865.960 | 1,02 |
| 550.000 | LI & FUNG LTD - REGS - FRN PERPETUAL | USD | 587.125 | 563.756 | 0,31 |
| 600.000 | LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV - REGS - 3.416% 24/04/2018 | USD | 545.100 | 569.880 | 0,31 |
| 400.000 | MAF GLOBAL SECURITIES LTD - REGS - 4.75% 07/05/2024 | USD | 411.800 | 408.780 | 0,22 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in USD)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert | % des |
|--------------------|-------------|------------------------|--------------------------------|-----------|---------------------|
| | | | | USD | Nettovermögens % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|--|-----|-----------|-----------|------|
| 1.500.000 | MAF GLOBAL SECURITIES LTD 5.25% 05/07/2019 | USD | 1.631.000 | 1.612.155 | 0,88 |
| 1.500.000 | MALAYAN BANKING BHD FRN 20/09/2022 | USD | 1.515.583 | 1.501.995 | 0,82 |
| 2.000.000 | MERSIN ULUSLARARASI LIMAN ISLETMECILIGI AS - REGS - 5.875% 12/08/2020 | USD | 2.115.000 | 2.074.900 | 1,14 |
| 300.000 | MEXICHEM SAB DE CV - REGS - 4.875% 19/09/2022 | USD | 319.125 | 307.683 | 0,17 |
| 600.000 | MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV - REGS - 6% 18/07/2020 | USD | 659.436 | 640.542 | 0,35 |
| 2.000.000 | MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV - REGS - 6.375% 28/07/2017 | USD | 2.145.400 | 2.122.420 | 1,16 |
| 1.000.000 | NAKILAT INC - REGS - 6.067% 31/12/2033 | USD | 1.161.125 | 1.143.170 | 0,63 |
| 1.000.000 | NATIONAL BANK OF ABU DHABI PJSC - REGS - FRN PERPETUAL | USD | 1.000.000 | 1.010.000 | 0,55 |
| 500.000 | NATIONAL FEDERATION OF FISHERIES COOPERATIVES 2.625% 16/04/2019 | USD | 504.313 | 502.355 | 0,27 |
| 1.000.000 | NBK TIER 1 FINANCING LTD FRN PERPETUAL | USD | 1.021.500 | 1.016.740 | 0,56 |
| 500.000 | NONGHYUP BANK 2.875% 22/07/2020 | USD | 499.470 | 505.145 | 0,28 |
| 1.500.000 | NTPC LTD 5.625% 14/07/2021 | USD | 1.657.717 | 1.645.335 | 0,90 |
| 1.750.000 | OCP SA - REGS - 4.5% 22/10/2025 | USD | 1.698.862 | 1.641.727 | 0,90 |
| 2.000.000 | OCP SA - REGS - 6.875% 25/04/2044 | USD | 2.140.812 | 2.051.540 | 1,12 |
| 2.100.000 | ONGC VIDESH LTD 4.625% 15/07/2024 | USD | 2.172.324 | 2.146.494 | 1,17 |
| 1.000.000 | OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD - REGS - 3.25% 21/02/2023 | USD | 971.125 | 968.570 | 0,53 |
| 1.500.000 | OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD - REGS - 4.75% 16/02/2021 | USD | 1.635.666 | 1.634.430 | 0,89 |
| 700.000 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD - REGS - FRN 11/03/2023 | USD | 710.050 | 707.000 | 0,39 |
| 1.500.000 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD - REGS - FRN 15/10/2024 | USD | 1.537.000 | 1.529.955 | 0,84 |
| 1.000.000 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD FRN 15/11/2022 | USD | 1.033.821 | 1.024.800 | 0,56 |
| 1.500.000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.25% 17/03/2024 | USD | 1.380.087 | 1.309.815 | 0,72 |
| 1.000.000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.85% 05/06/2115 | USD | 810.700 | 751.430 | 0,41 |
| 1.000.000 | POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 4.5% 06/08/2018 | USD | 1.038.420 | 1.019.600 | 0,56 |
| 1.500.000 | POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA VIA PKO FINANCE AB - REGS - 4.63% 26/09/2022 | USD | 1.566.363 | 1.552.620 | 0,85 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in USD)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des |
|--------------------|-------------|------------------------|--------------------------------|------------------|---------------------|
| | | | | | Nettovermögens % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|--|-----|-----------|-----------|------|
| 2.000.000 | PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL - REGS - FRN PERPETUAL | USD | 2.022.130 | 1.942.200 | 1,06 |
| 1.400.000 | PTT GLOBAL CHEMICAL PCL - REGS - 4.25% 19/09/2022 | USD | 1.442.615 | 1.423.394 | 0,78 |
| 500.000 | PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD - REGS - 5.692% 05/04/2021 | USD | 563.595 | 554.770 | 0,30 |
| 500.000 | QNB FINANCE LTD - REGS - 2.75% 31/10/2018 | USD | 506.750 | 506.600 | 0,28 |
| 850.000 | QNB FINANCE LTD 2.125% 14/02/2018 | USD | 852.625 | 851.156 | 0,47 |
| 600.000 | QNB FINANCE LTD 2.875% 29/04/2020 | USD | 617.250 | 608.232 | 0,33 |
| 2.150.000 | RAS LAFFAN LIQUEFIED NATURAL GAS CO LTD II - REGS - 5.298% 30/09/2020 | USD | 1.334.076 | 1.318.641 | 0,72 |
| 966.000 | RAS LAFFAN LIQUEFIED NATURAL GAS CO LTD III - REGS - 5.838% 30/09/2027 | USD | 1.119.315 | 1.077.428 | 0,59 |
| 500.000 | RELIANCE HOLDING USA INC - REGS - 4.5% 19/10/2020 | USD | 535.650 | 528.780 | 0,29 |
| 1.000.000 | RELIANCE HOLDING USA INC - REGS - 5.4% 14/02/2022 | USD | 1.085.310 | 1.082.350 | 0,59 |
| 1.000.000 | RELIANCE INDUSTRIES LTD - REGS - 5.875% PERPETUAL | USD | 1.005.418 | 978.410 | 0,54 |
| 300.000 | RH INTERNATIONAL SINGAPORE CORP PTE LTD 3.5% 02/05/2019 | USD | 309.450 | 306.705 | 0,17 |
| 500.000 | RHB BANK BHD 3.088% 03/10/2019 | USD | 508.750 | 501.725 | 0,27 |
| 1.500.000 | RUWAIS POWER CO PJSC - REGS - 6% 31/08/2036 | USD | 1.729.375 | 1.677.030 | 0,92 |
| 500.000 | SABIC CAPITAL II BV - REGS - 2.625% 03/10/2018 | USD | 508.570 | 502.985 | 0,28 |
| 1.000.000 | SACI FALABELLA - REGS - 4.375% 27/01/2025 | USD | 1.016.550 | 995.570 | 0,54 |
| 1.000.000 | SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO 3 - REGS - 5.5% 08/04/2044 | USD | 1.042.400 | 1.005.530 | 0,55 |
| 800.000 | SIAM COMMERCIAL BANK LTD/HONG KONG - REGS - 3.375% 19/09/2017 | USD | 826.595 | 818.192 | 0,45 |
| 1.000.000 | SINOCHEM GLOBAL CAPITAL CO LTD - REGS - FRN PERPETUAL | USD | 1.042.850 | 1.002.710 | 0,55 |
| 1.800.000 | SK BROADBAND CO LTD 2.875% 29/10/2018 | USD | 1.840.219 | 1.830.564 | 1,00 |
| 500.000 | SK E&S CO LTD - REGS - FRN PERPETUAL | USD | 501.825 | 494.275 | 0,27 |
| 500.000 | SOUTHERN COPPER CORP 3.875% 23/04/2025 | USD | 477.000 | 471.455 | 0,26 |
| 2.250.000 | SOUTHERN COPPER CORP 6.75% 16/04/2040 | USD | 2.317.390 | 2.130.345 | 1,17 |
| 1.999.000 | TALENT YIELD INVESTMENTS LTD - REGS - 4.5% 25/04/2022 | USD | 2.083.842 | 2.059.129 | 1,13 |
| 1.000.000 | TENCENT HOLDINGS LTD - REGS - 3.8% 11/02/2025 | USD | 977.500 | 960.860 | 0,53 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in USD)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- kosten USD | Marktwert USD | % des Nettovermögens % |
|--------------------|-------------|------------------------|--------------------------------|------------------|------------------------------|
|--------------------|-------------|------------------------|--------------------------------|------------------|------------------------------|

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|--|-----|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| 400.000 | TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 2.95% 18/12/2022 | USD | 395.080 | 375.528 | 0,21 |
| 500.000 | TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 3.65% 10/11/2021 | USD | 518.700 | 495.065 | 0,27 |
| 500.000 | TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO LLC 6.15% 01/02/2036 | USD | 615.061 | 560.695 | 0,31 |
| 1.000.000 | THREE GORGES FINANCE I CAYMAN ISLANDS LTD - REGS - 3.7% 10/06/2025 | USD | 1.024.060 | 1.012.430 | 0,55 |
| 1.000.000 | TRANSPORTADORA DE GAS DEL PERU SA - REGS - 4.25% 30/04/2028 | USD | 974.500 | 949.510 | 0,52 |
| 400.000 | TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL SA ESP - REGS - 5.7% 20/03/2022 | USD | 427.615 | 411.348 | 0,23 |
| 750.000 | TRUST F/1401 - REGS - 6.95% 30/01/2044 | USD | 816.188 | 784.410 | 0,43 |
| 500.000 | TURKIYE GARANTI BANKASI AS - REGS - 4% 13/09/2017 | USD | 506.875 | 503.195 | 0,28 |
| 2.000.000 | TURKIYE IS BANKASI - REGS - 5% 30/04/2020 | USD | 2.033.151 | 1.983.820 | 1,09 |
| 1.000.000 | TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS 5.125% 22/04/2020 | USD | 993.955 | 983.710 | 0,54 |
| 1.500.000 | UNITED OVERSEAS BANK LTD FRN 17/10/2022 | USD | 1.521.452 | 1.513.035 | 0,83 |
| 1.000.000 | UNITED OVERSEAS BANK LTD FRN 19/09/2024 | USD | 1.020.938 | 1.015.130 | 0,56 |
| 1.750.000 | VALE OVERSEAS LTD 6.875% 21/11/2036 | USD | 1.569.025 | 1.493.170 | 0,82 |
| 2.500.000 | VOTORANTIM CIMENTOS SA - REGS - 7.25% 05/04/2041 | USD | 2.327.500 | 2.173.750 | 1,18 |
| | Summe Anleihen | | <u>178.511.210</u> | <u>174.365.730</u> | <u>95,39</u> |

Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente

| | | | | | |
|-----------|--|-----|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| 1.000.000 | EXIM SUKUK MALAYSIA BHD 2.874% 19/02/2019 | USD | 1.007.514 | 1.003.910 | 0,55 |
| 1.500.000 | MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.75% 12/10/2110 | USD | 1.494.375 | 1.437.585 | 0,79 |
| | Summe Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente | | <u>2.501.889</u> | <u>2.441.495</u> | <u>1,34</u> |
| | Summe Anlagen | | <u>181.013.099</u> | <u>176.807.225</u> | <u>96,73</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Geografische Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|------------------------------|--------------|
| Cayman Islands | 12,44 |
| Mexiko | 7,12 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 6,16 |
| Chile | 5,91 |
| Südkorea | 5,63 |
| Hongkong (China) | 4,36 |
| Britische Jungferninseln | 4,31 |
| Peru | 4,23 |
| Indien | 4,13 |
| Singapur | 3,90 |
| Niederlande | 3,83 |
| USA | 3,79 |
| Kolumbien | 3,74 |
| Türkei | 3,60 |
| Thailand | 3,28 |
| Israel | 2,86 |
| Brasilien | 2,80 |
| Marokko | 2,02 |
| Katar | 1,94 |
| Bermuda | 1,73 |
| Kanada | 1,69 |
| Malaysia | 1,65 |
| Isle of Man | 1,44 |
| Jersey | 1,10 |
| Tschechische Republik | 0,94 |
| Schweden | 0,85 |
| Amerikanische Jungferninseln | 0,53 |
| Curacao | 0,48 |
| Panama | 0,27 |
| | <hr/> |
| | 96,73 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|---|--------------|
| Banken | 22,37 |
| Öl- und Gasproduzenten | 12,10 |
| Strom | 10,21 |
| Finanzdienstleistungen | 6,16 |
| Gas-, Wasser- und Mehrfach-Versorgungsunternehmen | 6,05 |
| Chemie | 4,00 |
| Festnetz-Telekommunikation | 3,44 |
| Mobil-Telekommunikation | 3,34 |
| Industriemetalle und Bergbau | 2,95 |
| Industrietransport | 2,78 |
| Bau und Materialien | 2,53 |
| Allgemeine Industriegüter | 2,49 |
| Immobilienanlagen und -dienstleistungen | 2,25 |
| Medien | 1,87 |
| Nahrungsmittel- und Arzneimittelhändler | 1,63 |
| Kraftfahrzeuge und Komponenten | 1,49 |
| Bergbau | 1,44 |
| Allgemeiner Einzelhandel | 1,37 |
| Regierungen | 1,34 |
| Nahrungsmittelhersteller | 1,17 |
| Forstwirtschaft und Papier | 1,08 |
| Getränke | 0,85 |
| Lebensversicherungen | 0,85 |
| Luft- und Raumfahrt und Verteidigung | 0,81 |
| Alternative Energien | 0,66 |
| Software und Computerdienstleistungen | 0,53 |
| Real Estate Investment Trusts (REIT) | 0,43 |
| Pharmazeutika und Biotechnologie | 0,31 |
| Öl-ausrüstung, -dienstleistungen und -vertrieb | 0,23 |
| | <hr/> |
| | 96,73 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen

| | | | | | |
|-----------|---|-----|-----------|---------|------|
| 100.000 | AEROPORTS DE PARIS 2.75% 05/06/2028 | EUR | 98.841 | 108.612 | 0,40 |
| 100.000 | AIB MORTGAGE BANK 2.25% 26/03/2021 | EUR | 99.501 | 108.624 | 0,40 |
| 100.000 | AIR FRANCE-KLM FRN PERPETUAL | EUR | 99.482 | 95.175 | 0,35 |
| 100.000 | AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.25% 03/06/2025 | EUR | 99.664 | 97.129 | 0,36 |
| 100.000 | AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.875% 05/06/2024 | EUR | 98.423 | 103.540 | 0,38 |
| 100.000 | AIRBUS GROUP FINANCE BV 2.375% 02/04/2024 | EUR | 99.833 | 107.336 | 0,40 |
| 100.000 | ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB FRN 12/09/2019 | EUR | 100.000 | 100.246 | 0,37 |
| 100.000 | ALLIANZ SE FRN PERPETUAL | EUR | 101.263 | 107.813 | 0,40 |
| 100.000 | ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.5% 29/04/2021 | EUR | 99.379 | 95.994 | 0,35 |
| 1.000.000 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV FRN 19/10/2018 | EUR | 1.000.000 | 999.800 | 3,70 |
| 100.000 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.25% 24/09/2020 | EUR | 99.859 | 106.731 | 0,39 |
| 100.000 | ARCELORMITTAL FRN 09/04/2018 | EUR | 100.000 | 99.800 | 0,37 |
| 100.000 | ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO FRN 24/06/2019 | EUR | 100.000 | 100.183 | 0,37 |
| 100.000 | AREVA SA 3.125% 20/03/2023 | EUR | 99.491 | 93.792 | 0,35 |
| 100.000 | ATLANTIA SPA 2.875% 26/02/2021 | EUR | 99.172 | 108.476 | 0,40 |
| 100.000 | AVINOR AS 1.75% 20/03/2021 | EUR | 99.661 | 104.207 | 0,39 |
| 100.000 | A2A SPA 4.375% 10/01/2021 | EUR | 99.323 | 114.301 | 0,42 |
| 100.000 | BANCA IMI SPA FRN 30/06/2017 | EUR | 97.900 | 98.829 | 0,37 |
| 100.000 | BANCO SANTANDER SA FRN PERPETUAL | EUR | 100.000 | 99.300 | 0,37 |
| 100.000 | BANCO SANTANDER SA 1.125% 27/11/2024 | EUR | 98.934 | 100.263 | 0,37 |
| 100.000 | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA FRN PERPETUAL | EUR | 71.750 | 63.019 | 0,23 |
| 100.000 | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA FRN PERPETUAL | EUR | 71.375 | 64.000 | 0,24 |
| 100.000 | BERTELSMANN SE & CO KGAA FRN 23/04/2075 | EUR | 100.000 | 90.138 | 0,33 |
| 100.000 | BMW FINANCE NV FRN 04/04/2017 | EUR | 100.000 | 100.290 | 0,37 |
| 100.000 | BMW US CAPITAL LLC 1% 20/04/2027 | EUR | 98.660 | 89.305 | 0,33 |
| 100.000 | BNP PARIBAS CARDIF SA FRN PERPETUAL | EUR | 100.000 | 97.416 | 0,36 |
| 200.000 | BNP PARIBAS SA FRN PERPETUAL | EUR | 200.000 | 204.250 | 0,76 |
| 100.000 | BNP PARIBAS SA FRN 15/01/2020 | EUR | 100.000 | 100.171 | 0,37 |
| 100.000 | BNP PARIBAS SA FRN 20/03/2026 | EUR | 99.308 | 101.416 | 0,37 |
| 100.000 | BNP PARIBAS SA 2.875% 26/09/2023 | EUR | 99.016 | 109.533 | 0,40 |
| 100.000 | BPCE SA FRN 08/07/2026 | EUR | 99.605 | 100.659 | 0,37 |
| 100.000 | BPCE SA 4.625% 18/07/2023 | EUR | 98.913 | 113.599 | 0,42 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|---|-----|-----------|---------|------|
| 100.000 | BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 1.875% 30/04/2025 | EUR | 99.083 | 90.604 | 0,33 |
| 100.000 | CAISSE CENTRALE DESJARDINS FRN 20/01/2020 | EUR | 100.000 | 100.205 | 0,37 |
| 100.000 | CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL NORD EUROPE SAC FRN 30/07/2019 | EUR | 99.850 | 100.447 | 0,37 |
| 100.000 | CAP GEMINI SA 1.75% 01/07/2020 | EUR | 99.853 | 101.484 | 0,38 |
| 100.000 | CAP GEMINI SA 2.5% 01/07/2023 | EUR | 99.857 | 102.329 | 0,38 |
| 100.000 | CARGILL INC 2.5% 15/02/2023 | EUR | 99.681 | 105.743 | 0,39 |
| 100.000 | CARLSBERG BREWERIES A/S 2.5% 28/05/2024 | EUR | 98.991 | 101.468 | 0,38 |
| 1.000.000 | CARREFOUR BANQUE SA FRN 20/03/2020 | EUR | 1.000.000 | 995.510 | 3,68 |
| 100.000 | CARREFOUR BANQUE SA FRN 21/03/2018 | EUR | 100.000 | 100.784 | 0,37 |
| 100.000 | CATERPILLAR INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN 13/05/2018 | EUR | 100.000 | 100.002 | 0,37 |
| 100.000 | CENTRICA PLC FRN 10/04/2076 | EUR | 99.740 | 96.536 | 0,36 |
| 225.000 | CNP ASSURANCES - 28/02/2005 - FRN PERPETUAL | EUR | 130.500 | 204.750 | 0,76 |
| 1.000.000 | COCA-COLA CO FRN 09/09/2019 | EUR | 1.000.000 | 999.070 | 3,69 |
| 100.000 | COFACE SA 4.125% 27/03/2024 | EUR | 99.494 | 107.717 | 0,40 |
| 100.000 | COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 3.875% 25/07/2023 | EUR | 98.248 | 109.966 | 0,41 |
| 100.000 | CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA FRN PERPETUAL | EUR | 99.304 | 98.553 | 0,36 |
| 100.000 | CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA FRN PERPETUAL | EUR | 99.976 | 97.200 | 0,36 |
| 100.000 | CREDIT AGRICOLE SA FRN PERPETUAL | EUR | 60.000 | 65.325 | 0,24 |
| 100.000 | CREDIT AGRICOLE SA 3.9% 19/04/2021 | EUR | 99.663 | 110.817 | 0,41 |
| 100.000 | CREDIT LOGEMENT SA FRN PERPETUAL | EUR | 85.900 | 82.375 | 0,30 |
| 100.000 | CREDIT MUTUEL ARKEA SA FRN PERPETUAL | EUR | 72.000 | 62.917 | 0,23 |
| 100.000 | CREDIT SUISSE AG/LONDON FRN 15/12/2017 | EUR | 100.000 | 100.244 | 0,37 |
| 100.000 | DAIMLER AG FRN 24/06/2019 | EUR | 100.000 | 100.968 | 0,37 |
| 100.000 | DANONE SA FRN 14/01/2020 | EUR | 100.000 | 100.125 | 0,37 |
| 100.000 | DANONE SA 1.125% 14/01/2025 | EUR | 98.298 | 94.618 | 0,35 |
| 100.000 | DANONE SA 2.6% 28/06/2023 | EUR | 99.887 | 107.981 | 0,40 |
| 100.000 | DANSKE BANK A/S FRN 04/10/2023 | EUR | 99.964 | 106.543 | 0,39 |
| 100.000 | EDP FINANCE BV 2% 22/04/2025 | EUR | 99.919 | 91.568 | 0,34 |
| 100.000 | EDP FINANCE BV 2.625% 15/04/2019 | EUR | 99.272 | 103.414 | 0,38 |
| 100.000 | EIKA BOLIGKREDITT AS 1.5% 12/03/2021 | EUR | 99.349 | 105.083 | 0,39 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|---|-----|-----------|-----------|------|
| 100.000 | ELECTRICITE DE FRANCE SA - ISS.2014 - FRN PERPETUAL | EUR | 98.900 | 107.058 | 0,40 |
| 100.000 | ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.25% 27/04/2021 | EUR | 99.561 | 106.688 | 0,39 |
| 1.150.000 | ELECTRICITE DE FRANCE SA 8.75% 30/06/2022 | EUR | 242.536 | 248.808 | 0,92 |
| 100.000 | ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 2.5% 04/06/2026 | EUR | 99.826 | 105.021 | 0,39 |
| 100.000 | ENEL SPA FRN 10/01/2074 | EUR | 98.956 | 109.297 | 0,40 |
| 100.000 | ENI SPA 3.625% 29/01/2029 | EUR | 99.374 | 111.041 | 0,41 |
| 100.000 | EUROFINS SCIENTIFIC SE FRN PERPETUAL | EUR | 100.000 | 97.456 | 0,36 |
| 1.000.000 | FCA CAPITAL IRELAND PLC FRN 17/10/2017 | EUR | 1.000.000 | 1.001.690 | 3,71 |
| 100.000 | GALP ENERGIA SGPS SA 3% 14/01/2021 | EUR | 98.500 | 99.667 | 0,37 |
| 100.000 | GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV FRN PERPETUAL | EUR | 100.000 | 99.500 | 0,37 |
| 100.000 | GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV FRN 29/12/2049 | EUR | 99.049 | 90.425 | 0,33 |
| 100.000 | GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 2.875% 11/03/2024 | EUR | 99.734 | 107.145 | 0,40 |
| 1.000.000 | GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING FRN 17/05/2021 | EUR | 960.879 | 986.430 | 3,65 |
| 1.000.000 | GENERAL ELECTRIC CO FRN 28/05/2020 | EUR | 1.000.000 | 996.810 | 3,69 |
| 100.000 | GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 1.375% 02/12/2024 | EUR | 98.856 | 98.480 | 0,36 |
| 100.000 | GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 30/01/2017 | EUR | 96.992 | 100.050 | 0,37 |
| 500.000 | GROUPAMA SA FRN 27/10/2039 | EUR | 500.000 | 559.499 | 2,07 |
| 100.000 | GROUPE AUCHAN SA 2.25% 06/04/2023 | EUR | 98.402 | 105.374 | 0,39 |
| 100.000 | HERA SPA 2.375% 04/07/2024 | EUR | 99.464 | 101.755 | 0,38 |
| 100.000 | HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 13 LTD FRN PERPETUAL | EUR | 94.150 | 101.388 | 0,37 |
| 100.000 | INMOBILIARIA COLONIAL SA 2.728% 05/06/2023 | EUR | 100.000 | 98.264 | 0,36 |
| 100.000 | INTESA SANPAOLO SPA FRN PERPETUAL | EUR | 99.400 | 111.700 | 0,41 |
| 100.000 | INTESA SANPAOLO SPA FRN 17/04/2019 | EUR | 99.756 | 100.341 | 0,37 |
| 100.000 | INTESA SANPAOLO SPA FRN 18/05/2017 | EUR | 91.970 | 99.243 | 0,37 |
| 100.000 | INTESA SANPAOLO SPA 3.25% 10/02/2026 | EUR | 99.892 | 120.182 | 0,44 |
| 100.000 | JEFFERIES GROUP LLC 2.375% 20/05/2020 | EUR | 99.746 | 98.419 | 0,36 |
| 100.000 | JOHN DEERE BANK SA FRN 19/03/2019 | EUR | 100.000 | 100.582 | 0,37 |
| 100.000 | JPMORGAN CHASE & CO FRN 20/11/2016 | EUR | 99.981 | 100.073 | 0,37 |
| 100.000 | KERING 0.875% 28/03/2022 | EUR | 97.451 | 95.642 | 0,35 |
| 100.000 | LA BANQUE POSTALE SA 2.75% 23/04/2026 | EUR | 99.705 | 101.094 | 0,37 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|--|-----|-----------|---------|------|
| 100.000 | NASDAQ OMX GROUP INC 3.875% 07/06/2021 | EUR | 99.831 | 109.800 | 0,41 |
| 100.000 | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD FRN 12/11/2024 | EUR | 99.647 | 99.157 | 0,37 |
| 100.000 | NATIXIS SA FRN PERPETUAL | EUR | 85.000 | 99.250 | 0,37 |
| 100.000 | NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.75% 12/09/2022 | EUR | 99.721 | 105.000 | 0,39 |
| 1.000.000 | NORDEA BANK AB FRN 05/06/2020 | EUR | 1.000.000 | 998.450 | 3,69 |
| 100.000 | ORACLE CORP 2.25% 10/01/2021 | EUR | 99.434 | 106.346 | 0,39 |
| 100.000 | ORANGE SA FRN PERPETUAL | EUR | 99.353 | 104.534 | 0,39 |
| 100.000 | ORANGE SA 3.125% 09/01/2024 | EUR | 99.376 | 110.487 | 0,41 |
| 100.000 | ORLEN CAPITAL AB 2.5% 30/06/2021 | EUR | 99.135 | 100.776 | 0,37 |
| 100.000 | PERNOD RICARD SA 2% 22/06/2020 | EUR | 99.598 | 103.933 | 0,38 |
| 100.000 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.875% 03/03/2026 | EUR | 98.983 | 108.555 | 0,40 |
| 100.000 | PROXIMUS - IQ8 C - 2.375% 04/04/2024 | EUR | 99.631 | 105.030 | 0,39 |
| 100.000 | RAI RADIOTELEVISIONE ITALIANA SPA 1.5% 28/05/2020 | EUR | 99.272 | 99.428 | 0,37 |
| 100.000 | RCI BANQUE SA FRN 13/06/2017 | EUR | 100.686 | 100.421 | 0,37 |
| 100.000 | RCI BANQUE SA 0.625% 04/03/2020 | EUR | 99.833 | 97.595 | 0,36 |
| 100.000 | RCI BANQUE SA 1.25% 08/06/2022 | EUR | 99.356 | 97.488 | 0,36 |
| 100.000 | RCI BANQUE SA 2.25% 29/03/2021 | EUR | 99.501 | 104.427 | 0,39 |
| 100.000 | RED ELECTRICA FINANCIACIONES SA UNIPERSONAL 2.125% 01/07/2023 | EUR | 99.587 | 103.107 | 0,38 |
| 100.000 | REDEXIS GAS FINANCE BV 1.875% 27/04/2027 | EUR | 98.920 | 87.854 | 0,32 |
| 100.000 | REDEXIS GAS FINANCE BV 2.75% 08/04/2021 | EUR | 99.373 | 105.791 | 0,39 |
| 100.000 | RENTOKIL INITIAL PLC 3.25% 07/10/2021 | EUR | 99.054 | 110.153 | 0,41 |
| 100.000 | REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.625% 07/10/2021 | EUR | 99.734 | 108.612 | 0,40 |
| 100.000 | ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC FRN 25/03/2024 | EUR | 99.632 | 102.544 | 0,38 |
| 100.000 | RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SA 2.75% 20/06/2029 | EUR | 98.913 | 105.565 | 0,39 |
| 100.000 | RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SA 2.875% 12/09/2023 | EUR | 99.188 | 110.526 | 0,41 |
| 100.000 | RWE AG FRN 21/04/2075 | EUR | 98.850 | 90.279 | 0,33 |
| 100.000 | RWE AG FRN 21/04/2075 | EUR | 100.000 | 84.889 | 0,31 |
| 100.000 | SANOFI FRN 10/09/2018 | EUR | 100.000 | 100.181 | 0,37 |
| 100.000 | SBAB BANK AB 2.375% 04/09/2020 | EUR | 99.796 | 106.376 | 0,39 |
| 100.000 | SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.875% 11/03/2025 | EUR | 96.799 | 92.328 | 0,34 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|---|-----|-----------|-----------|------|
| 100.000 | SCHNEIDER ELECTRIC SE 2.5% 06/09/2021 | EUR | 99.749 | 107.982 | 0,40 |
| 100.000 | SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.75% 12/03/2021 | EUR | 100.957 | 104.900 | 0,39 |
| 100.000 | SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2013 LTD - REGS - 2.625% 17/10/2020 | EUR | 99.276 | 104.812 | 0,39 |
| 100.000 | SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2015 LTD - REGS - 1% 28/04/2022 | EUR | 99.243 | 93.782 | 0,35 |
| 1.000.000 | SKY PLC FRN 01/04/2020 | EUR | 999.010 | 1.000.600 | 3,71 |
| 100.000 | SNAM SPA FRN 17/10/2016 | EUR | 99.910 | 100.464 | 0,37 |
| 100.000 | SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI SPA 3.375% 13/02/2024 | EUR | 99.466 | 109.855 | 0,41 |
| 100.000 | SOCIETE GENERALE SA FRN PERPETUAL | EUR | 100.000 | 101.250 | 0,37 |
| 100.000 | SOCIETE GENERALE SA 4% 07/06/2023 | EUR | 91.708 | 107.826 | 0,40 |
| 100.000 | SSE PLC FRN PERPETUAL | EUR | 99.178 | 94.050 | 0,35 |
| 100.000 | SSE PLC 2% 17/06/2020 | EUR | 99.349 | 104.762 | 0,39 |
| 100.000 | STATOIL ASA 2.875% 10/09/2025 | EUR | 99.450 | 110.391 | 0,41 |
| 100.000 | SUEZ ENVIRONNEMENT CO 2.75% 09/10/2023 | EUR | 99.012 | 109.588 | 0,41 |
| 100.000 | SWISSCOM AG VIA LUNAR FUNDING V 1.875% 08/09/2021 | EUR | 99.076 | 103.600 | 0,38 |
| 100.000 | SWISSCOM AG VIA LUNAR FUNDING V 2% 30/09/2020 | EUR | 99.028 | 104.821 | 0,39 |
| 100.000 | TELECOM ITALIA SPA - REGS - 4% 21/01/2020 | EUR | 93.157 | 107.646 | 0,40 |
| 1.000.000 | TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA FRN 19/03/2020 | EUR | 1.000.000 | 1.000.760 | 3,71 |
| 100.000 | TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.5% 25/03/2026 | EUR | 99.133 | 106.110 | 0,39 |
| 100.000 | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1% 10/09/2021 | EUR | 99.470 | 99.577 | 0,37 |
| 100.000 | UNICREDIT SPA FRN 13/09/2017 | EUR | 97.764 | 97.596 | 0,36 |
| 100.000 | UNICREDIT SPA FRN 15/03/2016 | EUR | 95.799 | 99.884 | 0,37 |
| 100.000 | UNILEVER NV 1% 03/06/2023 | EUR | 99.215 | 98.407 | 0,36 |
| 100.000 | VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE FRN 09/10/2043 | EUR | 100.000 | 108.980 | 0,40 |
| 100.000 | VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERPETUAL | EUR | 95.900 | 91.900 | 0,34 |
| 500.000 | VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 16/07/2018 | EUR | 500.000 | 500.515 | 1,85 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- kosten EUR | Marktwert EUR | % des Nettovermögens % |
|--|--|------------------------|--------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.) | | | | | |
| Anleihen (Forts.) | | | | | |
| 1.000.000 | WELLS FARGO & CO FRN 02/06/2020 | EUR | 1.000.000 | 998.700 | 3,69 |
| 1.000.000 | 3M CO FRN 15/05/2020 | EUR | 1.000.000 | 996.210 | 3,68 |
| | Summe Anleihen | | <u>25.574.315</u> | <u>26.111.265</u> | <u>96,53</u> |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| 1 000 000 | AXA BANQUE FRN 17/10/2017 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 3,70 |
| | Summe sonstige übertragbare Wertpapiere | | <u>1.000.000</u> | <u>1.000.000</u> | <u>3,70</u> |
| Hypotheken und forderungsbesicherte Wertpapiere | | | | | |
| 200.000 | RELX FINANCE BV VIA AQUARIUS + INVESTMENTS PLC FRN 20/05/2017 | EUR | 200.000 | 200.518 | 0,74 |
| | Summe Hypotheken und forderungsbesicherte Wertpapiere | | <u>200.000</u> | <u>200.518</u> | <u>0,74</u> |
| Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente | | | | | |
| 500.000 | CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 30/06/2017 | EUR | 499.250 | 499.015 | 1,84 |
| 100.000 | DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC FRN 06/05/2016 | EUR | 99.990 | 99.996 | 0,37 |
| | Summe Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente | | <u>599.240</u> | <u>599.011</u> | <u>2,21</u> |
| | Summe Anlagen | | <u>27.373.555</u> | <u>27.910.794</u> | <u>103,18</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Geografische Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|--------------------------|---------------|
| Frankreich | 33,53 |
| USA | 18,52 |
| Irland | 9,25 |
| Italien | 8,09 |
| Niederlande | 7,44 |
| Großbritannien | 6,67 |
| Schweden | 4,83 |
| Belgien | 4,48 |
| Deutschland | 1,75 |
| Luxemburg | 1,49 |
| Spanien | 1,48 |
| Norwegen | 1,18 |
| Dänemark | 0,77 |
| Britische Jungferninseln | 0,73 |
| Portugal | 0,70 |
| Österreich | 0,40 |
| Schweiz | 0,39 |
| Australien | 0,37 |
| Kanada | 0,37 |
| Cayman Islands | 0,37 |
| Japan | 0,37 |
| | <hr/> |
| | 103,18 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|---|---------------|
| Banken | 29,44 |
| Kraftfahrzeuge und Komponenten | 8,82 |
| Getränke | 8,55 |
| Allgemeine Industriegüter | 8,13 |
| Strom | 8,03 |
| Finanzdienstleistungen | 6,94 |
| Öl- und Gasproduzenten | 6,41 |
| Nichtlebensversicherungen | 4,03 |
| Freizeitgüter | 3,70 |
| Festnetz-Telekommunikation | 2,35 |
| Nahrungsmittelhersteller | 2,27 |
| Regierungen | 2,21 |
| Industrietransport | 1,93 |
| Medien | 1,44 |
| Software und Computerdienstleistungen | 1,15 |
| Gas-, Wasser- und Mehrfach-Versorgungsunternehmen | 1,13 |
| Chemie | 0,74 |
| Elektronische und elektrische Ausrüstung | 0,74 |
| Industrie-Engineering | 0,74 |
| Pharmazeutika und Biotechnologie | 0,73 |
| Support-Leistungen | 0,41 |
| Tabakwaren | 0,40 |
| Nahrungsmittel- und Arzneimittelhändler | 0,39 |
| Industriemetalle und Bergbau | 0,37 |
| Gesundheitswesen: Ausrüstung und Dienstleistungen | 0,36 |
| Körperpflegeprodukte | 0,36 |
| Immobilienanlagen und -dienstleistungen | 0,36 |
| Allgemeiner Einzelhandel | 0,35 |
| Bergbau | 0,35 |
| Reise, Freizeit und Gastronomie | 0,35 |
| | <hr/> |
| | 103,18 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|---|--|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |
| An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| 500.000 | ABBOTT LABORATORIES 2.95% 15/03/2025 | USD | 452.391 | 428.978 | 0,49 |
| 750.000 | ACTAVIS FUNDING SCS 3.45% 15/03/2022 | USD | 669.619 | 652.202 | 0,75 |
| 500.000 | AFRICA FINANCE CORP - REGS - 4.375% 29/04/2020 | USD | 461.707 | 446.818 | 0,51 |
| 500.000 | AGRIUM INC 3.375% 15/03/2025 | USD | 439.599 | 417.974 | 0,48 |
| 500.000 | ALBEMARLE CORP 1.875% 08/12/2021 | EUR | 496.085 | 487.450 | 0,56 |
| 400.000 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD - REGS - 4.5% 28/11/2034 | USD | 317.177 | 331.006 | 0,38 |
| 1.000.000 | ALLIANZ SE 5.5% PERPETUAL | USD | 746.523 | 925.311 | 1,07 |
| 1.000.000 | ALTRIA GROUP INC 4.25% 09/08/2042 | USD | 684.992 | 787.140 | 0,91 |
| 500.000 | AMAZON.COM INC 4.8% 05/12/2034 | USD | 399.819 | 445.395 | 0,51 |
| 500.000 | AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.125% 16/07/2022 | USD | 370.872 | 435.631 | 0,50 |
| 1.100.000 | APPLE INC 3.45% 09/02/2045 | USD | 976.629 | 816.346 | 0,94 |
| 500.000 | APPLE INC 4.375% 13/05/2045 | USD | 438.747 | 440.674 | 0,51 |
| 500.000 | AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERPETUAL | USD | 426.312 | 484.079 | 0,56 |
| 500.000 | AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD FRN 02/10/2043 | EUR | 495.595 | 542.860 | 0,62 |
| 500.000 | AT&T INC 3% 30/06/2022 | USD | 462.760 | 427.827 | 0,49 |
| 500.000 | AT&T INC 4.5% 15/05/2035 | USD | 461.561 | 408.594 | 0,47 |
| 200.000 | AT&T INC 5.5% 15/03/2027 | GBP | 338.979 | 314.551 | 0,36 |
| 550.000 | BANCO CAM SAU 4.5% 09/03/2017 | EUR | 550.000 | 549.115 | 0,63 |
| 500.000 | BANCO NACIONAL DE COSTA RICA - REGS - 4.875% 01/11/2018 | USD | 366.661 | 449.527 | 0,52 |
| 500.000 | BANK OF AMERICA CORP 3.875% 01/08/2025 | USD | 449.574 | 448.385 | 0,52 |
| 500.000 | BARCLAYS PLC 3.65% 16/03/2025 | USD | 459.547 | 423.922 | 0,49 |
| 1.000.000 | BARCLAYS PLC 5.25% 17/08/2045 | USD | 908.520 | 892.664 | 1,03 |
| 1.000.000 | BARRICK NORTH AMERICA FINANCE LLC 5.75% 01/05/2043 | USD | 762.710 | 752.075 | 0,87 |
| 500.000 | BAYER AG FRN 02/04/2075 | EUR | 497.495 | 476.900 | 0,55 |
| 650.000 | BEAM SUNTORY INC 3.25% 15/06/2023 | USD | 457.107 | 556.453 | 0,64 |
| 500.000 | BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 3.75% 15/11/2023 | USD | 355.239 | 455.462 | 0,52 |
| 500.000 | BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.125% 16/03/2027 | EUR | 493.625 | 441.415 | 0,51 |
| 1.000.000 | BLACKROCK INC 3.5% 18/03/2024 | USD | 715.606 | 899.135 | 1,03 |
| 500.000 | BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC - REGS - 2% 19/05/2025 | EUR | 495.530 | 490.440 | 0,56 |
| 460.000 | BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC - REGS - 5.875% 15/03/2021 | USD | 383.237 | 467.250 | 0,54 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|---|-----|---------|---------|------|
| 1.000.000 | BPCE SA - REGS - 4.5% 15/03/2025 | USD | 761.301 | 863.954 | 0,99 |
| 500.000 | BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 3.65% 01/09/2025 | USD | 448.358 | 444.752 | 0,51 |
| 500.000 | BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.4% 15/03/2042 | USD | 372.225 | 424.726 | 0,49 |
| 500.000 | CAMERON INTERNATIONAL CORP 3.7% 15/06/2024 | USD | 368.314 | 438.755 | 0,50 |
| 500.000 | CANAL DE ISABEL II GESTION SA 1.68% 26/02/2025 | EUR | 499.725 | 468.065 | 0,54 |
| 600.000 | CBS CORP 4% 15/01/2026 | USD | 538.730 | 520.627 | 0,60 |
| 400.000 | CBS CORP 4.6% 15/01/2045 | USD | 334.480 | 307.545 | 0,35 |
| 1.000.000 | CELGENE CORP 3.875% 15/08/2025 | USD | 902.566 | 884.087 | 1,02 |
| 500.000 | CENCOSUD SA - REGS - 5.5% 20/01/2021 | USD | 374.243 | 471.932 | 0,54 |
| 500.000 | CENTRICA PLC FRN 10/04/2076 | EUR | 500.000 | 482.680 | 0,56 |
| 1.000.000 | CITIGROUP INC 3.5% 15/05/2023 | USD | 760.084 | 862.874 | 0,99 |
| 500.000 | CITIGROUP INC 4.65% 30/07/2045 | USD | 454.775 | 441.606 | 0,51 |
| 500.000 | CLOVERIE PLC VIA SWISS RE CORPORATE SOLUTIONS LTD FRN 11/09/2044 | USD | 385.609 | 437.930 | 0,50 |
| 500.000 | CNOOC FINANCE 2012 LTD - REGS - 3.875% 02/05/2022 | USD | 354.478 | 448.630 | 0,52 |
| 800.000 | CNOOC NEXEN FINANCE 2014 ULC 4.25% 30/04/2024 | USD | 575.957 | 722.506 | 0,83 |
| 500.000 | CNPC GENERAL CAPITAL LTD - REGS - 1.95% 16/04/2018 | USD | 382.922 | 440.964 | 0,51 |
| 500.000 | COCA-COLA ENTERPRISES INC 1.875% 18/03/2030 | EUR | 498.190 | 436.820 | 0,50 |
| 500.000 | COMCAST CORP 4.25% 15/01/2033 | USD | 380.131 | 438.327 | 0,50 |
| 750.000 | COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.375% 04/08/2025 | USD | 678.469 | 668.373 | 0,77 |
| 500.000 | CORNING INC 2.9% 15/05/2022 | USD | 445.882 | 441.776 | 0,51 |
| 500.000 | CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE - REGS - 3% 17/07/2022 | USD | 343.604 | 415.341 | 0,48 |
| 1.000.000 | CSX CORP 3.4% 01/08/2024 | USD | 738.170 | 881.151 | 1,01 |
| 1.000.000 | DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV - 144A - 4.875% 06/03/2042 | USD | 755.432 | 885.301 | 1,02 |
| 500.000 | DH EUROPE FINANCE SA 2.5% 08/07/2025 | EUR | 499.390 | 512.350 | 0,59 |
| 700.000 | EDP FINANCE BV - 144A - 6% 02/02/2018 | USD | 549.668 | 666.196 | 0,77 |
| 1.000.000 | EMD FINANCE LLC - 144A - 3.25% 19/03/2025 | USD | 939.481 | 852.691 | 0,98 |
| 500.000 | ENECO HOLDING NV FRN PERPETUAL | EUR | 496.160 | 495.540 | 0,57 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|--|-----|---------|---------|------|
| 500.000 | ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.9% 15/02/2024 | USD | 368.783 | 433.092 | 0,50 |
| 400.000 | EXELON GENERATION CO LLC 2.95% 15/01/2020 | USD | 339.134 | 355.855 | 0,41 |
| 1.000.000 | FEDEX CORP 4.9% 15/01/2034 | USD | 749.928 | 917.707 | 1,06 |
| 500.000 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.459% 27/03/2020 | USD | 458.442 | 433.226 | 0,50 |
| 500.000 | GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 5.338% 25/09/2020 | GBP | 631.627 | 626.766 | 0,72 |
| 300.000 | GE CAPITAL UK FUNDING 6.25% 05/05/2038 | GBP | 525.287 | 570.154 | 0,66 |
| 800.000 | GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP - REGS - FRN 15/09/2067 | EUR | 802.000 | 847.008 | 0,97 |
| 500.000 | GEORGIA-PACIFIC LLC - 144A - 3.734% 15/07/2023 | USD | 373.332 | 450.187 | 0,52 |
| 500.000 | GLENCORE FINANCE CANADA LTD - REGS - 2.7% 25/10/2017 | USD | 445.591 | 435.002 | 0,50 |
| 500.000 | GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.75% 17/03/2025 | EUR | 496.330 | 405.295 | 0,47 |
| 500.000 | GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5% 23/01/2025 | USD | 459.677 | 434.574 | 0,50 |
| 500.000 | GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.375% 15/03/2020 | USD | 504.782 | 494.601 | 0,57 |
| 500.000 | HANNOVER RUECK SE FRN PERPETUAL | EUR | 496.190 | 496.950 | 0,57 |
| 500.000 | HJ HEINZ CO - 144A - 3.5% 15/07/2022 | USD | 446.032 | 449.612 | 0,52 |
| 500.000 | HSBC HOLDINGS PLC 3% 30/06/2025 | EUR | 495.335 | 499.350 | 0,57 |
| 500.000 | HSBC HOLDINGS PLC 4.25% 18/08/2025 | USD | 451.619 | 440.585 | 0,51 |
| 700.000 | HSBC USA INC 2.75% 07/08/2020 | USD | 638.095 | 623.028 | 0,72 |
| 500.000 | HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 13 LTD FRN PERPETUAL | EUR | 500.000 | 506.940 | 0,58 |
| 500.000 | ICICI BANK LTD/DUBAI - REGS - 4.7% 21/02/2018 | USD | 405.036 | 467.470 | 0,54 |
| 1.000.000 | ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.125% 22/05/2030 | EUR | 993.030 | 942.850 | 1,09 |
| 300.000 | IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 5.5% 22/11/2016 | GBP | 406.333 | 429.706 | 0,49 |
| 500.000 | INMOBILIARIA COLONIAL SA 1.863% 05/06/2019 | EUR | 500.000 | 498.375 | 0,57 |
| 500.000 | INTEL CORP 4.9% 29/07/2045 | USD | 458.716 | 454.797 | 0,52 |
| 225.000 | INVESTOR AB 5.5% 05/05/2037 | GBP | 348.975 | 384.534 | 0,44 |
| 500.000 | JAB HOLDINGS BV 1.625% 30/04/2025 | EUR | 493.725 | 464.345 | 0,53 |
| 500.000 | JOHNSON & JOHNSON 4.375% 05/12/2033 | USD | 470.227 | 473.896 | 0,55 |
| 500.000 | JPMORGAN CHASE & CO 3.125% 23/01/2025 | USD | 430.542 | 426.957 | 0,49 |
| 500.000 | JPMORGAN CHASE & CO 3.875% 10/09/2024 | USD | 378.592 | 438.394 | 0,50 |
| 500.000 | KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 3.5% 01/03/2021 | USD | 358.970 | 424.975 | 0,49 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|--|-----|---------|---------|------|
| 500.000 | KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 6.375% 01/03/2041 | USD | 429.097 | 412.053 | 0,47 |
| 500.000 | KINDER MORGAN INC/DE 1.5% 16/03/2022 | EUR | 498.320 | 452.885 | 0,52 |
| 1.000.000 | MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 4.5% 15/12/2034 | USD | 793.138 | 807.693 | 0,93 |
| 1.000.000 | MCGRAW HILL FINANCIAL INC - 144A - 4.4% 15/02/2026 | USD | 895.538 | 886.336 | 1,02 |
| 1.000.000 | MICROSOFT CORP 3.75% 12/02/2045 | USD | 877.306 | 807.416 | 0,93 |
| 500.000 | MONDELEZ INTERNATIONAL INC 4% 01/02/2024 | USD | 367.642 | 454.676 | 0,52 |
| 500.000 | MOODY'S CORP 1.75% 09/03/2027 | EUR | 499.945 | 472.165 | 0,54 |
| 500.000 | MORGAN STANLEY 1.75% 30/01/2025 | EUR | 499.045 | 485.465 | 0,56 |
| 1.000.000 | MORGAN STANLEY 4.1% 22/05/2023 | USD | 710.967 | 897.796 | 1,03 |
| 500.000 | MORGAN STANLEY 4.35% 08/09/2026 | USD | 379.920 | 443.793 | 0,51 |
| 500.000 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN FRN PERPETUAL | EUR | 528.500 | 535.055 | 0,62 |
| 300.000 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN FRN 26/05/2042 | GBP | 427.910 | 464.130 | 0,53 |
| 700.000 | NORDEA BANK AB - REGS - 4.25% 21/09/2022 | USD | 526.450 | 634.317 | 0,73 |
| 1.000.000 | ORACLE CORP 3.25% 15/05/2030 | USD | 904.931 | 826.818 | 0,95 |
| 300.000 | ORANGE SA FRN PERPETUAL | GBP | 361.121 | 420.560 | 0,48 |
| 500.000 | PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD - REGS - 5.5% 15/07/2022 | USD | 447.087 | 438.322 | 0,50 |
| 500.000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 20/05/2023 | USD | 377.272 | 350.290 | 0,40 |
| 500.000 | PETROLEOS MEXICANOS 1.875% 21/04/2022 | EUR | 496.600 | 468.645 | 0,54 |
| 1.000.000 | POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA VIA PKO FINANCE AB - REGS - 4.63% 26/09/2022 | USD | 746.010 | 923.767 | 1,07 |
| 500.000 | PRICELINE GROUP INC 1.8% 03/03/2027 | EUR | 499.840 | 433.755 | 0,50 |
| 500.000 | PRICELINE GROUP INC 2.375% 23/09/2024 | EUR | 495.315 | 486.810 | 0,56 |
| 500.000 | PSA INTERNATIONAL PTE LTD 3.875% 11/02/2021 | USD | 413.275 | 474.699 | 0,55 |
| 500.000 | QUALCOMM INC 4.8% 20/05/2045 | USD | 438.071 | 383.730 | 0,44 |
| 1.000.000 | QUEST DIAGNOSTICS INC 3.5% 30/03/2025 | USD | 906.260 | 845.480 | 0,97 |
| 583.000 | QUEST DIAGNOSTICS INC 5.75% 30/01/2040 | USD | 467.779 | 541.776 | 0,62 |
| 500.000 | RCI BANQUE SA 2.125% 06/10/2017 | GBP | 633.583 | 685.931 | 0,79 |
| 500.000 | REPUBLIC SERVICES INC 3.8% 15/05/2018 | USD | 418.557 | 466.546 | 0,54 |
| 500.000 | ROYAL MAIL PLC 2.375% 29/07/2024 | EUR | 504.089 | 512.145 | 0,59 |
| 500.000 | RWE AG FRN 21/04/2075 | EUR | 496.910 | 451.395 | 0,52 |
| 500.000 | SANTANDER ISSUANCES SAU 2.5% 18/03/2025 | EUR | 495.215 | 467.095 | 0,54 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|--|-----|---------|---------|------|
| 1.000.000 | SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO 3 - REGS - 5.5% 08/04/2044 | USD | 724.927 | 897.394 | 1,03 |
| 500.000 | SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 6.125% 14/09/2066 | GBP | 674.175 | 708.325 | 0,82 |
| 1.000.000 | SIMON PROPERTY GROUP LP 3.5% 01/09/2025 | USD | 904.822 | 873.405 | 1,01 |
| 500.000 | SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD 4.5% 08/09/2021 | USD | 414.372 | 491.312 | 0,57 |
| 1.000.000 | SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2015 LTD - REGS - 2.5% 28/04/2020 | USD | 927.021 | 874.386 | 1,01 |
| 1.000.000 | SKY PLC - 144A - 3.75% 16/09/2024 | USD | 966.015 | 858.670 | 0,99 |
| 500.000 | SOCIETE GENERALE SA - REGS - 4.25% 14/04/2025 | USD | 456.095 | 425.426 | 0,49 |
| 500.000 | SSE PLC FRN PERPETUAL | USD | 383.533 | 466.042 | 0,54 |
| 500.000 | STANDARD CHARTERED PLC FRN 12/07/2022 | USD | 403.538 | 453.552 | 0,52 |
| 500.000 | STATE BANK OF INDIA/LONDON - REGS - 4.125% 01/08/2017 | USD | 408.875 | 461.383 | 0,53 |
| 1.000.000 | SVENSK EXPORTKREDIT AB - REGS - FRN 14/11/2023 | USD | 738.105 | 889.960 | 1,02 |
| 500.000 | TDC A/S - REGS - 5.625% 23/02/2023 | GBP | 728.133 | 769.165 | 0,89 |
| 540.000 | TELEFONICA EMISIONES SAU 5.134% 27/04/2020 | USD | 471.165 | 531.537 | 0,61 |
| 500.000 | TELIASONERA AB 1.625% 23/02/2035 | EUR | 493.685 | 422.535 | 0,49 |
| 500.000 | TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2.5% 17/03/2021 | EUR | 522.250 | 497.830 | 0,57 |
| 300.000 | TESCO PLC 5.2% 05/03/2057 | GBP | 378.773 | 342.598 | 0,39 |
| 500.000 | TOTAL S.A FRN PERPETUAL | EUR | 500.000 | 469.844 | 0,54 |
| 488.000 | TRAFIGURA FUNDING SA 5.25% 29/11/2018 | EUR | 520.466 | 468.187 | 0,54 |
| 500.000 | TRANSCANADA PIPELINES LTD FRN 15/05/2067 | USD | 384.209 | 374.833 | 0,43 |
| 300.000 | UBS AG/LONDON 1.125% 30/06/2020 | EUR | 299.304 | 302.535 | 0,35 |
| 500.000 | UNION PACIFIC CORP 4.25% 15/04/2043 | USD | 379.402 | 434.694 | 0,50 |
| 500.000 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 3% 01/11/2021 | USD | 393.554 | 439.603 | 0,51 |
| 500.000 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.862% 21/08/2046 | USD | 428.691 | 415.524 | 0,48 |
| 500.000 | VIACOM INC 4.5% 01/03/2021 | USD | 415.047 | 451.299 | 0,52 |
| 500.000 | VODAFONE GROUP PLC 2.5% 26/09/2022 | USD | 377.940 | 409.210 | 0,47 |
| 500.000 | VODAFONE GROUP PLC 5.45% 10/06/2019 | USD | 427.757 | 490.611 | 0,56 |
| 500.000 | VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERPETUAL | EUR | 494.400 | 538.670 | 0,62 |
| 500.000 | VOTORANTIM CIMENTOS SA - REGS - 3.5% 13/07/2022 | EUR | 492.710 | 456.645 | 0,53 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- kosten EUR | Marktwert EUR | % des Nettovermögens % |
|--|--|------------------------|--------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.) | | | | | |
| Anleihen (Forts.) | | | | | |
| 500.000 | WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 2.125% 20/11/2026 | EUR | 498.845 | 475.900 | 0,55 |
| 500.000 | WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.3% 18/11/2021 | USD | 400.945 | 441.758 | 0,51 |
| 500.000 | WELLS FARGO & CO 2.125% 22/04/2022 | GBP | 691.733 | 662.151 | 0,76 |
| 500.000 | WILLIAMS PARTNERS LP 3.35% 15/08/2022 | USD | 373.592 | 410.634 | 0,47 |
| 500.000 | WILLIAMS PARTNERS LP 4.3% 04/03/2024 | USD | 364.693 | 414.520 | 0,48 |
| 700.000 | WPP FINANCE 2010 5.625% 15/11/2043 | USD | 520.611 | 645.399 | 0,74 |
| 500.000 | XEROX CORP 3.5% 20/08/2020 | USD | 447.483 | 444.726 | 0,51 |
| 500.000 | YUM! BRANDS INC 3.875% 01/11/2023 | USD | 361.673 | 442.222 | 0,51 |
| 1.000.000 | ZOETIS INC 3.25% 01/02/2023 | USD | 770.316 | 843.820 | 0,97 |
| 500.000 | 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 4.75% 15/09/2044 | USD | 386.796 | 423.217 | 0,49 |
| | Summe Anleihen | | <u>80.360.236</u> | <u>83.628.375</u> | <u>96,23</u> |
| Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente | | | | | |
| 1.000.000 | AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 5.75% 27/07/2016 | USD | 837.168 | 912.432 | 1,05 |
| 1.000.000 | SP POWERASSETS LTD 2.7% 14/09/2022 | USD | 697.339 | 874.288 | 1,01 |
| | Summe Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente | | <u>1.534.507</u> | <u>1.786.720</u> | <u>2,06</u> |
| | Summe Anlagen | | <u>81.894.743</u> | <u>85.415.095</u> | <u>98,29</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

Geografische Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|--------------------------|--------------|
| USA | 48,71 |
| Großbritannien | 9,33 |
| Deutschland | 4,87 |
| Niederlande | 3,94 |
| Schweden | 3,75 |
| Frankreich | 3,30 |
| Luxemburg | 3,07 |
| Spanien | 2,89 |
| Kanada | 2,24 |
| Singapur | 2,12 |
| Britische Jungferninseln | 2,03 |
| Cayman Islands | 2,00 |
| Irland | 1,78 |
| Ägypten | 1,05 |
| Mexiko | 1,04 |
| Chile | 1,02 |
| Dänemark | 0,89 |
| Finnland | 0,57 |
| Schweiz | 0,56 |
| Indien | 0,54 |
| Brasilien | 0,53 |
| Niederländische Antillen | 0,53 |
| Costa Rica | 0,52 |
| Nigeria | 0,51 |
| Guernsey | 0,50 |
| | <hr/> |
| | 98,29 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|---|--------------|
| Banken | 17,82 |
| Finanzdienstleistungen | 9,04 |
| Festnetz-Telekommunikation | 6,36 |
| Öl- und Gasproduzenten | 5,60 |
| Pharmazeutika und Biotechnologie | 5,31 |
| Strom | 4,93 |
| Industrietransport | 4,71 |
| Nichtlebensversicherungen | 4,36 |
| Öl-ausrüstung, -dienstleistungen und -vertrieb | 3,87 |
| Medien | 3,83 |
| Technologie-Hardware und Ausrüstung | 2,92 |
| Allgemeiner Einzelhandel | 2,88 |
| Regierungen | 2,06 |
| Nahrungsmittel- und Arzneimittelhändler | 1,99 |
| Kraftfahrzeuge und Komponenten | 1,91 |
| Software und Computerdienstleistungen | 1,88 |
| Bergbau | 1,83 |
| Nahrungsmittelhersteller | 1,60 |
| Gesundheitswesen: Ausrüstung und Dienstleistungen | 1,60 |
| Mobil-Telekommunikation | 1,54 |
| Allgemeine Industriegüter | 1,40 |
| Tabakwaren | 1,40 |
| Getränke | 1,14 |
| Gas-, Wasser- und Mehrfach-Versorgungsunternehmen | 1,09 |
| Industrie-Engineering | 1,08 |
| Real Estate Investment Trusts (REIT) | 1,01 |
| Freizeitgüter | 0,99 |
| Immobilienanlagen und -dienstleistungen | 0,57 |
| Support-Leistungen | 0,54 |
| Bau und Materialien | 0,53 |
| Forstwirtschaft und Papier | 0,52 |
| Elektronische und elektrische Ausrüstung | 0,51 |
| Reise, Freizeit und Gastronomie | 0,51 |
| Chemie | 0,48 |
| Industriemetalle und Bergbau | 0,48 |
| | <hr/> |
| | 98,29 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return

Wertpapierbestand zum 31. August 2015

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen

| | | | | | |
|---------|--|-----|---------|---------|------|
| 400.000 | ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 1.75% 15/01/2018 | EUR | 411.300 | 410.604 | 0,85 |
| 400.000 | ABBVIE INC 1.8% 14/05/2018 | USD | 356.475 | 354.442 | 0,74 |
| 250.000 | ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 2.75% 15/11/2019 | EUR | 266.985 | 266.213 | 0,55 |
| 250.000 | ALBEMARLE CORP 1.875% 08/12/2021 | EUR | 246.783 | 243.725 | 0,51 |
| 500.000 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD - REGS - 3.125% 28/11/2021 | USD | 442.350 | 431.370 | 0,90 |
| 400.000 | ALLIANZ SE 5.5% PERPETUAL | USD | 371.943 | 370.124 | 0,77 |
| 500.000 | AMAZON.COM INC 2.6% 05/12/2019 | USD | 449.493 | 450.759 | 0,94 |
| 300.000 | AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP FRN 31/07/2018 | USD | 271.801 | 267.371 | 0,56 |
| 500.000 | ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC - REGS - 2.625% 27/09/2017 | USD | 453.414 | 439.844 | 0,91 |
| 400.000 | ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 7.75% 15/01/2019 | USD | 423.916 | 420.080 | 0,87 |
| 200.000 | AVIVA PLC FRN 04/12/2045 | EUR | 193.908 | 186.130 | 0,39 |
| 250.000 | BACARDI LTD - REGS - 4.5% 15/01/2021 | USD | 239.810 | 238.918 | 0,50 |
| 500.000 | BANK OF AMERICA CORP 2.25% 21/04/2020 | USD | 439.935 | 437.532 | 0,91 |
| 500.000 | BANK OF CHINA LTD/HUNGARY FRN 30/06/2018 | EUR | 500.000 | 500.725 | 1,04 |
| 500.000 | BARCLAYS PLC 5.25% 17/08/2045 | USD | 454.260 | 446.332 | 0,93 |
| 400.000 | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC - 144A - 9.5% 15/11/2018 | USD | 443.350 | 436.066 | 0,91 |
| 300.000 | BAYER TF/TV FRN 01/07/2074 | EUR | 306.570 | 310.872 | 0,65 |
| 300.000 | BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.75% 16/03/2023 | EUR | 281.694 | 281.499 | 0,59 |
| 200.000 | BERTELSMANN SE & CO KGAA FRN 23/04/2075 | EUR | 182.500 | 180.276 | 0,37 |
| 500.000 | BHP BILLITON FINANCE USA LTD 2.05% 30/09/2018 | USD | 456.409 | 447.577 | 0,93 |
| 200.000 | BNP PARIBAS SA FRN 20/03/2026 | EUR | 202.598 | 202.832 | 0,42 |
| 300.000 | BPCE SA 1.375% 22/05/2019 | EUR | 306.300 | 306.756 | 0,64 |
| 500.000 | CARDINAL HEALTH INC 1.95% 15/06/2018 | USD | 449.686 | 445.377 | 0,93 |
| 300.000 | CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.157% 06/08/2019 | EUR | 325.209 | 323.799 | 0,67 |
| 600.000 | CBS CORP 4% 15/01/2026 | USD | 538.730 | 520.627 | 1,08 |
| 500.000 | CCO SAFARI II LLC - 144A - 3.579% 23/07/2020 | USD | 452.673 | 444.694 | 0,92 |
| 500.000 | CELGENE CORP 2.875% 15/08/2020 | USD | 454.860 | 445.984 | 0,93 |
| 500.000 | CELGENE CORP 3.875% 15/08/2025 | USD | 451.283 | 442.044 | 0,92 |
| 200.000 | CENTRICA PLC FRN 10/04/2076 | EUR | 193.960 | 193.072 | 0,40 |
| 200.000 | CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.5% 15/08/2017 | USD | 185.972 | 169.060 | 0,35 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|---------|--|-----|---------|---------|------|
| 500.000 | CITIGROUP INC 4.65% 30/07/2045 | USD | 454.775 | 441.606 | 0,92 |
| 500.000 | CNOOC FINANCE 2013 LTD 1.75% 09/05/2018 | USD | 447.545 | 440.660 | 0,92 |
| 400.000 | COCA-COLA CO 0.75% 09/03/2023 | EUR | 380.204 | 382.732 | 0,80 |
| 400.000 | CREDIT SUISSE AG/LONDON 0.625% 20/11/2018 | EUR | 398.372 | 399.336 | 0,83 |
| 500.000 | CSX CORP 3.7% 30/10/2020 | USD | 472.457 | 466.818 | 0,97 |
| 500.000 | CVS HEALTH CORP 2.25% 05/12/2018 | USD | 453.633 | 449.723 | 0,94 |
| 400.000 | DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC - REGS - 1.875% 11/01/2018 | USD | 358.411 | 357.055 | 0,74 |
| 500.000 | DEUTSCHE BANK AG/LONDON 1.35% 30/05/2017 | USD | 447.595 | 443.034 | 0,92 |
| 400.000 | DIAGEO CAPITAL PLC 4.85% 15/05/2018 | USD | 386.616 | 380.969 | 0,79 |
| 250.000 | DIRECTV HOLDINGS LLC 5.15% 15/03/2042 | USD | 209.703 | 205.761 | 0,43 |
| 500.000 | DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.05% 01/06/2020 | USD | 491.851 | 482.316 | 1,00 |
| 200.000 | ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERPETUAL | EUR | 207.750 | 209.730 | 0,44 |
| 500.000 | ELM BV FOR SWISS LIFE INSURANCE & PENSION GROUP FRN PERPETUAL | EUR | 527.500 | 525.000 | 1,09 |
| 200.000 | ENECO HOLDING NV FRN PERPETUAL | EUR | 201.760 | 198.216 | 0,41 |
| 500.000 | FEDEX CORP 2.3% 01/02/2020 | USD | 445.585 | 443.240 | 0,92 |
| 300.000 | FIDELITY INTERNATIONAL LTD 6.875% 24/02/2017 | EUR | 330.471 | 325.770 | 0,68 |
| 500.000 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.459% 27/03/2020 | USD | 439.045 | 433.226 | 0,90 |
| 600.000 | GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 5.4% 15/02/2017 | USD | 573.745 | 566.918 | 1,17 |
| 500.000 | GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.2% 13/07/2020 | USD | 451.749 | 439.817 | 0,91 |
| 450.000 | GLENCORE FUNDING LLC - REGS - 2.5% 15/01/2019 | USD | 398.239 | 375.759 | 0,78 |
| 300.000 | GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 27/07/2017 | EUR | 300.000 | 300.906 | 0,63 |
| 400.000 | GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.6% 23/04/2020 | USD | 355.403 | 355.356 | 0,74 |
| 200.000 | HANNOVER RUECK SE FRN PERPETUAL | EUR | 198.500 | 198.780 | 0,41 |
| 500.000 | HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICES INC - 144A - 2.15% 26/02/2020 | USD | 442.845 | 441.772 | 0,92 |
| 300.000 | HEINEKEN NV 2.125% 04/08/2020 | EUR | 316.845 | 316.902 | 0,66 |
| 500.000 | HJ HEINZ CO 2% 30/06/2023 | EUR | 495.410 | 494.600 | 1,03 |
| 500.000 | HOME DEPOT INC 2% 15/06/2019 | USD | 449.742 | 447.697 | 0,93 |
| 600.000 | HSBC HOLDINGS PLC 3% 30/06/2025 | EUR | 594.402 | 599.220 | 1,24 |
| 500.000 | HSBC HOLDINGS PLC 4.25% 18/08/2025 | USD | 451.619 | 440.585 | 0,92 |
| 500.000 | HSBC USA INC FRN 07/08/2018 | USD | 456.184 | 445.051 | 0,93 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|---------|---|-----|---------|---------|------|
| 300.000 | HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 13 LTD FRN PERPETUAL | EUR | 308.190 | 304.164 | 0,63 |
| 200.000 | IBERDROLA INTERNATIONAL BV 4.25% 11/10/2018 | EUR | 222.786 | 221.480 | 0,46 |
| 250.000 | ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.125% 22/05/2030 | EUR | 234.450 | 235.713 | 0,49 |
| 400.000 | IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC - REGS - 2.05% 11/02/2018 | USD | 356.493 | 355.970 | 0,74 |
| 500.000 | INTEL CORP 3.1% 29/07/2022 | USD | 458.872 | 447.787 | 0,93 |
| 250.000 | JEFFERIES GROUP LLC 5.125% 13/04/2018 | USD | 237.842 | 234.842 | 0,49 |
| 500.000 | JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.25% 17/04/2019 | USD | 453.303 | 449.273 | 0,93 |
| 250.000 | KINDER MORGAN INC/DE 1.5% 16/03/2022 | EUR | 241.248 | 226.443 | 0,47 |
| 500.000 | KOREA DEVELOPMENT BANK 2.875% 22/08/2018 | USD | 462.459 | 456.809 | 0,95 |
| 500.000 | KRAFT HEINZ FOODS CO - 144A - 2.8% 02/07/2020 | USD | 447.271 | 445.274 | 0,93 |
| 500.000 | LLOYDS BANK PLC FRN 17/08/2018 | USD | 455.353 | 445.506 | 0,93 |
| 200.000 | MADRILENA RED DE GAS FINANCE BV 3.779% 11/09/2018 | EUR | 217.380 | 216.682 | 0,45 |
| 500.000 | MCGRAW HILL FINANCIAL INC - 144A - 4.4% 15/02/2026 | USD | 447.769 | 443.168 | 0,92 |
| 300.000 | MERCK KGAA FRN 12/12/2074 | EUR | 300.000 | 298.347 | 0,62 |
| 500.000 | MONSANTO CO 1.15% 30/06/2017 | USD | 446.123 | 442.213 | 0,92 |
| 500.000 | MORGAN STANLEY 5.5% 24/07/2020 | USD | 503.074 | 497.095 | 1,03 |
| 250.000 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN FRN PERPETUAL | EUR | 270.625 | 267.528 | 0,56 |
| 300.000 | NASDAQ OMX GROUP INC 5.25% 16/01/2018 | USD | 290.368 | 286.535 | 0,60 |
| 300.000 | NGG FINANCE PLC FRN 18/06/2076 | EUR | 319.425 | 321.219 | 0,67 |
| 300.000 | NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP - REGS - 2.35% 04/03/2019 | USD | 269.838 | 269.794 | 0,56 |
| 500.000 | NOBLE GROUP LTD - REGS - 6.75% 29/01/2020 | USD | 388.054 | 371.111 | 0,77 |
| 200.000 | NORDEA BANK AB FRN 15/02/2022 | EUR | 212.294 | 210.610 | 0,44 |
| 300.000 | NORDEA BANK AB 2% 17/02/2021 | EUR | 313.203 | 315.147 | 0,66 |
| 200.000 | ORIGIN ENERGY FINANCE LTD FRN 16/09/2074 | EUR | 185.900 | 174.000 | 0,36 |
| 500.000 | PEPSICO INC 2.25% 07/01/2019 | USD | 454.811 | 451.490 | 0,94 |
| 500.000 | PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD - REGS - 5.5% 15/07/2022 | USD | 449.327 | 438.322 | 0,91 |
| 200.000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.5% 06/02/2017 | USD | 177.533 | 172.200 | 0,36 |
| 500.000 | PFIZER INC 2.1% 15/05/2019 | USD | 449.604 | 447.461 | 0,93 |
| 400.000 | PNC BANK NA 2.3% 01/06/2020 | USD | 353.847 | 352.318 | 0,73 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|---|-----|---------|---------|------|
| 500.000 | PRICELINE GROUP INC 2.375% 23/09/2024 | EUR | 492.050 | 486.810 | 1,01 |
| 500.000 | PROCTER & GAMBLE CO 1.9% 01/11/2019 | USD | 447.353 | 447.604 | 0,93 |
| 500.000 | PROLOGIS LP 4% 15/01/2018 | USD | 472.424 | 464.012 | 0,96 |
| 500.000 | QUEST DIAGNOSTICS INC 3.5% 30/03/2025 | USD | 424.069 | 422.740 | 0,88 |
| 500.000 | RCI BANQUE SA - REGS - 3.5% 03/04/2018 | USD | 465.419 | 460.161 | 0,96 |
| 500.000 | RIO TINTO FINANCE USA PLC 2.25% 14/12/2018 | USD | 450.642 | 443.552 | 0,92 |
| 600.000 | ROCHE HOLDINGS INC - REGS - 3.35% 30/09/2024 | USD | 538.817 | 537.633 | 1,12 |
| 200.000 | ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC FRN 25/03/2024 | EUR | 204.548 | 205.088 | 0,43 |
| 200.000 | RWE AG FRN 12/10/2072 | USD | 189.189 | 185.631 | 0,39 |
| 200.000 | SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.625% 20/04/2018 | EUR | 199.466 | 199.398 | 0,41 |
| 300.000 | SANTANDER ISSUANCES SAU 2.5% 18/03/2025 | EUR | 281.307 | 280.257 | 0,58 |
| 300.000 | SANTOS FINANCE LTD FRN 22/09/2070 | EUR | 318.900 | 311.202 | 0,65 |
| 250.000 | SECURITAS AB 2.25% 14/03/2018 | EUR | 260.825 | 259.348 | 0,54 |
| 400.000 | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2% 15/11/2018 | USD | 361.010 | 358.461 | 0,75 |
| 1.000.000 | SIMON PROPERTY GROUP LP 3.5% 01/09/2025 | USD | 904.821 | 873.404 | 1,81 |
| 400.000 | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - REGS - 1.75% 19/03/2018 | USD | 357.025 | 356.037 | 0,74 |
| 400.000 | SKY PLC - 144A - 3.75% 16/09/2024 | USD | 350.328 | 343.468 | 0,71 |
| 200.000 | SOCIETE GENERALE SA - REGS - FRN PERPETUAL | USD | 185.110 | 182.172 | 0,38 |
| 200.000 | STANDARD CHARTERED PLC FRN 12/07/2022 | USD | 183.248 | 181.421 | 0,38 |
| 200.000 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN 15/01/2024 | EUR | 208.048 | 206.376 | 0,43 |
| 200.000 | SWISS REINSURANCE CO VIA ELM BV FRN PERPETUAL | EUR | 206.000 | 203.300 | 0,42 |
| 250.000 | TELEFONICA EMISIONES SAU 5.462% 16/02/2021 | USD | 247.266 | 248.668 | 0,52 |
| 250.000 | TESCO PLC - 144A - 5.5% 15/11/2017 | USD | 238.012 | 236.075 | 0,49 |
| 300.000 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.15% 21/07/2022 | EUR | 299.364 | 301.890 | 0,63 |
| 500.000 | TIME WARNER INC 4.875% 15/03/2020 | USD | 487.992 | 488.251 | 1,02 |
| 400.000 | TRANSOCEAN INC 3% 15/10/2017 | USD | 348.632 | 330.378 | 0,69 |
| 700.000 | UBS AG/LONDON 1.125% 30/06/2020 | EUR | 698.376 | 705.915 | 1,46 |
| 500.000 | UNITEDHEALTH GROUP INC 6% 15/06/2017 | USD | 488.597 | 481.245 | 1,00 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- kosten EUR | Marktwert EUR | % des Nettovermögens % |
|--------------------|-------------|------------------------|--------------------------------|------------------|------------------------------|
|--------------------|-------------|------------------------|--------------------------------|------------------|------------------------------|

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|---------|---|-----|--------------------------|--------------------------|---------------------|
| 500.000 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.5% 01/11/2024 | USD | 437.254 | 434.837 | 0,90 |
| 500.000 | VIACOM INC 4.5% 01/03/2021 | USD | 470.785 | 451.299 | 0,94 |
| 250.000 | VIVENDI SA 4.875% 02/12/2019 | EUR | 291.850 | 288.988 | 0,60 |
| 500.000 | VODAFONE GROUP PLC 5.45% 10/06/2019 | USD | 492.968 | 490.611 | 1,02 |
| 500.000 | VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV - REGS - FRN PERPETUAL | EUR | 524.215 | 514.730 | 1,07 |
| 400.000 | WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 1.75% 17/11/2017 | USD | 358.711 | 356.980 | 0,74 |
| 500.000 | WELLS FARGO & CO 2.15% 30/01/2020 | USD | 443.702 | 441.026 | 0,92 |
| 300.000 | WILLIAMS PARTNERS LP 3.6% 15/03/2022 | USD | 260.612 | 252.736 | 0,53 |
| 400.000 | WM WRIGLEY JR CO - REGS - 2.9% 21/10/2019 | USD | 363.136 | 363.266 | 0,76 |
| 500.000 | XEROX CORP 3.5% 20/08/2020 | USD | 447.483 | 444.726 | 0,92 |
| 500.000 | ZOETIS INC 1.875% 01/02/2018 | USD | 448.478 | 443.445 | 0,92 |
| | Summe Anleihen | | <u>47.667.597</u> | <u>47.104.901</u> | <u>97,96</u> |
| | Summe Anlagen | | <u>47.667.597</u> | <u>47.104.901</u> | <u>97,96</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return

Geografische Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|--------------------------|--------------|
| USA | 52,77 |
| Großbritannien | 16,85 |
| Niederlande | 6,22 |
| Frankreich | 4,11 |
| Deutschland | 3,77 |
| Schweden | 2,80 |
| Cayman Islands | 2,22 |
| Bermuda | 1,95 |
| Australien | 1,94 |
| Spanien | 1,10 |
| China | 1,04 |
| Südkorea | 0,95 |
| Britische Jungferninseln | 0,92 |
| Guernsey | 0,91 |
| Norwegen | 0,41 |
| | <hr/> |
| | 97,96 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Absolute Return

Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|---|--------------|
| Banken | 21,35 |
| Finanzdienstleistungen | 6,36 |
| Kraftfahrzeuge und Komponenten | 6,07 |
| Pharmazeutika und Biotechnologie | 5,70 |
| Getränke | 4,56 |
| Medien | 4,41 |
| Nichtlebensversicherungen | 3,84 |
| Allgemeiner Einzelhandel | 3,78 |
| Nahrungsmittel- und Arzneimittelhändler | 3,77 |
| Öl- und Gasproduzenten | 3,71 |
| Nahrungsmittelhersteller | 3,22 |
| Gesundheitswesen: Ausrüstung und Dienstleistungen | 3,00 |
| Bergbau | 2,77 |
| Strom | 2,72 |
| Freizeitgüter | 2,07 |
| Festnetz-Telekommunikation | 2,02 |
| Industrietransport | 1,89 |
| Technologie-Hardware und Ausrüstung | 1,86 |
| Real Estate Investment Trusts (REIT) | 1,82 |
| Tabakwaren | 1,65 |
| Industrie-Engineering | 1,42 |
| Allgemeine Industriegüter | 1,40 |
| Support-Leistungen | 1,09 |
| Mobil-Telekommunikation | 1,02 |
| Öl-ausrüstung, -dienstleistungen und -vertrieb | 1,00 |
| Immobilienanlagen und -dienstleistungen | 0,96 |
| Körperpflegeprodukte | 0,93 |
| Chemie | 0,92 |
| Gas-, Wasser- und Mehrfach-Versorgungsunternehmen | 0,85 |
| Industriemetalle und Bergbau | 0,78 |
| Elektronische und elektrische Ausrüstung | 0,63 |
| Lebensversicherungen | 0,39 |
| | <hr/> |
| | 97,96 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term

Wertpapierbestand zum 31. August 2015

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen

| | | | | | |
|---------|--|-----|---------|---------|------|
| 500.000 | ABBVIE INC 1.8% 14/05/2018 | USD | 437.661 | 443.052 | 0,89 |
| 500.000 | ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC - REGS - 4.125% 13/03/2017 | USD | 456.719 | 460.460 | 0,92 |
| 500.000 | ACTAVIS INC 1.875% 01/10/2017 | USD | 438.951 | 444.096 | 0,89 |
| 500.000 | ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 2.75% 15/11/2019 | EUR | 534.300 | 532.425 | 1,07 |
| 500.000 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD - REGS - 2.5% 28/11/2019 | USD | 436.187 | 437.671 | 0,88 |
| 500.000 | ALLIANZ FINANCE II BV FRN PERPETUAL | EUR | 521.495 | 519.962 | 1,04 |
| 500.000 | ALTRIA GROUP INC 9.7% 10/11/2018 | USD | 546.781 | 547.572 | 1,10 |
| 500.000 | AMAZON.COM INC 2.6% 05/12/2019 | USD | 443.601 | 450.759 | 0,90 |
| 500.000 | AMERICA MOVIL SAB DE CV FRN 06/09/2073 | EUR | 530.800 | 530.280 | 1,06 |
| 500.000 | AMERICAN TOWER CORP 3.4% 15/02/2019 | USD | 449.392 | 453.320 | 0,91 |
| 500.000 | ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC - 144A - 2.625% 27/09/2017 | USD | 441.495 | 439.795 | 0,88 |
| 500.000 | ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 6.875% 15/11/2019 | USD | 521.169 | 525.417 | 1,05 |
| 500.000 | AT&T INC 5.5% 01/02/2018 | USD | 480.055 | 481.499 | 0,97 |
| 300.000 | AT&T INC 5.875% 28/04/2017 | GBP | 447.231 | 437.583 | 0,88 |
| 500.000 | BANK OF CHINA LTD/HONG KONG 2.125% 23/01/2017 | USD | 442.013 | 448.121 | 0,90 |
| 500.000 | BARCLAYS BANK PLC - REGS - 6.05% 04/12/2017 | USD | 478.129 | 482.066 | 0,97 |
| 500.000 | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC - 144A - 9.5% 15/11/2018 | USD | 544.113 | 545.083 | 1,09 |
| 300.000 | BG ENERGY CAPITAL PLC FRN 30/11/2072 | GBP | 445.566 | 436.714 | 0,88 |
| 500.000 | BIOGEN INC 6.875% 01/03/2018 | USD | 507.623 | 498.568 | 1,00 |
| 500.000 | BNP PARIBAS SA 2.7% 20/08/2018 | USD | 449.568 | 454.596 | 0,91 |
| 500.000 | CAMERON INTERNATIONAL CORP 1.4% 15/06/2017 | USD | 435.265 | 441.531 | 0,89 |
| 500.000 | CBS CORP 4.625% 15/05/2018 | USD | 471.066 | 472.021 | 0,95 |
| 500.000 | CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY CO LTD 2.17% 05/08/2019 | USD | 438.007 | 445.341 | 0,89 |
| 500.000 | CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN IV LTD 4.875% 15/02/2017 | USD | 457.298 | 460.781 | 0,92 |
| 500.000 | CITIGROUP INC FRN 30/11/2017 | EUR | 500.050 | 496.000 | 1,00 |
| 500.000 | CNOOC NEXEN FINANCE 2014 ULC 1.625% 30/04/2017 | USD | 438.951 | 444.801 | 0,89 |
| 400.000 | COX COMMUNICATIONS INC - 144A - 5.875% 01/12/2016 | USD | 373.371 | 375.072 | 0,75 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- kosten | % | |
|--------------------|-------------|------------------------|-------------------------|-----------|----------------|
| | | | | Marktwert | Nettovermögens |
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|---------|--|-----|---------|---------|------|
| 400.000 | CREDIT AGRICOLE SA/LONDON - REGS - 2.625% 03/10/2018 | USD | 358.106 | 362.763 | 0,73 |
| 500.000 | CREDIT SUISSE/NEW YORK NY 1.7% 27/04/2018 | USD | 436.204 | 442.900 | 0,89 |
| 500.000 | CVS HEALTH CORP 2.25% 05/12/2018 | USD | 443.820 | 449.723 | 0,90 |
| 500.000 | DEUTSCHE BANK AG 5.125% 31/08/2017 | EUR | 550.350 | 545.735 | 1,09 |
| 500.000 | DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 6.75% 20/08/2018 | USD | 503.707 | 504.980 | 1,01 |
| 500.000 | DIAGEO CAPITAL PLC 5.75% 23/10/2017 | USD | 480.082 | 484.007 | 0,97 |
| 300.000 | DNB BANK ASA - REGS - FRN PERPETUAL | GBP | 432.991 | 424.777 | 0,85 |
| 500.000 | DP WORLD SUKUK LTD - REGS - 6.25% 02/07/2017 | USD | 472.996 | 477.340 | 0,96 |
| 500.000 | ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV - REGS - 6.25% 15/09/2017 | USD | 481.507 | 484.659 | 0,97 |
| 500.000 | ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.125% 15/02/2017 | USD | 467.951 | 472.459 | 0,95 |
| 300.000 | E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 6% 30/10/2019 | GBP | 479.180 | 468.890 | 0,94 |
| 500.000 | ERAC USA FINANCE LLC - 144A - 2.8% 01/11/2018 | USD | 447.361 | 456.011 | 0,91 |
| 300.000 | FAMOUS KIND INTERNATIONAL LTD 1.625% 07/05/2018 | EUR | 293.550 | 289.788 | 0,58 |
| 500.000 | FIDELITY INTERNATIONAL LTD 6.875% 24/02/2017 | EUR | 550.870 | 542.950 | 1,09 |
| 500.000 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.25% 03/02/2017 | USD | 457.641 | 460.544 | 0,92 |
| 500.000 | GE CAPITAL TRUST IV - REGS - FRN 15/09/2066 | EUR | 514.550 | 509.080 | 1,02 |
| 500.000 | GEORGIA-PACIFIC LLC - REGS - 2.539% 15/11/2019 | USD | 437.731 | 447.046 | 0,90 |
| 500.000 | GLENCORE FINANCE EUROPE SA FRN 03/04/2018 | EUR | 551.040 | 535.698 | 1,07 |
| 300.000 | GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.125% 14/05/2017 | GBP | 448.663 | 438.415 | 0,88 |
| 500.000 | HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICES INC - 144A - 2.4% 15/09/2019 | USD | 442.417 | 447.291 | 0,90 |
| 300.000 | HEATHROW FUNDING LTD 6.25% 10/09/2018 | GBP | 466.913 | 456.051 | 0,91 |
| 300.000 | HOLCIM GB FINANCE LTD 8.75% 24/04/2017 | GBP | 469.012 | 457.332 | 0,92 |
| 500.000 | HSBC HOLDINGS PLC 6.25% 19/03/2018 | EUR | 570.050 | 563.530 | 1,13 |
| 500.000 | HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 13 LTD FRN PERPETUAL | EUR | 508.300 | 506.940 | 1,02 |
| 500.000 | ICICI BANK LTD/DUBAI - REGS - 4.75% 25/11/2016 | USD | 456.452 | 461.441 | 0,93 |
| 500.000 | IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC - REGS - 2.05% 11/02/2018 | USD | 438.358 | 444.962 | 0,89 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|---------|--|-----|---------|---------|------|
| 500.000 | ING BANK NV FRN 29/05/2023 | EUR | 566.300 | 558.692 | 1,12 |
| 500.000 | INMOBILIARIA COLONIAL SA 1.863% 05/06/2019 | EUR | 496.550 | 498.375 | 1,00 |
| 500.000 | INTESA SANPAOLO SPA 2.375% 13/01/2017 | USD | 441.991 | 447.510 | 0,90 |
| 500.000 | JEFFERIES GROUP LLC 5.125% 13/04/2018 | USD | 467.854 | 469.683 | 0,94 |
| 500.000 | JPMORGAN CHASE BANK NA FRN 30/11/2021 | EUR | 523.900 | 519.994 | 1,04 |
| 500.000 | KONINKLIJKE PHILIPS NV 5.75% 11/03/2018 | USD | 482.429 | 483.913 | 0,97 |
| 500.000 | KOREA DEVELOPMENT BANK 2.875% 22/08/2018 | USD | 462.798 | 456.809 | 0,92 |
| 500.000 | KOREA NATIONAL OIL CORP - REGS - 3.125% 03/04/2017 | USD | 449.770 | 455.703 | 0,91 |
| 300.000 | LEASEPLAN CORP NV - REGS - 3% 23/10/2017 | USD | 270.093 | 272.203 | 0,55 |
| 450.000 | MACQUARIE BANK LTD - REGS - 5% 22/02/2017 | USD | 417.728 | 420.731 | 0,84 |
| 500.000 | MIZUHO BANK LTD - REGS - 1.7% 25/09/2017 | USD | 440.078 | 445.261 | 0,89 |
| 500.000 | MORGAN STANLEY 5.625% 23/09/2019 | USD | 493.046 | 496.564 | 1,00 |
| 500.000 | MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV - REGS - 6.375% 28/07/2017 | USD | 471.636 | 473.543 | 0,95 |
| 500.000 | NASDAQ OMX GROUP INC 5.25% 16/01/2018 | USD | 475.554 | 477.559 | 0,96 |
| 500.000 | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK FRN PERPETUAL | USD | 469.486 | 470.799 | 0,94 |
| 500.000 | NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP - REGS - 2.35% 04/03/2019 | USD | 442.329 | 449.656 | 0,90 |
| 500.000 | NOMURA EUROPE FINANCE NV 1.875% 29/05/2018 | EUR | 514.995 | 513.300 | 1,03 |
| 500.000 | NORFOLK SOUTHERN CORP 5.75% 01/04/2018 | USD | 485.588 | 488.884 | 0,98 |
| 500.000 | ORANGE SA 2.75% 06/02/2019 | USD | 445.681 | 454.012 | 0,91 |
| 500.000 | PEPSICO INC 7.9% 01/11/2018 | USD | 525.969 | 528.269 | 1,06 |
| 500.000 | PETROLEOS MEXICANOS 5.75% 01/03/2018 | USD | 478.217 | 478.813 | 0,96 |
| 500.000 | PFIZER INC 6.2% 15/03/2019 | USD | 502.742 | 507.216 | 1,02 |
| 500.000 | QNB FINANCE LTD 3.375% 22/02/2017 | USD | 452.551 | 457.595 | 0,92 |
| 570.000 | RALPH LAUREN CORP 2.125% 26/09/2018 | USD | 518.880 | 511.825 | 1,03 |
| 300.000 | RCI BANQUE SA 2.125% 06/10/2017 | GBP | 416.836 | 411.559 | 0,83 |
| 300.000 | ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 6.625% 17/09/2018 | GBP | 474.487 | 463.591 | 0,93 |
| 333.000 | RURAL ELECTRIFICATION CORP LTD 4.25% 25/01/2016 | USD | 296.432 | 299.929 | 0,60 |
| 500.000 | RWE AG FRN PERPETUAL | EUR | 500.550 | 501.160 | 1,01 |
| 500.000 | SABMILLER HOLDINGS INC - REGS - 2.2% 01/08/2018 | USD | 441.407 | 447.961 | 0,90 |
| 500.000 | SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SAU 4.125% 04/10/2017 | EUR | 539.665 | 536.790 | 1,08 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- kosten EUR | Marktwert EUR | % des Nettovermögens % |
|--------------------|-------------|------------------------|--------------------------------|------------------|------------------------------|
|--------------------|-------------|------------------------|--------------------------------|------------------|------------------------------|

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|---------|--|-----|--------------------------|--------------------------|---------------------|
| 500.000 | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.3% 22/09/2019 | USD | 477.967 | 483.592 | 0,97 |
| 500.000 | SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV - REGS - 1.45% 25/05/2018 | USD | 436.625 | 443.097 | 0,89 |
| 500.000 | SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2014 LTD - REGS - 1.75% 10/04/2017 | USD | 439.280 | 445.377 | 0,89 |
| 500.000 | SKY PLC - 144A - 9.5% 15/11/2018 | USD | 536.480 | 538.394 | 1,08 |
| 500.000 | STANDARD CHARTERED PLC FRN 12/07/2022 | USD | 449.875 | 453.552 | 0,91 |
| 500.000 | STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.5% 30/11/2015 | EUR | 508.195 | 503.785 | 1,01 |
| 500.000 | SWISS RE CAPITAL I LP - 144A - FRN PERPETUAL | USD | 452.595 | 456.622 | 0,92 |
| 500.000 | TENCENT HOLDINGS LTD - REGS - 3.375% 02/05/2019 | USD | 450.314 | 451.437 | 0,91 |
| 500.000 | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.125% 18/07/2019 | USD | 439.920 | 446.595 | 0,90 |
| 500.000 | TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL SA ESP - REGS - 5.7% 20/03/2022 | USD | 466.810 | 458.889 | 0,92 |
| 500.000 | TURKIYE GARANTI BANKASI AS - REGS - 4% 13/09/2017 | USD | 447.745 | 449.081 | 0,90 |
| 500.000 | UBS AG/STAMFORD CT 1.8% 26/03/2018 | USD | 437.547 | 444.676 | 0,89 |
| 500.000 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.65% 14/09/2018 | USD | 461.370 | 467.042 | 0,94 |
| 500.000 | VIVENDI SA 4.875% 02/12/2019 | EUR | 584.120 | 577.975 | 1,16 |
| 300.000 | VODAFONE GROUP PLC 8.125% 26/11/2018 | GBP | 495.323 | 484.373 | 0,97 |
| 500.000 | VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERPETUAL | EUR | 525.000 | 521.455 | 1,05 |
| 500.000 | VONOVIA FINANCE BV 3.125% 25/07/2019 | EUR | 539.775 | 538.610 | 1,08 |
| | Summe Anleihen | | <u>46.941.142</u> | <u>47.002.349</u> | <u>94,29</u> |

Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente

| | | | | | |
|---------|--|-----|--------------------------|--------------------------|---------------------|
| 500.000 | AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 5.75% 27/07/2016 | USD | 455.666 | 456.216 | 0,91 |
| | Summe Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente | | <u>455.666</u> | <u>456.216</u> | <u>0,91</u> |
| | Summe Anlagen | | <u>47.396.808</u> | <u>47.458.565</u> | <u>95,20</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term

Geografische Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|------------------------------|--------------|
| USA | 34,00 |
| Großbritannien | 11,72 |
| Niederlande | 11,65 |
| Cayman Islands | 5,60 |
| Frankreich | 4,54 |
| Deutschland | 3,11 |
| Luxemburg | 2,94 |
| Spanien | 2,08 |
| Bermuda | 2,01 |
| Jersey | 1,83 |
| Südkorea | 1,83 |
| Japan | 1,79 |
| Indien | 1,53 |
| Britische Jungferninseln | 1,47 |
| Mexiko | 1,06 |
| Kolumbien | 0,92 |
| Ägypten | 0,92 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0,92 |
| Hongkong (China) | 0,90 |
| Italien | 0,90 |
| Türkei | 0,90 |
| Kanada | 0,89 |
| Norwegen | 0,85 |
| Australien | 0,84 |
| | <hr/> |
| | 95,20 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term

Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|--|--------------|
| Banken | 23,56 |
| Finanzdienstleistungen | 9,02 |
| Festnetz-Telekommunikation | 5,86 |
| Öl- und Gasproduzenten | 5,51 |
| Kraftfahrzeuge und Komponenten | 5,49 |
| Industrietransport | 4,33 |
| Getränke | 3,98 |
| Strom | 3,84 |
| Pharmazeutika und Biotechnologie | 3,80 |
| Tabakwaren | 3,08 |
| Allgemeine Industriegüter | 2,88 |
| Öl-ausrüstung, -dienstleistungen und -vertrieb | 2,75 |
| Immobilienanlagen und -dienstleistungen | 2,08 |
| Mobil-Telekommunikation | 2,04 |
| Bergbau | 1,96 |
| Nichtlebensversicherungen | 1,96 |
| Medien | 1,90 |
| Freizeitgüter | 1,83 |
| Allgemeiner Einzelhandel | 1,78 |
| Support-Leistungen | 1,07 |
| Körperpflegeprodukte | 1,03 |
| Regierungen | 0,92 |
| Real Estate Investment Trusts (REIT) | 0,91 |
| Software und Computerdienstleistungen | 0,91 |
| Reise, Freizeit und Gastronomie | 0,91 |
| Nahrungsmittel- und Arzneimittelhändler | 0,90 |
| Forstwirtschaft und Papier | 0,90 |
| | <hr/> |
| | 95,20 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Wertpapierbestand zum 31. August 2015

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen

| | | | | | |
|-----------|--|-----|-----------|-----------|------|
| 1.500.000 | AA BOND CO LTD - REGS - 5.5% 31/07/2022 | GBP | 2.070.525 | 2.027.198 | 0,77 |
| 3.700.000 | ABENGOA FINANCE SAU - REGS - 6% 31/03/2021 | EUR | 3.770.152 | 2.264.807 | 0,86 |
| 2.000.000 | ABENGOA FINANCE SAU - REGS - 7% 15/04/2020 | EUR | 1.447.040 | 1.244.320 | 0,47 |
| 1.450.000 | ABENGOA YIELD PLC - REGS - 7% 15/11/2019 | USD | 1.205.922 | 1.209.951 | 0,46 |
| 1.000.000 | ACCOR SA FRN PERPETUAL | EUR | 993.500 | 991.000 | 0,38 |
| 1.200.000 | ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA 2.875% 01/04/2020 | EUR | 1.199.567 | 1.172.460 | 0,44 |
| 1.750.000 | ADT CORP 6.25% 15/10/2021 | USD | 1.331.114 | 1.606.174 | 0,61 |
| 1.500.000 | ADVANCED MICRO DEVICES INC 7% 01/07/2024 | USD | 1.104.385 | 848.675 | 0,32 |
| 4.000.000 | AIR FRANCE-KLM FRN PERPETUAL | EUR | 4.019.350 | 3.807.000 | 1,44 |
| 3.000.000 | ALPHA NATURAL RESOURCES INC 0% 15/04/2018 DEFAULTED | USD | 2.306.314 | 72.798 | 0,03 |
| 6.000.000 | ALTICE LUXEMBOURG SA - REGS - 7.25% 15/05/2022 | EUR | 6.164.400 | 6.029.280 | 2,29 |
| 2.000.000 | ANTERO RESOURCES CORP - 144A - 5.625% 01/06/2023 | USD | 1.810.512 | 1.604.195 | 0,61 |
| 3.000.000 | ARCELORMITTAL FRN 01/06/2019 | USD | 2.721.608 | 3.105.782 | 1,18 |
| 3.000.000 | ARCH COAL INC 7% 15/06/2019 | USD | 619.318 | 348.059 | 0,13 |
| 2.860.000 | ASTALDI SPA - REGS - 7.125% 01/12/2020 | EUR | 3.076.925 | 3.006.488 | 1,14 |
| 500.000 | BERTELSMANN SE & CO KGAA FRN 23/04/2075 | EUR | 500.000 | 475.910 | 0,18 |
| 2.000.000 | BERTELSMANN SE & CO KGAA FRN 23/04/2075 | EUR | 2.000.000 | 1.802.760 | 0,68 |
| 125.000 | BOARDRIDERS SA - REGS - 8.875% 15/12/2017 | EUR | 127.656 | 104.175 | 0,04 |
| 1.000.000 | BOLLORE SA 2.875% 29/07/2021 | EUR | 997.720 | 989.710 | 0,38 |
| 3.500.000 | BOMBARDIER INC - 144A - 7.5% 15/03/2025 | USD | 3.093.089 | 2.368.099 | 0,90 |
| 1.600.000 | BRIGHTHOUSE GROUP PLC - REGS - 7.875% 15/05/2018 | GBP | 1.974.134 | 2.074.301 | 0,79 |
| 1.000.000 | CABOT FINANCIAL LUXEMBOURG SA - REGS - 8.375% 01/08/2020 | GBP | 1.181.374 | 1.422.346 | 0,54 |
| 6.000.000 | CALIFORNIA RESOURCES CORP 6% 15/11/2024 | USD | 4.336.733 | 4.000.481 | 1,52 |
| 1.000.000 | CASCADES INC - 144A - 5.5% 15/07/2022 | USD | 734.484 | 858.992 | 0,33 |
| 2.000.000 | CENTRICA PLC FRN 10/04/2075 | GBP | 2.748.430 | 2.688.274 | 1,02 |
| 1.700.000 | CGG SA 6.5% 01/06/2021 | USD | 1.183.560 | 857.207 | 0,33 |
| 3.500.000 | CGG SA 6.875% 15/01/2022 | USD | 2.586.498 | 1.796.073 | 0,68 |
| 1.000.000 | CHEMTURA CORP 5.75% 15/07/2021 | USD | 762.189 | 894.690 | 0,34 |
| 1.500.000 | CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA - REGS - 5.875% 15/05/2023 | EUR | 1.461.250 | 1.320.000 | 0,50 |
| 2.500.000 | CMA CGM SA - REGS - 7.75% 15/01/2021 | EUR | 2.494.960 | 2.405.500 | 0,91 |
| 250.000 | COMMSCOPE INC - 144A - 4.375% 15/06/2020 | USD | 228.969 | 224.788 | 0,09 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|---|-----|-----------|-----------|------|
| 2.000.000 | CONN'S INC 7.25% 15/07/2022 | USD | 1.471.724 | 1.691.209 | 0,64 |
| 2.750.000 | COOPERATIVA MURATORI & CEMENTISTI-CMC DI RAVENNA SC - REGS - 7.5% 01/08/2021 | EUR | 2.704.425 | 2.629.413 | 1,00 |
| 2.000.000 | CREDIT ACCEPTANCE CORP - 144A - 7.375% 15/03/2023 | USD | 1.806.890 | 1.829.540 | 0,69 |
| 2.000.000 | CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA - REGS - 3.375% 15/05/2025 | EUR | 2.000.000 | 1.849.020 | 0,70 |
| 2.000.000 | DARLING GLOBAL FINANCE BV - REGS - 4.75% 30/05/2022 | EUR | 2.000.000 | 1.890.500 | 0,72 |
| 1.000.000 | DCP MIDSTREAM LLC - 144A - FRN 21/05/2043 | USD | 774.174 | 682.731 | 0,26 |
| 2.000.000 | DFC FINANCE CORP - 144A - 10.5% 15/06/2020 | USD | 1.486.209 | 977.242 | 0,37 |
| 1.250.000 | DOLLAR TREE INC - 144A - 5.75% 01/03/2023 | USD | 1.125.492 | 1.168.563 | 0,44 |
| 1.300.000 | DONG ENERGY A/S FRN 06/11/3015 | EUR | 1.293.656 | 1.283.165 | 0,49 |
| 2.000.000 | DRAWBRIDGE SPECIAL OPPORTUNITIES FUND LP FINANCE - 144A - 5% 01/08/2021 | USD | 1.449.239 | 1.744.989 | 0,66 |
| 2.250.000 | DRIVETIME AUTOMOTIVE GROUP INC / DT ACCEPTANCE CORP - 144A - 8% 01/06/2021 | USD | 1.665.873 | 1.867.470 | 0,71 |
| 1.250.000 | DUFRY FINANCE SCA - REGS - 4.5% 01/08/2023 | EUR | 1.261.250 | 1.295.838 | 0,49 |
| 2.500.000 | ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA - REGS - 7.25% 15/02/2020 | EUR | 2.327.061 | 2.385.158 | 0,91 |
| 2.000.000 | ENOVA INTERNATIONAL INC 9.75% 01/06/2021 | USD | 1.456.274 | 1.472.557 | 0,56 |
| 500.000 | EQUINITI NEWCO 2 PLC - REGS - 7.125% 15/12/2018 | GBP | 585.001 | 700.021 | 0,27 |
| 3.300.000 | ERAMET 4.5% 06/11/2020 | EUR | 3.465.585 | 3.171.828 | 1,20 |
| 4.900.000 | EUROFINS SCIENTIFIC SE FRN PERPETUAL | EUR | 5.325.399 | 5.309.346 | 2,01 |
| 1.500.000 | EUROFINS SCIENTIFIC SE 3.375% 30/01/2023 | EUR | 1.491.700 | 1.458.300 | 0,55 |
| 700.000 | EUROPCAR GROUPE SA - REGS - 5.75% 15/06/2022 | EUR | 718.478 | 714.301 | 0,27 |
| 1.000.000 | FERRELLGAS LP / FERRELLGAS FINANCE CORP 6.75% 15/01/2022 | USD | 767.783 | 869.032 | 0,33 |
| 1.600.000 | FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 6.75% 14/10/2019 | EUR | 1.623.651 | 1.813.344 | 0,69 |
| 2.000.000 | FIRST CASH FINANCIAL SERVICES INC 6.75% 01/04/2021 | USD | 1.437.866 | 1.838.465 | 0,70 |
| 1.000.000 | FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD - 144A - 8.25% 01/11/2019 | USD | 759.396 | 683.847 | 0,26 |
| 2.250.000 | FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD - 144A - 9.75% 01/03/2022 | USD | 2.102.199 | 1.839.859 | 0,70 |
| 500.000 | FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 6.25% 15/09/2021 | USD | 380.590 | 405.636 | 0,15 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|--|-----|-----------|-----------|------|
| 1.700.000 | FTE VERWALTUNGS GMBH - REGS - 9% 15/07/2020 | EUR | 1.734.502 | 1.798.090 | 0,68 |
| 1.000.000 | FTS INTERNATIONAL INC - 144A - FRN 15/06/2020 | USD | 910.303 | 672.521 | 0,26 |
| 3.000.000 | GALP ENERGIA SGPS SA 3% 14/01/2021 | EUR | 2.978.580 | 2.990.010 | 1,13 |
| 1.500.000 | GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA - REGS - 7.5% 01/08/2022 | EUR | 1.500.000 | 1.504.125 | 0,57 |
| 2.000.000 | GENON AMERICAS GENERATION LLC 8.5% 01/10/2021 | USD | 1.580.826 | 1.523.873 | 0,58 |
| 1.000.000 | GIE PSA TRESORERIE 6% 19/09/2033 | EUR | 1.100.000 | 1.147.470 | 0,44 |
| 3.000.000 | GRAFTECH INTERNATIONAL LTD 6.375% 15/11/2020 | USD | 2.267.578 | 2.111.780 | 0,80 |
| 969.000 | GREIF NEVADA HOLDINGS INC SCS - REGS - 7.375% 15/07/2021 | EUR | 1.092.548 | 1.133.730 | 0,43 |
| 4.200.000 | GRUPO ISOLUX CORSAN FINANCE BV - REGS - 6.625% 15/04/2021 | EUR | 3.672.950 | 2.275.518 | 0,86 |
| 1.000.000 | GULFMARK OFFSHORE INC 6.375% 15/03/2022 | USD | 772.720 | 580.098 | 0,22 |
| 2.000.000 | HEMA BONDCO I BV - REGS - 6.25% 15/06/2019 | EUR | 1.996.250 | 1.224.340 | 0,46 |
| 2.000.000 | HILCORP ENERGY I LP / HILCORP FINANCE CO - 144A - 5.75% 01/10/2025 | USD | 1.803.840 | 1.604.195 | 0,61 |
| 1.000.000 | HOMEVI SAS - REGS - 6.875% 15/08/2021 | EUR | 1.052.500 | 1.035.260 | 0,39 |
| 500.000 | HORIZON HOLDINGS I SASU - REGS - 7.25% 01/08/2023 | EUR | 500.000 | 509.935 | 0,19 |
| 350.000 | HORIZON HOLDINGS III SASU - REGS - 5.125% 01/08/2022 | EUR | 352.250 | 356.759 | 0,14 |
| 1.000.000 | HSS FINANCING PLC - REGS - 6.75% 01/08/2019 | GBP | 829.117 | 954.361 | 0,36 |
| 2.000.000 | ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 6% 01/08/2020 | USD | 1.507.734 | 1.845.640 | 0,70 |
| 1.000.000 | IMS HEALTH INC - REGS - 4.125% 01/04/2023 | EUR | 1.000.000 | 970.000 | 0,37 |
| 3.000.000 | INDESIT CO SPA 4.5% 26/04/2018 | EUR | 3.077.500 | 3.257.190 | 1,24 |
| 1.000.000 | INEOS FINANCE PLC - REGS - 4% 01/05/2023 | EUR | 1.000.000 | 959.170 | 0,36 |
| 2.000.000 | INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC - 144A - 6.25% 15/02/2022 | USD | 1.794.712 | 1.732.262 | 0,66 |
| 2.460.000 | INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC 5.75% 07/04/2021 | EUR | 2.521.250 | 2.312.548 | 0,88 |
| 2.850.000 | INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA - REGS - 6% 15/05/2021 | EUR | 2.849.720 | 2.470.095 | 0,94 |
| 1.500.000 | ITALCEMENTI FINANCE SA FRN 19/03/2020 | EUR | 1.571.375 | 1.739.246 | 0,66 |
| 1.750.000 | IVS F. S.P.A - REGS - 7.125% 01/04/2020 | EUR | 1.768.750 | 1.840.055 | 0,70 |
| 1.160.000 | KIRK BEAUTY ONE GMBH - REGS - 8.75% 15/07/2023 | EUR | 1.162.600 | 1.165.730 | 0,44 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|--|-----|-----------|-----------|------|
| 500.000 | KIRK BEAUTY ZERO GMBH - REGS - 6.25% 15/07/2022 | EUR | 500.000 | 521.550 | 0,20 |
| 2.000.000 | KLX INC - 144A - 5.875% 01/12/2022 | USD | 1.716.239 | 1.755.913 | 0,67 |
| 790.000 | LA FINANCIERE ATALIAN SAS - REGS - 7.25% 15/01/2020 | EUR | 843.700 | 849.645 | 0,32 |
| 2.000.000 | LAREDO PETROLEUM INC 7.375% 01/05/2022 | USD | 1.927.006 | 1.683.498 | 0,64 |
| 2.500.000 | LENNAR CORP 4.5% 15/11/2019 | USD | 2.128.212 | 2.281.370 | 0,87 |
| 1.500.000 | LOCK AS - REGS - 7% 15/08/2021 | EUR | 1.584.375 | 1.597.500 | 0,61 |
| 1.000.000 | LOWELL GROUP FINANCING PLC - REGS - 10.75% 01/04/2019 | GBP | 1.342.843 | 1.477.483 | 0,56 |
| 1.500.000 | LOXAM SAS - REGS - 7% 23/07/2022 | EUR | 1.493.750 | 1.547.925 | 0,59 |
| 800.000 | LSF9 BALTA ISSUER SA - REGS - 7.75% 15/09/2022 | EUR | 800.000 | 804.520 | 0,31 |
| 1.120.000 | MAGNOLIA BC SA - REGS - 9% 01/08/2020 | EUR | 1.140.556 | 1.200.640 | 0,46 |
| 4.500.000 | MANUTENCOOP FACILITY MANAGEMENT SPA - REGS - 8.5% 01/08/2020 | EUR | 4.528.799 | 4.310.820 | 1,64 |
| 700.000 | MARCOLIN SPA - REGS - 8.5% 15/11/2019 | EUR | 737.625 | 730.772 | 0,28 |
| 1.650.000 | MARLIN INTERMEDIATE HOLDINGS PLC - REGS - 10.5% 01/08/2020 | GBP | 1.949.147 | 2.513.897 | 0,95 |
| 2.000.000 | MEDIASET SPA 5.125% 24/01/2019 | EUR | 1.989.260 | 2.147.320 | 0,81 |
| 2.000.000 | MIDWEST GENERATION LLC 8.56% 02/01/2016 | USD | 43.803 | 54.941 | 0,02 |
| 2.000.000 | MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA - REGS - 6% 15/03/2025 | USD | 1.867.850 | 1.681.053 | 0,64 |
| 500.000 | MIZZEN BONDCO LTD - REGS - 7% 01/05/2021 | GBP | 574.371 | 633.134 | 0,24 |
| 1.000.000 | MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 4% 19/08/2022 | EUR | 1.000.000 | 1.009.050 | 0,38 |
| 2.000.000 | NEWFIELD EXPLORATION CO 5.375% 01/01/2026 | USD | 1.839.254 | 1.639.072 | 0,62 |
| 1.000.000 | NOVALIS SAS - REGS - 3% 30/04/2022 | EUR | 1.000.000 | 951.270 | 0,36 |
| 1.000.000 | NUMERICABLE-SFR SAS - REGS - 5.375% 15/05/2022 | EUR | 1.053.400 | 1.030.280 | 0,39 |
| 2.000.000 | NUMERICABLE-SFR SAS - REGS - 5.625% 15/05/2024 | EUR | 2.122.500 | 2.037.620 | 0,77 |
| 1.000.000 | OBRASCON HUARTE LAIN SA 4.75% 15/03/2022 | EUR | 1.018.906 | 826.710 | 0,31 |
| 1.000.000 | OBRASCON HUARTE LAIN SA 5.5% 15/03/2023 | EUR | 938.660 | 829.840 | 0,31 |
| 3.000.000 | OFFSHORE GROUP INVESTMENT LTD 7.5% 01/11/2019 | USD | 2.311.055 | 1.265.060 | 0,48 |
| 250.000 | ONTEX GROUP NV - REGS - 4.75% 15/11/2021 | EUR | 250.000 | 264.438 | 0,10 |
| 1.000.000 | ORANGE SA FRN PERPETUAL | EUR | 1.041.250 | 1.045.340 | 0,40 |
| 1.500.000 | OTE PLC 3.5% 09/07/2020 | EUR | 1.489.260 | 1.304.055 | 0,49 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|---|-----|-----------|-----------|------|
| 3.000.000 | OTE PLC 7.875% 07/02/2018 | EUR | 3.067.888 | 3.037.500 | 1,15 |
| 2.000.000 | OUTERWALL INC 5.875% 15/06/2021 | USD | 1.468.267 | 1.702.044 | 0,65 |
| 3.358.000 | PAGESJAUNES FINANCE & CO SCA - REGS - 8.875% 01/06/2018 | EUR | 3.107.618 | 3.131.335 | 1,19 |
| 1.000.000 | PAPREC HOLDING - REGS - 5.25% 01/04/2022 | EUR | 1.000.000 | 1.022.790 | 0,39 |
| 1.000.000 | PAPREC HOLDING - REGS - 7.375% 01/04/2023 | EUR | 1.000.000 | 1.028.270 | 0,39 |
| 1.000.000 | PARKER DRILLING CO 7.5% 01/08/2020 | USD | 757.347 | 748.550 | 0,28 |
| 1.515.000 | PATERNOSTER HOLDING III GMBH - REGS - 8.5% 15/02/2023 | EUR | 1.533.750 | 1.406.435 | 0,53 |
| 1.000.000 | PEABODY ENERGY CORP - 144A - 10% 15/03/2022 | USD | 902.269 | 355.868 | 0,14 |
| 1.000.000 | PENDRAGON PLC 6.875% 01/05/2020 | GBP | 1.213.542 | 1.435.550 | 0,54 |
| 1.250.000 | PICARD BONDCO SA - REGS - 7.75% 01/02/2020 | EUR | 1.250.000 | 1.339.275 | 0,51 |
| 1.000.000 | PRYSMIAN SPA 2.5% 11/04/2022 | EUR | 990.020 | 976.400 | 0,37 |
| 2.000.000 | RESOLUTE FOREST PRODUCTS INC 5.875% 15/05/2023 | USD | 1.472.102 | 1.463.632 | 0,56 |
| 2.500.000 | REXAM PLC FRN 29/06/2067 | EUR | 2.690.625 | 2.510.625 | 0,95 |
| 950.000 | REXEL SA 3.25% 15/06/2022 | EUR | 948.366 | 918.869 | 0,35 |
| 500.000 | RHINO BONDCO S.P.A - REGS - 7.25% 15/11/2020 | EUR | 500.000 | 535.160 | 0,20 |
| 1.000.000 | RR DONNELLEY & SONS CO 7.875% 15/03/2021 | USD | 779.806 | 926.836 | 0,35 |
| 2.000.000 | SABINE OIL & GAS CORP 0% 15/09/2020 DEFAULTED | USD | 1.462.673 | 198.572 | 0,08 |
| 3.000.000 | SABINE PASS LIQUEFACTION LLC - 144A - 5.625% 01/03/2025 | USD | 2.690.496 | 2.577.323 | 0,98 |
| 500.000 | SABLE INTERNATIONAL FINANCE LTD - 144A - 6.875% 01/08/2022 | USD | 446.414 | 448.385 | 0,17 |
| 1.500.000 | SAFARI HOLDING VERWALTUNGS GMBH - REGS - 8.25% 15/02/2021 | EUR | 1.532.450 | 1.584.090 | 0,60 |
| 3.000.000 | SAMSON INVESTMENT CO FRN 15/02/2020 | USD | 1.668.153 | 8.728 | 0,00 |
| 500.000 | SAPPI PAPIER HOLDING GMBH - REGS - 3.375% 01/04/2022 | EUR | 500.000 | 469.040 | 0,18 |
| 1.300.000 | SARENS FINANCE CO NV 5.125% 05/02/2022 | EUR | 1.300.000 | 1.332.500 | 0,51 |
| 2.125.000 | SCHMOLZ + BICKENBACH LUXEMBOURG SA - REGS - 9.875% 15/05/2019 | EUR | 1.462.166 | 1.438.860 | 0,55 |
| 2.500.000 | SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC - 144A - 10% 01/12/2022 | USD | 1.849.773 | 2.030.344 | 0,77 |
| 1.000.000 | SEALED AIR CORP - REGS - 4.5% 15/09/2023 | EUR | 1.002.450 | 1.029.000 | 0,39 |
| 750.000 | SILK BIDCO AS - REGS - 7.5% 01/02/2022 | EUR | 750.000 | 771.675 | 0,29 |
| 1.500.000 | SMCP SAS - REGS - 8.875% 15/06/2020 | EUR | 1.532.500 | 1.606.125 | 0,61 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|--|-----|-----------|-----------|------|
| 700.000 | SM ENERGY CO 5.625% 01/06/2025 | USD | 621.587 | 551.029 | 0,21 |
| 1.250.000 | SNAI SPA - REGS - 7.625% 15/06/2018 | EUR | 1.281.250 | 1.270.175 | 0,48 |
| 2.500.000 | SOFTBANK GROUP CORP 4.75% 30/07/2025 | EUR | 2.493.450 | 2.509.050 | 0,95 |
| 500.000 | SPCM SA - REGS - 2.875% 15/06/2023 | EUR | 500.000 | 478.835 | 0,18 |
| 3.000.000 | SPRINT CORP 7.625% 15/02/2025 | USD | 2.681.396 | 2.476.787 | 0,94 |
| 1.000.000 | SUBURBAN PROPANE PARTNERS LP/SUBURBAN ENERGY FINANCE CORP 5.75% 01/03/2025 | USD | 883.080 | 853.414 | 0,32 |
| 1.000.000 | TA MFG. LTD - REGS - 3.625% 15/04/2023 | EUR | 1.010.167 | 930.450 | 0,35 |
| 500.000 | TALEN ENERGY SUPPLY LLC - 144A - FRN 15/07/2019 | USD | 366.180 | 414.993 | 0,16 |
| 1.800.000 | TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL | EUR | 1.925.164 | 2.056.338 | 0,78 |
| 1.000.000 | TENNECO INC 5.375% 15/12/2024 | USD | 806.289 | 913.655 | 0,35 |
| 2.000.000 | TESORO LOGISTICS LP / TESORO LOGISTICS FINANCE CORP 6.125% 15/10/2021 | USD | 1.522.527 | 1.793.842 | 0,68 |
| 2.000.000 | THOMAS COOK FINANCE PLC - REGS - 6.75% 15/06/2021 | EUR | 2.035.000 | 2.087.500 | 0,79 |
| 420.000 | THOMAS COOK GROUP PLC FRN 22/06/2017 | GBP | 496.609 | 605.312 | 0,23 |
| 743.027 | TIG FINCO PLC 8.75% 02/04/2020 | GBP | - | 966.715 | 0,37 |
| 2.980.000 | TITAN GLOBAL FINANCE PLC 4.25% 10/07/2019 | EUR | 2.817.925 | 2.769.402 | 1,05 |
| 6.000.000 | TRANSOCEAN INC 6.875% 15/12/2021 | USD | 5.008.627 | 4.337.348 | 1,65 |
| 1.000.000 | TRIBUNE MEDIA CO - 144A - 5.875% 15/07/2022 | USD | 889.020 | 898.037 | 0,34 |
| 750.000 | UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.5% 15/07/2025 | USD | 706.448 | 641.125 | 0,24 |
| 1.000.000 | VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC - REGS - 4.5% 15/05/2023 | EUR | 1.003.200 | 960.020 | 0,36 |
| 3.245.000 | VERSO PAPER HOLDINGS LLC / VERSO PAPER INC 11.75% 15/01/2019 | USD | 2.561.360 | 828.988 | 0,31 |
| 1.000.000 | VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERPETUAL | EUR | 964.150 | 919.000 | 0,35 |
| 1.000.000 | VWR FUNDING INC - REGS - 4.625% 15/04/2022 | EUR | 984.100 | 967.500 | 0,37 |
| 1.250.000 | WASTE ITALIA SPA - REGS - 10.5% 15/11/2019 | EUR | 1.151.440 | 1.048.438 | 0,40 |
| 2.000.000 | WHITING PETROLEUM CORP 6.25% 01/04/2023 | USD | 1.839.091 | 1.588.077 | 0,60 |
| 3.000.000 | WIENERBERGER AG FRN PERPETUAL | EUR | 3.077.200 | 3.036.510 | 1,15 |
| 5.800.000 | WIND ACQUISITION FINANCE SA - REGS - 7% 23/04/2021 | EUR | 5.873.072 | 6.056.650 | 2,29 |
| 510.000 | WMG ACQUISITION CORP - REGS - 6.25% 15/01/2021 | EUR | 467.606 | 469.328 | 0,18 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|--|-----|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| 1.000.000 | WPX ENERGY INC 8.25% 01/08/2023 | USD | 929.719 | 834.306 | 0,32 |
| 1.500.000 | XPO LOGISTICS INC - REGS - 5.75% 15/06/2021 | EUR | 1.499.175 | 1.450.950 | 0,55 |
| 1.000.000 | ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.75% 27/04/2023 | EUR | 991.180 | 934.280 | 0,35 |
| | Summe Anleihen | | <u>269.625.706</u> | <u>254.583.419</u> | <u>96,60</u> |
| | Summe Anlagen | | <u>269.625.706</u> | <u>254.583.419</u> | <u>96,60</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Geografische Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|----------------|--------------|
| USA | 26,01 |
| Luxemburg | 15,87 |
| Frankreich | 12,86 |
| Großbritannien | 12,24 |
| Italien | 8,25 |
| Deutschland | 3,32 |
| Spanien | 3,31 |
| Niederlande | 3,17 |
| Cayman Islands | 2,54 |
| Kanada | 1,59 |
| Österreich | 1,33 |
| Portugal | 1,13 |
| Australien | 0,96 |
| Japan | 0,95 |
| Belgien | 0,91 |
| Jersey | 0,77 |
| Euroland | 0,61 |
| Dänemark | 0,49 |
| Norwegen | 0,29 |
| | <hr/> |
| | 96,60 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|---|--------------|
| Finanzdienstleistungen | 9,00 |
| Öl- und Gasproduzenten | 8,74 |
| Festnetz-Telekommunikation | 8,69 |
| Bau und Materialien | 7,24 |
| Reise, Freizeit und Gastronomie | 6,79 |
| Allgemeiner Einzelhandel | 5,56 |
| Allgemeine Industriegüter | 4,55 |
| Medien | 4,55 |
| Öl-ausrüstung, -dienstleistungen und -vertrieb | 3,89 |
| Support-Leistungen | 3,81 |
| Gesundheitswesen: Ausrüstung und Dienstleistungen | 3,24 |
| Kraftfahrzeuge und Komponenten | 2,86 |
| Industrie-Engineering | 2,72 |
| Haushaltswaren und Wohnungsbau | 2,56 |
| Bergbau | 2,46 |
| Industrietransport | 2,35 |
| Industriemetalle und Bergbau | 1,72 |
| Strom | 1,70 |
| Gas-, Wasser- und Mehrfach-Versorgungsunternehmen | 1,67 |
| Mobil-Telekommunikation | 1,58 |
| Elektronische und elektrische Ausrüstung | 1,52 |
| Forstwirtschaft und Papier | 1,37 |
| Nahrungsmittelhersteller | 1,23 |
| Freizeitgüter | 1,10 |
| Luft- und Raumfahrt und Verteidigung | 1,02 |
| Alternative Energien | 0,91 |
| Chemie | 0,89 |
| Körperpflegeprodukte | 0,75 |
| Nichtlebensversicherungen | 0,61 |
| Technologie-Hardware und Ausrüstung | 0,41 |
| Real Estate Investment Trusts (REIT) | 0,38 |
| Software und Computerdienstleistungen | 0,37 |
| Pharmazeutika und Biotechnologie | 0,36 |
| | <hr/> |
| | 96,60 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Wertpapierbestand zum 31. August 2015

(in EUR)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- kosten EUR | Marktwert EUR | % des Nettovermögens % |
|---|--|------------------------|--------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | |
| Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente | | | | | |
| 1.000.000 | DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND FRN 15/04/2023 | EUR | 1.076.105 | 1.077.316 | 4,98 |
| 1.000.000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO FRN 15/09/2023 | EUR | 1.091.160 | 1.299.352 | 6,00 |
| 2.000.000 | SNCF RESEAU FRN 28/02/2023 | EUR | 2.871.188 | 2.875.863 | 13,28 |
| 4.000.000 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/01/2029 | USD | 4.840.086 | 4.790.336 | 22,14 |
| 1.500.000 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/02/2040 | USD | 1.153.889 | 1.786.954 | 8,25 |
| 4.000.000 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/02/2043 | USD | 3.064.154 | 3.224.725 | 14,90 |
| 500.000 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/04/2019 | USD | 407.524 | 453.193 | 2,09 |
| | Summe Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente | | <u>14.504.106</u> | <u>15.507.739</u> | <u>71,64</u> |
| | Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | <u>14.504.106</u> | <u>15.507.739</u> | <u>71,64</u> |
| Investmentfonds | | | | | |
| 3 | CM-CIC ASSET MANAGEMENT - GEMAST MONETAIRE - S | EUR | 301.472 | 301.618 | 1,39 |
| 100 | SLF F BOND CASH EQUIVALENT TARGET | EUR | 1.065.038 | 1.065.554 | 4,92 |
| | Summe Investmentfonds | | <u>1.366.510</u> | <u>1.367.172</u> | <u>6,31</u> |
| | Summe Anlagen | | <u>15.870.616</u> | <u>16.874.911</u> | <u>77,95</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Geografische Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|-------------|--------------|
| USA | 47,37 |
| Frankreich | 19,60 |
| Italien | 6,00 |
| Deutschland | 4,98 |
| | <hr/> |
| | 77,95 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

Regierungen

71,63

Investmentfonds

6,32

77,95

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018

Wertpapierbestand zum 31. August 2015

(in EUR)

| <u>Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|--------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen

| | | | | | |
|---------|---|-----|---------|---------|------|
| 100.000 | ABENGOA FINANCE - REGS - 8.875% 05/02/2018 | EUR | 106.000 | 67.766 | 0,28 |
| 200.000 | ABENGOA GREENFIELD SA - REGS - 5.5% 01/10/2019 | EUR | 152.370 | 119.514 | 0,50 |
| 100.000 | ALCOA INC 6.75% 15/07/2018 | USD | 101.380 | 96.901 | 0,40 |
| 300.000 | ALGECO SCOTSMAN GLOBAL FINANCE PLC - REGS - 9% 15/10/2018 | EUR | 298.710 | 260.001 | 1,08 |
| 400.000 | ALLIANZ SE 5.5% PERPETUAL | USD | 386.435 | 370.124 | 1,54 |
| 300.000 | AMERICA MOVIL SAB DE CV FRN 06/09/2073 | EUR | 328.379 | 318.168 | 1,32 |
| 200.000 | AMPHENOL CORP 2.55% 30/01/2019 | USD | 186.402 | 179.422 | 0,75 |
| 200.000 | ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC - 144A - 2.625% 27/09/2017 | USD | 180.251 | 175.918 | 0,73 |
| 300.000 | ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 8.5% 30/07/2020 | USD | 296.507 | 283.743 | 1,18 |
| 200.000 | AT&T INC 5.8% 15/02/2019 | USD | 201.822 | 196.914 | 0,82 |
| 200.000 | AVIVA PLC 8.25% PERPETUAL | USD | 202.217 | 193.050 | 0,80 |
| 200.000 | AXA SA - REGS - FRN PERPETUAL | USD | 191.946 | 183.177 | 0,76 |
| 200.000 | BANCO DO BRASIL SA - REGS - 3.75% 25/07/2018 | EUR | 206.600 | 197.156 | 0,82 |
| 200.000 | BANK OF AMERICA CORP 7.625% 01/06/2019 | USD | 221.741 | 210.120 | 0,87 |
| 50.000 | BANK OF IRELAND 10% 12/02/2020 | EUR | 63.875 | 62.142 | 0,26 |
| 200.000 | BARCLAYS BANK PLC - RCI - FRN PERPETUAL | GBP | 374.206 | 356.895 | 1,49 |
| 200.000 | BARRICK NORTH AMERICA FINANCE LLC 6.8% 15/09/2018 | USD | 204.823 | 196.036 | 0,82 |
| 200.000 | BEST BUY CO INC 5% 01/08/2018 | USD | 192.655 | 188.552 | 0,78 |
| 100.000 | BOPARAN FINANCE PLC - REGS - 4.375% 15/07/2021 | EUR | 93.425 | 92.100 | 0,38 |
| 200.000 | BPCE SA - REGS - FRN PERPETUAL | USD | 240.901 | 234.383 | 0,98 |
| 100.000 | BURGAN FINANCE NO. 1 JERSEY LTD 7.875% 29/09/2020 | USD | 107.994 | 90.111 | 0,38 |
| 400.000 | CALIFORNIA RESOURCES CORP 5% 15/01/2020 | USD | 344.896 | 279.304 | 1,16 |
| 100.000 | CAMPOFRIO FOOD GROUP SA - REGS - 3.375% 15/03/2022 | EUR | 102.610 | 98.731 | 0,41 |
| 200.000 | CASE NEW HOLLAND INDUSTRIAL INC 7.875% 01/12/2017 | USD | 199.616 | 193.467 | 0,81 |
| 200.000 | CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN PERPETUAL | EUR | 211.060 | 196.000 | 0,82 |
| 200.000 | CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 6.625% 31/01/2022 | USD | 198.195 | 186.970 | 0,78 |
| 100.000 | CENTURYLINK INC 5.625% 01/04/2020 | USD | 99.751 | 88.610 | 0,37 |
| 100.000 | CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.25% 15/01/2017 | EUR | 96.000 | 98.688 | 0,41 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|---------|--|-----|---------|---------|------|
| 300.000 | CHESAPEAKE ENERGY CORP 7.25% 15/12/2018 | USD | 291.577 | 230.886 | 0,96 |
| 200.000 | CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VI LTD 4.25% 08/05/2019 | USD | 184.622 | 183.238 | 0,76 |
| 200.000 | CHINA STATE CONSTRUCTION FINANCE CAYMAN I LTD 3.125% 02/04/2018 | USD | 188.669 | 178.419 | 0,74 |
| 200.000 | CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA - REGS - 5.875% 15/05/2023 | EUR | 193.100 | 176.000 | 0,73 |
| 100.000 | CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA - REGS - 8.75% 15/05/2018 | EUR | 71.859 | 71.581 | 0,30 |
| 100.000 | CITIGROUP INC 5.125% 12/12/2018 | GBP | 151.664 | 148.123 | 0,62 |
| 100.000 | CONCHO RESOURCES INC 5.5% 01/04/2023 | USD | 91.834 | 87.482 | 0,36 |
| 200.000 | CONCHO RESOURCES INC 6.5% 15/01/2022 | USD | 191.372 | 179.904 | 0,75 |
| 300.000 | COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS - REGS - FRN PERPETUAL | USD | 353.056 | 333.226 | 1,39 |
| 100.000 | CSC HOLDINGS LLC 7.625% 15/07/2018 | USD | 104.449 | 97.655 | 0,41 |
| 200.000 | DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC - REGS - 2.25% 31/07/2019 | USD | 184.912 | 177.380 | 0,74 |
| 180.000 | DCP MIDSTREAM LLC - 144A - 9.75% 15/03/2019 | USD | 183.417 | 178.313 | 0,74 |
| 100.000 | DEUTSCHE BANK AG/LONDON 2.5% 13/02/2019 | USD | 90.772 | 89.588 | 0,37 |
| 150.000 | DNB BANK ASA - REGS - FRN PERPETUAL | GBP | 221.329 | 212.388 | 0,88 |
| 200.000 | DONG ENERGY A/S FRN 08/07/3013 | EUR | 216.625 | 211.890 | 0,88 |
| 200.000 | ECOPETROL SA 4.25% 18/09/2018 | USD | 193.343 | 183.698 | 0,76 |
| 200.000 | EILEME 2 AB - REGS - 11.625% 31/01/2020 | USD | 208.094 | 194.779 | 0,81 |
| 300.000 | ELECTRICITE DE FRANCE SA - ISS.2013 - FRN PERPETUAL | EUR | 315.605 | 317.376 | 1,32 |
| 200.000 | ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG FRN 02/04/2072 | EUR | 222.280 | 215.498 | 0,90 |
| 200.000 | ENN ENERGY HOLDINGS LTD 3.25% 23/10/2019 | USD | 182.334 | 174.897 | 0,73 |
| 100.000 | FCE BANK PLC 2.625% 20/11/2018 | GBP | 139.989 | 138.271 | 0,58 |
| 200.000 | FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE II INC - 144A - 5.625% 31/07/2019 | USD | 201.457 | 193.664 | 0,81 |
| 100.000 | GENERAL MOTORS CO 3.5% 02/10/2018 | USD | 92.539 | 90.117 | 0,38 |
| 100.000 | GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.5% 10/07/2019 | USD | 91.836 | 89.905 | 0,37 |
| 100.000 | GEO DEBT FINANCE SCA - REGS - 7.5% 01/08/2018 | EUR | 92.480 | 91.667 | 0,38 |
| 100.000 | GLENCORE FUNDING LLC - REGS - 2.5% 15/01/2019 | USD | 93.271 | 83.502 | 0,35 |
| 100.000 | HBOS PLC 6.75% 21/05/2018 | USD | 100.419 | 98.439 | 0,41 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|---------|---|-----|---------|---------|------|
| 100.000 | HCA INC 3.75% 15/03/2019 | USD | 93.352 | 90.029 | 0,37 |
| 100.000 | HEALTHSOUTH CORP 5.125% 15/03/2023 | USD | 89.641 | 87.871 | 0,37 |
| 150.000 | HEATHROW FUNDING LTD 6.25% 10/09/2018 | GBP | 236.509 | 228.026 | 0,95 |
| 200.000 | HUARONG FINANCE II CO LTD 4.5% 16/01/2020 | USD | 184.533 | 182.920 | 0,76 |
| 300.000 | HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 13 LTD FRN PERPETUAL | EUR | 312.745 | 304.164 | 1,27 |
| 150.000 | ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 4.875% 15/03/2019 | USD | 138.503 | 135.477 | 0,56 |
| 100.000 | ICELAND BONDCO PLC - REGS - 6.25% 15/07/2021 | GBP | 121.839 | 113.925 | 0,47 |
| 200.000 | ICICI BANK LTD/DUBAI - REGS - 4.7% 21/02/2018 | USD | 190.702 | 186.988 | 0,78 |
| 100.000 | IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 7.75% 24/06/2019 | GBP | 173.713 | 162.386 | 0,68 |
| 200.000 | INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD 3.917% 26/02/2019 | USD | 186.977 | 183.932 | 0,77 |
| 200.000 | ING GROEP NV FRN PERPETUAL | USD | 181.461 | 178.784 | 0,74 |
| 200.000 | INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC - REGS - 4.125% 15/02/2020 | EUR | 199.615 | 198.846 | 0,83 |
| 200.000 | JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC - REGS - 4.125% 15/12/2018 | USD | 191.502 | 179.513 | 0,75 |
| 200.000 | JBS INVESTMENTS GMBH - REGS - 7.75% 28/10/2020 | USD | 196.063 | 189.248 | 0,79 |
| 100.000 | KONINKLIJKE KPN NV FRN PERPETUAL | EUR | 110.875 | 105.834 | 0,44 |
| 200.000 | KOREA WATER RESOURCES CORP 2% 16/04/2018 | USD | 178.483 | 178.133 | 0,74 |
| 200.000 | LEASEPLAN CORP NV - 144A - 2.5% 16/05/2018 | USD | 185.477 | 177.924 | 0,74 |
| 130.000 | LEVI STRAUSS & CO 6.875% 01/05/2022 | USD | 131.996 | 124.443 | 0,52 |
| 200.000 | LI & FUNG LTD - REGS - FRN PERPETUAL | USD | 196.662 | 182.956 | 0,76 |
| 100.000 | MONDELEZ INTERNATIONAL INC 2.25% 01/02/2019 | USD | 92.395 | 89.011 | 0,37 |
| 200.000 | MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV - REGS - 6% 18/07/2020 | USD | 197.133 | 190.552 | 0,79 |
| 200.000 | NABORS INDUSTRIES INC 6.15% 15/02/2018 | USD | 187.575 | 189.818 | 0,79 |
| 200.000 | NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD - REGS - 5.875% 15/11/2021 | USD | 189.452 | 175.002 | 0,73 |
| 200.000 | NOBLE GROUP LTD 3.625% 20/03/2018 | USD | 172.017 | 147.818 | 0,62 |
| 200.000 | NOVALIS SAS - REGS - 3% 30/04/2022 | EUR | 201.150 | 190.254 | 0,79 |
| 100.000 | NUMERICABLE-SFR SAS - REGS - 5.375% 15/05/2022 | EUR | 105.490 | 103.028 | 0,43 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|---------|---|-----|---------|---------|------|
| 100.000 | OBRASCON HUARTE LAIN SA - REGS - 7.625% 15/03/2020 | EUR | 106.000 | 95.900 | 0,40 |
| 100.000 | OBRASCON HUARTE LAIN SA 4.75% 15/03/2022 | EUR | 83.000 | 82.671 | 0,34 |
| 200.000 | OMV AG FRN 29/04/2049 | EUR | 226.750 | 217.037 | 0,90 |
| 200.000 | ONGC VIDESH LTD 2.5% 07/05/2018 | USD | 178.672 | 177.267 | 0,74 |
| 200.000 | ONGC VIDESH LTD 3.25% 15/07/2019 | USD | 192.207 | 179.061 | 0,75 |
| 150.000 | ORANGE SA FRN PERPETUAL | EUR | 162.938 | 156.801 | 0,65 |
| 200.000 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD - REGS - FRN 15/10/2024 | USD | 184.874 | 182.056 | 0,76 |
| 400.000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 2.75% 15/01/2018 | EUR | 371.650 | 367.928 | 1,53 |
| 200.000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3% 15/01/2019 | USD | 171.649 | 155.936 | 0,65 |
| 100.000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.25% 01/04/2019 | EUR | 91.900 | 88.861 | 0,37 |
| 200.000 | PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FINANCE BV 5.875% 17/04/2018 | EUR | 213.000 | 192.294 | 0,80 |
| 200.000 | PROSPEROUS RAY LTD 3% 12/11/2018 | USD | 181.343 | 179.193 | 0,75 |
| 200.000 | PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL - REGS - FRN PERPETUAL | USD | 179.519 | 173.333 | 0,72 |
| 200.000 | RANGE RESOURCES CORP 5.75% 01/06/2021 | USD | 188.654 | 171.243 | 0,71 |
| 100.000 | REED ELSEVIER INVESTMENTS PLC 2.75% 01/08/2019 | GBP | 146.270 | 139.736 | 0,58 |
| 200.000 | RWE AG FRN PERPETUAL | GBP | 303.326 | 281.216 | 1,17 |
| 300.000 | RWE AG FRN 21/04/2075 | EUR | 294.430 | 270.837 | 1,13 |
| 100.000 | SABINE PASS LNG LP 6.5% 01/11/2020 | USD | 93.364 | 88.862 | 0,37 |
| 100.000 | SANTOS FINANCE LTD FRN 22/09/2070 | EUR | 109.625 | 103.734 | 0,43 |
| 200.000 | SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL CORP - REGS - 4.125% 07/10/2019 | USD | 179.086 | 177.599 | 0,74 |
| 200.000 | SKY PLC - REGS - 9.5% 15/11/2018 | USD | 222.898 | 215.357 | 0,90 |
| 100.000 | SKY PLC - 144A - 6.1% 15/02/2018 | USD | 99.460 | 97.382 | 0,41 |
| 100.000 | SOCIETE GENERALE SA - 40051 - FRN PERPETUAL | EUR | 125.125 | 123.250 | 0,51 |
| 400.000 | SOFTBANK GROUP CORP - REGS - 4.5% 15/04/2020 | USD | 362.494 | 356.273 | 1,48 |
| 200.000 | SSE PLC FRN PERPETUAL | USD | 189.719 | 186.417 | 0,78 |
| 300.000 | SWISS REINSURANCE CO VIA ELM BV FRN PERPETUAL | GBP | 466.711 | 440.086 | 1,84 |
| 200.000 | TA MFG. LTD - REGS - 3.625% 15/04/2023 | EUR | 193.335 | 186.090 | 0,77 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|---------|---|-----|---------|---------|------|
| 100.000 | TELECOM ITALIA SPA 7.375% 15/12/2017 | GBP | 154.625 | 150.563 | 0,63 |
| 100.000 | TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL | EUR | 113.550 | 108.330 | 0,45 |
| 100.000 | TELENET FINANCE III LUXEMBOURG SCA - REGS - 6.625% 15/02/2021 | EUR | 105.375 | 104.917 | 0,44 |
| 100.000 | TELENET FINANCE V LUXEMBOURG SCA - REGS - 6.25% 15/08/2022 | EUR | 110.000 | 108.300 | 0,45 |
| 200.000 | TENCENT HOLDINGS LTD - REGS - 3.375% 02/05/2019 | USD | 183.860 | 180.575 | 0,75 |
| 100.000 | TESCO PLC 5.5% 13/12/2019 | GBP | 155.782 | 147.390 | 0,61 |
| 300.000 | TIME WARNER CABLE INC 8.75% 14/02/2019 | USD | 334.761 | 316.171 | 1,32 |
| 100.000 | T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/2025 | USD | 94.203 | 90.844 | 0,38 |
| 100.000 | T-MOBILE USA INC 6.625% 15/11/2020 | USD | 94.413 | 92.369 | 0,38 |
| 200.000 | TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4% 31/12/2018 | USD | 190.854 | 181.913 | 0,76 |
| 400.000 | TRAFIGURA FUNDING SA 5.25% 29/11/2018 | EUR | 414.322 | 383.760 | 1,61 |
| 100.000 | TRANSCANADA PIPELINES LTD FRN 15/05/2067 | USD | 85.972 | 74.967 | 0,31 |
| 100.000 | TRANSOCEAN INC 3% 15/10/2017 | USD | 82.064 | 82.594 | 0,34 |
| 100.000 | TRANSOCEAN INC 6% 15/03/2018 | USD | 86.633 | 85.266 | 0,35 |
| 200.000 | TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL SA ESP - REGS - 5.7% 20/03/2022 | USD | 192.041 | 183.556 | 0,76 |
| 100.000 | TRONOX FINANCE LLC 6.375% 15/08/2020 | USD | 91.148 | 72.324 | 0,30 |
| 200.000 | TURKIYE IS BANKASI - REGS - 3.75% 10/10/2018 | USD | 176.767 | 174.715 | 0,73 |
| 100.000 | UBS AG/JERSEY FRN PERPETUAL | EUR | 113.100 | 110.212 | 0,46 |
| 100.000 | UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH - REGS - 5.5% 15/09/2022 | EUR | 97.522 | 95.831 | 0,40 |
| 100.000 | VEOLIA ENVIRONNEMENT SA FRN PERPETUAL | GBP | 144.026 | 137.509 | 0,57 |
| 100.000 | VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC - REGS - 6% 15/04/2021 | GBP | 132.487 | 127.363 | 0,53 |
| 100.000 | VOTO-VOTORANTIM OVERSEAS TRADING OPERATIONS NV 6.625% 25/09/2019 | USD | 94.066 | 92.285 | 0,38 |
| 100.000 | WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH - REGS - 6.5% 15/05/2020 | EUR | 110.000 | 106.332 | 0,44 |
| 200.000 | WESTPAC BANKING CORP FRN 28/02/2023 | USD | 184.181 | 182.983 | 0,76 |
| 100.000 | WILLIAM HILL PLC 4.25% 05/06/2020 | GBP | 139.289 | 137.716 | 0,57 |
| 100.000 | WIND ACQUISITION FINANCE SA - REGS - 4% 15/07/2020 | EUR | 101.870 | 100.865 | 0,42 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- kosten EUR | Marktwert EUR | % des Nettovermögens % |
|--------------------|-------------|------------------------|--------------------------------|------------------|------------------------------|
|--------------------|-------------|------------------------|--------------------------------|------------------|------------------------------|

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------------------|---|-----|--------------------------|--------------------------|---------------------|
| 50.000 | WOLVERINE WORLD WIDE INC 6.125% 15/10/2020 | USD | 50.203 | 46.686 | 0,19 |
| 200.000 | WOODSIDE FINANCE LTD - REGS - 8.75% 01/03/2019 | USD | 226.188 | 212.593 | 0,88 |
| Summe Anleihen | | | <u>24.066.832</u> | <u>22.894.080</u> | <u>95,29</u> |

Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente

| | | | | | |
|--|--|-----|--------------------------|--------------------------|---------------------|
| 200.000 | AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 3.875% 04/06/2018 | USD | 182.598 | 176.211 | 0,73 |
| 200.000 | BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL - REGS - 4% 14/04/2019 | USD | 178.420 | 170.742 | 0,71 |
| 200.000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 6% 14/01/2019 | USD | 185.352 | 181.493 | 0,76 |
| Summe Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente | | | <u>546.370</u> | <u>528.446</u> | <u>2,20</u> |
| Summe Anlagen | | | <u>24.613.202</u> | <u>23.422.526</u> | <u>97,49</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018

Geografische Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|------------------------------|--------------|
| USA | 22,37 |
| Großbritannien | 13,28 |
| Niederlande | 9,74 |
| Frankreich | 6,83 |
| Cayman Islands | 6,42 |
| Deutschland | 5,95 |
| Luxemburg | 4,32 |
| Indien | 3,03 |
| Australien | 2,08 |
| Spanien | 1,93 |
| Brasilien | 1,92 |
| Österreich | 1,69 |
| Kolumbien | 1,53 |
| Japan | 1,48 |
| Bermuda | 1,38 |
| Jersey | 1,32 |
| Mexiko | 1,32 |
| Isle of Man | 1,18 |
| Dänemark | 0,88 |
| Norwegen | 0,88 |
| Schweden | 0,81 |
| Singapur | 0,76 |
| Sri Lanka | 0,76 |
| Amerikanische Jungferninseln | 0,76 |
| Britische Jungferninseln | 0,75 |
| Südkorea | 0,74 |
| Ägypten | 0,73 |
| Türkei | 0,73 |
| Thailand | 0,72 |
| Italien | 0,63 |
| Kanada | 0,31 |
| Irland | 0,26 |
| | <hr/> |
| | 97,49 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018

Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|---|--------------|
| Öl- und Gasproduzenten | 15,20 |
| Banken | 13,21 |
| Festnetz-Telekommunikation | 8,29 |
| Strom | 6,17 |
| Freizeitgüter | 5,23 |
| Nichtlebensversicherungen | 4,13 |
| Kraftfahrzeuge und Komponenten | 3,54 |
| Finanzdienstleistungen | 2,83 |
| Bergbau | 2,73 |
| Nahrungsmittelhersteller | 2,70 |
| Allgemeiner Einzelhandel | 2,63 |
| Gas-, Wasser- und Mehrfach-Versorgungsunternehmen | 2,41 |
| Allgemeine Industriegüter | 2,32 |
| Regierungen | 2,20 |
| Mobil-Telekommunikation | 2,09 |
| Nahrungsmittel- und Arzneimittelhändler | 1,90 |
| Öl-ausrüstung, -dienstleistungen und -vertrieb | 1,82 |
| Medien | 1,80 |
| Industrie-Engineering | 1,58 |
| Gesundheitswesen: Ausrüstung und Dienstleistungen | 1,55 |
| Bau und Materialien | 1,49 |
| Reise, Freizeit und Gastronomie | 1,40 |
| Industrietransport | 1,33 |
| Lebensversicherungen | 0,80 |
| Support-Leistungen | 0,79 |
| Luft- und Raumfahrt und Verteidigung | 0,77 |
| Haushaltswaren und Wohnungsbau | 0,76 |
| Immobilienanlagen und -dienstleistungen | 0,76 |
| Elektronische und elektrische Ausrüstung | 0,75 |
| Industriemetalle und Bergbau | 0,75 |
| Software und Computerdienstleistungen | 0,75 |
| Technologie-Hardware und Ausrüstung | 0,74 |
| Körperpflegeprodukte | 0,71 |
| Tabakwaren | 0,68 |
| Forstwirtschaft und Papier | 0,38 |
| Chemie | 0,30 |
| | <hr/> |
| | 97,49 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

Wertpapierbestand zum 31. August 2015

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

| | | | | | |
|---------|---------------------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| 14.546 | AALBERTS INDUSTRIES NV | EUR | 420.621 | 403.070 | 0,36 |
| 7.280 | ACKERMANS & VAN HAAREN NV | EUR | 855.923 | 962.416 | 0,85 |
| 229.858 | AEGON NV | EUR | 1.620.129 | 1.261.001 | 1,12 |
| 5.025 | AENA SA | EUR | 522.381 | 515.063 | 0,46 |
| 5.772 | AEROPORTS DE PARIS | EUR | 636.663 | 590.764 | 0,52 |
| 53.403 | AGEAS | EUR | 1.853.816 | 1.949.210 | 1,72 |
| 18.081 | AIRBUS GROUP SE | EUR | 1.128.279 | 1.050.325 | 0,93 |
| 8.917 | ALLIANZ SE - REG | EUR | 1.326.823 | 1.268.443 | 1,12 |
| 34.461 | AMADEUS IT HOLDING SA - A | EUR | 1.333.775 | 1.285.740 | 1,14 |
| 16.066 | ANDRITZ AG | EUR | 875.665 | 686.340 | 0,61 |
| 4.332 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | EUR | 465.248 | 422.197 | 0,37 |
| 35.850 | ASM INTERNATIONAL NV | EUR | 1.396.058 | 1.205.098 | 1,07 |
| 32.422 | ASSICURAZIONI GENERALI SPA | EUR | 579.705 | 529.451 | 0,47 |
| 70.456 | AXA SA | EUR | 1.558.238 | 1.583.499 | 1,40 |
| 15.796 | AXEL SPRINGER SE | EUR | 767.771 | 852.510 | 0,75 |
| 30.977 | AZIMUT HOLDING SPA | EUR | 745.356 | 609.008 | 0,54 |
| 143.549 | BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA | EUR | 256.178 | 268.867 | 0,24 |
| 45.959 | BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA SC | EUR | 372.268 | 351.127 | 0,31 |
| 488.139 | BANKIA SA | EUR | 586.279 | 525.726 | 0,46 |
| 20.267 | BILFINGER SE | EUR | 752.558 | 726.065 | 0,64 |
| 17.823 | BNP PARIBAS SA | EUR | 1.034.573 | 1.002.900 | 0,89 |
| 58.979 | BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLAS SHMSF SA | EUR | 2.216.518 | 2.049.520 | 1,81 |
| 41.616 | BOSKALIS WESTMINSTER | EUR | 1.851.112 | 1.932.231 | 1,71 |
| 139.159 | BPOST SA | EUR | 3.340.128 | 3.025.316 | 2,68 |
| 33.525 | BUREAU VERITAS SA | EUR | 730.095 | 682.401 | 0,60 |
| 11.118 | CAP GEMINI SA | EUR | 870.340 | 890.774 | 0,79 |
| 9.873 | CHRISTIAN DIOR SE | EUR | 1.728.141 | 1.632.994 | 1,44 |
| 26.589 | COLRUYT SA | EUR | 1.116.330 | 1.156.754 | 1,02 |
| 3.712 | CONTINENTAL AG | EUR | 759.018 | 703.238 | 0,62 |
| 38.237 | CRH PLC | EUR | 977.948 | 1.020.546 | 0,90 |
| 78.456 | DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA | EUR | 548.417 | 522.517 | 0,46 |
| 9.980 | DELHAIZE GROUP | EUR | 830.611 | 797.502 | 0,71 |
| 14.629 | DEUTSCHE BANK AG - REG | EUR | 467.909 | 384.377 | 0,34 |
| 24.302 | DEUTSCHE BOERSE AG | EUR | 2.037.704 | 1.939.057 | 1,71 |
| 76.343 | DEUTSCHE POST AG - REG | EUR | 2.140.151 | 1.874.602 | 1,66 |
| 80.613 | DEUTSCHE WOHNEN AG | EUR | 1.786.135 | 1.889.569 | 1,67 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- kosten EUR | Marktwert EUR | % des |
|--------------------|-------------|------------------------|--------------------------------|------------------|---------------------|
| | | | | | Nettovermögens % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Aktien (Forts.)

| | | | | | |
|--------|-------------------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| 27.118 | DIALOG SEMICONDUCTOR PLC | EUR | 1.193.044 | 1.159.701 | 1,03 |
| 7.763 | DUERR AG | EUR | 714.321 | 535.647 | 0,47 |
| 32.435 | ELISA OYJ | EUR | 856.297 | 963.320 | 0,85 |
| 60.277 | ENDESA SA | EUR | 1.120.977 | 1.115.125 | 0,99 |
| 96.894 | E.ON SE | EUR | 1.196.529 | 979.114 | 0,87 |
| 4.101 | ESSILOR INTERNATIONAL SA | EUR | 439.269 | 436.346 | 0,39 |
| 18.477 | EUTELSAT COMMUNICATIONS SA | EUR | 509.119 | 496.569 | 0,44 |
| 41.956 | FAURECIA | EUR | 1.606.020 | 1.349.725 | 1,19 |
| 25.515 | FERROVIAL SA | EUR | 505.179 | 543.980 | 0,48 |
| 64.728 | FREENET AG | EUR | 1.896.212 | 1.836.333 | 1,62 |
| 21.425 | FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA | EUR | 1.565.719 | 1.461.399 | 1,29 |
| 36.564 | FRESENIUS SE & CO KGAA | EUR | 2.124.916 | 2.305.360 | 2,04 |
| 13.444 | FUCHS PETROLUB SE - PFD | EUR | 553.622 | 516.922 | 0,46 |
| 8.548 | GERRESHEIMER AG | EUR | 584.803 | 552.457 | 0,49 |
| 28.824 | GLANBIA PLC | EUR | 492.031 | 515.085 | 0,46 |
| 26.058 | GRIFOLS SA | EUR | 964.389 | 952.550 | 0,84 |
| 22.709 | HANNOVER RUECK SE - REG | EUR | 1.842.386 | 2.057.890 | 1,82 |
| 4.961 | HEIDELBERGCEMENT AG | EUR | 367.230 | 334.173 | 0,30 |
| 8.813 | HEINEKEN NV | EUR | 562.969 | 621.317 | 0,55 |
| 3.013 | HERMES INTERNATIONAL | EUR | 940.186 | 954.066 | 0,84 |
| 11.103 | HUHTAMAKI OYJ | EUR | 307.945 | 322.098 | 0,28 |
| 34.191 | INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA | EUR | 1.012.823 | 1.016.840 | 0,90 |
| 34.806 | ING GROEP NV - CVA | EUR | 522.778 | 474.928 | 0,42 |
| 7.571 | INGENICO GROUP | EUR | 797.538 | 835.838 | 0,74 |
| 49.868 | JERONIMO MARTINS SGPS SA | EUR | 673.800 | 615.870 | 0,54 |
| 10.560 | KBC GROEP NV | EUR | 625.862 | 624.835 | 0,55 |
| 39.066 | KESKO OYJ - B | EUR | 1.298.305 | 1.252.847 | 1,11 |
| 20.567 | KINGSPAN GROUP PLC | EUR | 425.584 | 450.417 | 0,40 |
| 9.968 | KION GROUP AG | EUR | 419.785 | 395.331 | 0,35 |
| 17.416 | KONE OYJ - B | EUR | 663.486 | 614.436 | 0,54 |
| 68.824 | KONINKLIJKE AHOLD NV | EUR | 1.126.452 | 1.212.335 | 1,07 |
| 25.019 | KONINKLIJKE VOPAK NV | EUR | 1.169.889 | 918.698 | 0,81 |
| 9.241 | LEG IMMOBILIEN AG | EUR | 566.117 | 618.038 | 0,55 |
| 3.730 | LINDE AG | EUR | 656.623 | 577.777 | 0,51 |
| 6.617 | L'OREAL SA | EUR | 1.133.065 | 1.010.416 | 0,89 |
| 6.859 | LUXOTTICA GROUP SPA | EUR | 454.066 | 414.284 | 0,37 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|--------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Aktien (Forts.)

| | | | | | |
|---------|---|-----|-----------|-----------|------|
| 2.220 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | EUR | 366.743 | 330.003 | 0,29 |
| 11.786 | MERCK KGAA | EUR | 1.078.683 | 1.004.992 | 0,89 |
| 21.768 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG | EUR | 3.678.296 | 3.565.597 | 3,15 |
| 153.244 | NATIXIS SA | EUR | 1.043.653 | 867.361 | 0,77 |
| 28.650 | NEOPOST SA | EUR | 1.237.740 | 881.704 | 0,78 |
| 40.181 | NESTE OYJ | EUR | 920.470 | 919.341 | 0,81 |
| 53.057 | NOKIAN RENKAAT OYJ | EUR | 1.467.297 | 1.278.143 | 1,13 |
| 18.577 | ORION OYJ - B | EUR | 558.630 | 657.254 | 0,58 |
| 6.387 | OSRAM LICHT AG | EUR | 344.898 | 301.211 | 0,27 |
| 15.527 | PADDY POWER PLC | EUR | 1.212.710 | 1.521.646 | 1,35 |
| 33.529 | PEUGEOT SA | EUR | 541.438 | 516.347 | 0,46 |
| 144.833 | PIRELLI & C. SPA | EUR | 2.210.392 | 2.163.805 | 1,91 |
| 31.433 | PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE | EUR | 1.411.034 | 1.364.349 | 1,21 |
| 47.832 | PROXIMUS | EUR | 1.375.408 | 1.535.168 | 1,36 |
| 17.566 | PRYSMIAN SPA | EUR | 357.076 | 334.984 | 0,30 |
| 14.177 | RANDSTAD HOLDING NV | EUR | 746.267 | 798.874 | 0,71 |
| 62.446 | RELX NV | EUR | 866.398 | 857.696 | 0,76 |
| 63.235 | RELX NV - RIGHTS | EUR | - | - | 0,00 |
| 7.704 | RENAULT SA | EUR | 715.610 | 570.789 | 0,50 |
| 6.590 | RTL GROUP SA | EUR | 539.908 | 512.702 | 0,45 |
| 15.129 | RUBIS SCA | EUR | 1.005.117 | 956.758 | 0,85 |
| 151.899 | RWE AG | EUR | 3.165.016 | 2.034.687 | 1,80 |
| 9.396 | SAFRAN SA | EUR | 599.297 | 654.150 | 0,58 |
| 41.203 | SAIPEM SPA | EUR | 371.714 | 353.728 | 0,31 |
| 20.106 | SAMPO OYJ - A | EUR | 847.073 | 865.161 | 0,77 |
| 5.430 | SANOFI | EUR | 489.726 | 478.763 | 0,42 |
| 81.170 | SCOR SE | EUR | 2.606.994 | 2.551.985 | 2,26 |
| 4.967 | SEB SA | EUR | 416.730 | 412.162 | 0,36 |
| 13.968 | SMURFIT KAPPA GROUP PLC | EUR | 343.897 | 368.266 | 0,33 |
| 3.059 | SOCIETE BIC SA | EUR | 356.701 | 432.696 | 0,38 |
| 51.581 | SOCIETE TELEVISION FRANCAISE 1 | EUR | 816.981 | 739.156 | 0,65 |
| 17.172 | SODEXO SA | EUR | 1.492.359 | 1.346.800 | 1,19 |
| 38.811 | STORA ENSO OYJ - R | EUR | 338.238 | 307.965 | 0,27 |
| 9.191 | SYMRISE AG | EUR | 451.103 | 494.384 | 0,44 |
| 15.749 | TECHNIP SA | EUR | 911.760 | 764.771 | 0,68 |
| 328.714 | TELECOM ITALIA SPA | EUR | 353.501 | 355.997 | 0,31 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- kosten EUR | Marktwert EUR | % des Nettovermögens % |
|--------------------|-------------|------------------------|--------------------------------|------------------|------------------------------|
|--------------------|-------------|------------------------|--------------------------------|------------------|------------------------------|

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Aktien (Forts.)

| | | | | | |
|----------------------|------------------------------------|-----|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| 107.402 | TENARIS SA | EUR | 1.417.741 | 1.243.715 | 1,10 |
| 131.818 | TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA | EUR | 530.071 | 547.836 | 0,48 |
| 10.201 | UMICORE SA | EUR | 408.824 | 363.717 | 0,32 |
| 13.648 | UNILEVER NV | EUR | 512.686 | 487.711 | 0,43 |
| 27.460 | UNILEVER NV - RIGHTS | EUR | - | - | 0,00 |
| 8.552 | UNITED INTERNET AG - REG | EUR | 354.726 | 370.686 | 0,33 |
| 78.094 | UPM-KYMMENE OYJ | EUR | 1.311.397 | 1.161.258 | 1,03 |
| 12.506 | VALEO SA | EUR | 1.595.455 | 1.400.672 | 1,24 |
| 23.109 | VALLOUREC SA | EUR | 335.889 | 263.905 | 0,23 |
| 16.934 | VINCI SA | EUR | 1.006.726 | 972.181 | 0,86 |
| 11.809 | VISCOFAN SA | EUR | 643.617 | 614.068 | 0,54 |
| 40.813 | VIVENDI SA | EUR | 910.401 | 899.723 | 0,80 |
| 28.212 | VOESTALPINE AG | EUR | 1.107.960 | 919.711 | 0,81 |
| 13.864 | WOLTERS KLUWER NV | EUR | 372.764 | 391.658 | 0,35 |
| Summe Aktien | | | <u>118.125.315</u> | <u>112.328.521</u> | <u>99,34</u> |
| Summe Anlagen | | | <u>118.125.315</u> | <u>112.328.521</u> | <u>99,34</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

Geografische Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|-------------|--------------|
| Deutschland | 28,40 |
| Frankreich | 23,44 |
| Niederlande | 10,27 |
| Belgien | 9,58 |
| Spanien | 7,62 |
| Finnland | 7,38 |
| Italien | 5,71 |
| Irland | 3,43 |
| Luxemburg | 1,55 |
| Österreich | 1,42 |
| Portugal | 0,54 |
| | <hr/> |
| | 99,34 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|---|--------------|
| Nichtlebensversicherungen | 10,98 |
| Kraftfahrzeuge und Komponenten | 7,05 |
| Industrietransport | 6,97 |
| Festnetz-Telekommunikation | 4,93 |
| Finanzdienstleistungen | 4,92 |
| Nahrungsmittel- und Arzneimittelhändler | 4,45 |
| Körperpflegeprodukte | 4,27 |
| Medien | 4,17 |
| Banken | 3,98 |
| Bau und Materialien | 3,79 |
| Gesundheitswesen: Ausrüstung und Dienstleistungen | 3,72 |
| Support-Leistungen | 3,64 |
| Technologie-Hardware und Ausrüstung | 3,61 |
| Strom | 3,15 |
| Lebensversicherungen | 2,84 |
| Pharmazeutika und Biotechnologie | 2,74 |
| Industrie-Engineering | 2,62 |
| Immobilienanlagen und -dienstleistungen | 2,22 |
| Industriemetalle und Bergbau | 2,15 |
| Gas-, Wasser- und Mehrfach-Versorgungsunternehmen | 1,83 |
| Chemie | 1,73 |
| Allgemeine Industriegüter | 1,72 |
| Luft- und Raumfahrt und Verteidigung | 1,51 |
| Getränke | 1,39 |
| Reise, Freizeit und Gastronomie | 1,35 |
| Forstwirtschaft und Papier | 1,30 |
| Software und Computerdienstleistungen | 1,12 |
| Nahrungsmittelhersteller | 1,00 |
| Öl-ausrüstung, -dienstleistungen und -vertrieb | 0,99 |
| Allgemeiner Einzelhandel | 0,90 |
| Öl- und Gasproduzenten | 0,81 |
| Haushaltswaren und Wohnungsbau | 0,75 |
| Mobil-Telekommunikation | 0,44 |
| Elektronische und elektrische Ausrüstung | 0,30 |
| | <hr/> |
| | 99,34 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

Wertpapierbestand zum 31. August 2015

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

| | | | | | |
|-----------|-----------------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| 39.508 | ABB LTD | CHF | 728.159 | 680.707 | 0,49 |
| 6.300 | ABBOTT LABORATORIES | USD | 290.327 | 254.643 | 0,18 |
| 27.100 | ABBVIE INC | USD | 1.729.524 | 1.509.425 | 1,09 |
| 23.009 | ADMIRAL GROUP PLC | GBP | 397.321 | 489.520 | 0,35 |
| 37.046 | ALCATEL-LUCENT | EUR | 127.031 | 110.916 | 0,08 |
| 33.500 | ALTRIA GROUP INC | USD | 1.678.591 | 1.601.901 | 1,16 |
| 3.300 | AMERICAN AIRLINES GROUP INC | USD | 128.682 | 114.801 | 0,08 |
| 73.600 | AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP | USD | 1.289.284 | 1.256.553 | 0,91 |
| 900 | AMGEN INC | USD | 143.534 | 121.912 | 0,09 |
| 20.784 | ANGLO AMERICAN PLC | GBP | 232.034 | 211.392 | 0,15 |
| 143.100 | ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC | USD | 1.300.375 | 1.284.771 | 0,93 |
| 12.900 | APPLE INC | USD | 1.349.260 | 1.298.174 | 0,94 |
| 25.465 | ASTRAZENECA PLC | GBP | 1.589.071 | 1.440.063 | 1,04 |
| 65.400 | AT&T INC | USD | 2.063.348 | 1.937.778 | 1,40 |
| 13.596 | AVALONBAY COMMUNITIES INC | USD | 1.740.446 | 2.002.816 | 1,44 |
| 9.679 | BASF SE - REG | EUR | 767.158 | 695.146 | 0,50 |
| 24.732 | BAXTER INTERNATIONAL INC | USD | 721.384 | 848.680 | 0,61 |
| 9.289 | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - PFD | EUR | 666.912 | 602.949 | 0,44 |
| 104.800 | BAYTEX ENERGY CORP | CAD | 794.940 | 534.949 | 0,39 |
| 3.406 | BCE INC | CAD | 115.383 | 121.541 | 0,09 |
| 78.507 | BHP BILLITON LTD | AUD | 1.407.547 | 1.250.747 | 0,90 |
| 85.765 | BHP BILLITON PLC | GBP | 1.414.567 | 1.332.592 | 0,96 |
| 3.803 | BOUYGUES SA | EUR | 127.458 | 129.074 | 0,09 |
| 306.390 | BP PLC | GBP | 1.777.536 | 1.516.074 | 1,10 |
| 21.200 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | USD | 1.254.147 | 1.125.180 | 0,81 |
| 30.738 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | GBP | 1.644.235 | 1.467.813 | 1,06 |
| 24.900 | CANADIAN OIL SANDS LTD | CAD | 125.460 | 128.604 | 0,09 |
| 30.200 | CANON INC | JPY | 900.441 | 824.458 | 0,60 |
| 1.238.000 | CAPITALAND MALL TRUST | SGD | 1.500.301 | 1.504.167 | 1,09 |
| 3.397 | CARE CAPITAL PROPERTIES INC | USD | 96.452 | 96.377 | 0,07 |
| 2.601 | CASINO GUICHARD PERRACHON SA | EUR | 177.752 | 146.696 | 0,11 |
| 58.000 | CATHAY PACIFIC AIRWAYS LTD | HKD | 126.002 | 93.506 | 0,07 |
| 25.500 | CENTERPOINT ENERGY INC | USD | 438.785 | 423.748 | 0,31 |
| 50.500 | CENTURYLINK INC | USD | 1.309.899 | 1.218.670 | 0,88 |
| 24.641 | CHEVRON CORP | USD | 2.093.352 | 1.781.057 | 1,29 |
| 2.600 | CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV | USD | 124.206 | 102.747 | 0,07 |
| 23.500 | CISCO SYSTEMS INC | USD | 600.981 | 542.776 | 0,39 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|--------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Aktien (Forts.)

| | | | | | |
|---------|------------------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| 1.214 | CLOROX CO | USD | 95.990 | 120.447 | 0,09 |
| 50.206 | COCA-COLA CO | USD | 1.674.268 | 1.761.803 | 1,27 |
| 1.943 | COLOPLAST A/S | DKK | 113.963 | 117.954 | 0,09 |
| 66.300 | COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC | USD | 1.297.612 | 1.189.317 | 0,86 |
| 9.100 | CONSOL ENERGY INC | USD | 120.055 | 123.689 | 0,09 |
| 4.300 | CONTINENTAL RESOURCES INC/OK | USD | 126.640 | 123.186 | 0,09 |
| 94.500 | CRESCENT POINT ENERGY CORP | CAD | 1.247.828 | 1.069.967 | 0,77 |
| 20.200 | DAIICHI SANKYO CO LTD | JPY | 397.878 | 347.730 | 0,25 |
| 18.428 | DELTA LLOYD NV | EUR | 300.745 | 174.458 | 0,13 |
| 246.229 | DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC | GBP | 1.316.819 | 1.193.377 | 0,86 |
| 25.100 | DOW CHEMICAL CO | USD | 1.069.220 | 980.255 | 0,71 |
| 17.200 | DUKE ENERGY CORP | USD | 1.160.005 | 1.088.489 | 0,79 |
| 5.598 | EDENRED | EUR | 128.222 | 105.830 | 0,08 |
| 2.000 | EISAI CO LTD | JPY | 126.449 | 121.867 | 0,09 |
| 12.802 | ELECTRICITE DE FRANCE SA | EUR | 277.163 | 246.951 | 0,18 |
| 20.700 | ELI LILLY & CO | USD | 1.587.368 | 1.521.325 | 1,10 |
| 3.400 | EMERSON ELECTRIC CO | USD | 153.986 | 144.800 | 0,10 |
| 30.350 | ENDESA SA | EUR | 585.603 | 561.475 | 0,41 |
| 33.319 | ENGIE | EUR | 584.582 | 532.604 | 0,39 |
| 1.900 | ENTERGY CORP | USD | 118.883 | 110.778 | 0,08 |
| 30.634 | EQUITY RESIDENTIAL | USD | 1.721.094 | 1.947.945 | 1,41 |
| 23.623 | EXXON MOBIL CORP | USD | 1.697.044 | 1.586.251 | 1,15 |
| 26.528 | FLETCHER BUILDING LTD | NZD | 126.998 | 107.944 | 0,08 |
| 106.427 | FORTESCUE METALS GROUP LTD | AUD | 135.780 | 128.615 | 0,09 |
| 80.566 | FORTUM OYJ | EUR | 1.477.044 | 1.169.013 | 0,85 |
| 12.381 | FREEMPORT-MCMORAN INC - B | USD | 171.201 | 117.567 | 0,09 |
| 275.400 | FRONTIER COMMUNICATIONS CORP | USD | 1.319.146 | 1.246.120 | 0,90 |
| 8.600 | GARMIN LTD | USD | 321.779 | 288.662 | 0,21 |
| 23.799 | GENERAL MILLS INC | USD | 869.090 | 1.205.561 | 0,87 |
| 157 | GIVAUDAN SA - REG | CHF | 174.141 | 241.238 | 0,17 |
| 83.017 | GLAXOSMITHKLINE PLC | GBP | 1.616.285 | 1.527.476 | 1,10 |
| 44.496 | GPT GROUP | AUD | 126.724 | 126.407 | 0,09 |
| 33.758 | HCP INC | USD | 1.187.656 | 1.116.530 | 0,81 |
| 1.937 | HEALTH CARE REIT INC | USD | 111.007 | 109.513 | 0,08 |
| 2.400 | HELMERICH & PAYNE INC | USD | 128.074 | 126.394 | 0,09 |
| 880 | HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD | HKD | 3.096 | 4.839 | 0,00 |
| 8.400 | HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC | USD | 129.520 | 138.163 | 0,10 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Aktien (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|---------------------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| 753.000 | HKT TRUST & HKT LTD | HKD | 753.553 | 777.804 | 0,56 |
| 580 | HONG KONG & CHINA GAS CO LTD | HKD | 942 | 976 | 0,00 |
| 6.319 | HOST HOTELS & RESORTS INC | USD | 118.267 | 99.987 | 0,07 |
| 25.819 | H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | CAD | 392.256 | 357.623 | 0,26 |
| 2.369.000 | HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST | USD | 1.297.592 | 1.109.973 | 0,80 |
| 3.818 | ICA GRUPPEN AB | SEK | 126.043 | 126.294 | 0,09 |
| 28.247 | IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC | GBP | 1.313.029 | 1.224.793 | 0,89 |
| 67.400 | INTEL CORP | USD | 1.791.307 | 1.716.730 | 1,24 |
| 25.214 | JOHNSON & JOHNSON | USD | 2.139.551 | 2.114.780 | 1,52 |
| 5.550 | KELLOGG CO | USD | 318.248 | 328.295 | 0,24 |
| 105.000 | KEPPEL CORP LTD | SGD | 531.204 | 454.485 | 0,33 |
| 11.568 | KIMBERLY-CLARK CORP | USD | 898.769 | 1.099.812 | 0,80 |
| 49.112 | KINDER MORGAN INC/DE | USD | 1.507.875 | 1.420.544 | 1,03 |
| 7.300 | KRAFT HEINZ CO | USD | 531.557 | 473.376 | 0,34 |
| 3.399 | K+S AG - REG | EUR | 126.834 | 113.306 | 0,08 |
| 10.257 | KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG | CHF | 1.034.617 | 1.219.178 | 0,88 |
| 8.700 | LAS VEGAS SANDS CORP | USD | 436.568 | 358.948 | 0,26 |
| 600 | LOCKHEED MARTIN CORP | USD | 114.701 | 107.727 | 0,08 |
| 1.500 | LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A | USD | 125.305 | 114.297 | 0,08 |
| 1.446 | MAN SE | EUR | 132.088 | 135.201 | 0,10 |
| 6.700 | MARATHON OIL CORP | USD | 125.375 | 103.385 | 0,07 |
| 63.400 | MATTEL INC | USD | 1.308.433 | 1.325.714 | 0,96 |
| 12.600 | MCDONALD'S CORP | USD | 1.139.696 | 1.068.498 | 0,77 |
| 1.700 | MEDTRONIC PLC | USD | 120.623 | 109.677 | 0,08 |
| 35.100 | MERCK & CO INC | USD | 1.879.815 | 1.686.867 | 1,22 |
| 469.880 | MERIDIAN ENERGY LTD | NZD | 616.712 | 586.869 | 0,42 |
| 5.031 | METSO OYJ | EUR | 125.926 | 110.682 | 0,08 |
| 7.300 | MICRON TECHNOLOGY INC | USD | 126.612 | 106.910 | 0,08 |
| 2.900 | MICROSOFT CORP | USD | 125.784 | 112.635 | 0,08 |
| 31.377 | NESTLE SA | CHF | 1.653.624 | 2.064.580 | 1,48 |
| 46.100 | NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC | USD | 782.318 | 726.574 | 0,53 |
| 5.184 | NEXT PLC | GBP | 457.284 | 565.327 | 0,41 |
| 4.100 | NOBLE ENERGY INC | USD | 127.221 | 122.250 | 0,09 |
| 126.048 | NORDEA BANK AB | SEK | 1.408.343 | 1.328.398 | 0,96 |
| 22.710 | NOVARTIS AG - REG | CHF | 2.150.287 | 1.984.715 | 1,44 |
| 541.000 | NWS HOLDINGS LTD | HKD | 768.319 | 608.660 | 0,44 |
| 2.000 | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | USD | 125.961 | 130.317 | 0,09 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Aktien (Forts.)

| | | | | | |
|---------|---------------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| 8.900 | ONEOK INC | USD | 289.805 | 286.023 | 0,21 |
| 17.889 | ORION OYJ - B | EUR | 684.186 | 632.913 | 0,46 |
| 3.700 | OTSUKA HOLDINGS CO LTD | JPY | 90.939 | 112.686 | 0,08 |
| 8.700 | PAYCHEX INC - AK9420 | USD | 378.544 | 346.758 | 0,25 |
| 9.449 | PEPSICO INC | USD | 586.029 | 783.664 | 0,57 |
| 5.226 | PERSIMMON PLC | GBP | 151.195 | 150.851 | 0,11 |
| 10.479 | PETROFAC LTD | GBP | 126.682 | 128.300 | 0,09 |
| 63.443 | PFIZER INC | USD | 1.576.052 | 1.824.305 | 1,32 |
| 22.600 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | USD | 1.769.771 | 1.609.531 | 1,16 |
| 54.900 | POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC | CAD | 1.373.168 | 1.261.612 | 0,91 |
| 22.100 | PPL CORP | USD | 635.749 | 611.226 | 0,44 |
| 6.800 | PRAIRIESKY ROYALTY LTD | CAD | 124.100 | 125.705 | 0,09 |
| 29.941 | PROCTER & GAMBLE CO | USD | 1.804.487 | 1.888.381 | 1,37 |
| 12.164 | PUBLIC STORAGE | USD | 1.515.309 | 2.184.960 | 1,57 |
| 3.173 | REALTY INCOME CORP | USD | 118.721 | 126.552 | 0,09 |
| 1.502 | RENAULT SA | EUR | 128.316 | 111.283 | 0,08 |
| 24.211 | REPSOL SA | EUR | 364.376 | 308.811 | 0,22 |
| 25.906 | REXEL SA | EUR | 374.471 | 354.265 | 0,26 |
| 17.687 | REYNOLDS AMERICAN INC | USD | 1.374.487 | 1.321.987 | 0,96 |
| 30.726 | RIO TINTO PLC | GBP | 1.080.242 | 1.007.119 | 0,73 |
| 7.692 | ROCHE HOLDING AG | CHF | 1.431.556 | 1.874.020 | 1,36 |
| 64.112 | ROYAL DUTCH SHELL PLC - A | EUR | 1.670.087 | 1.492.527 | 1,08 |
| 58.063 | ROYAL DUTCH SHELL PLC - B | GBP | 1.524.495 | 1.360.023 | 0,98 |
| 15.258 | RTL GROUP SA | EUR | 1.282.687 | 1.187.072 | 0,86 |
| 2.300 | SANDISK CORP | USD | 124.438 | 111.993 | 0,08 |
| 17.832 | SANOFI | EUR | 1.750.567 | 1.572.247 | 1,14 |
| 26.421 | SANTOS LTD | AUD | 126.606 | 85.758 | 0,06 |
| 16.528 | SEADRILL LTD | NOK | 123.857 | 109.062 | 0,08 |
| 4.300 | SEAGATE TECHNOLOGY PLC | USD | 201.612 | 197.251 | 0,14 |
| 34.410 | SES SA | EUR | 860.023 | 911.005 | 0,66 |
| 561 | SGS SA - REG | CHF | 981.831 | 883.228 | 0,64 |
| 5.869 | SIEMENS AG - REG | EUR | 578.742 | 519.172 | 0,38 |
| 28.465 | SNAM SPA | EUR | 126.783 | 124.164 | 0,09 |
| 30.099 | SONIC HEALTHCARE LTD | AUD | 392.441 | 394.591 | 0,29 |
| 34.600 | SOUTHERN CO | USD | 1.402.246 | 1.340.461 | 0,97 |
| 110.151 | SOUTH32 LTD | AUD | 128.057 | 105.935 | 0,08 |
| 11.032 | SPECTRA ENERGY CORP | USD | 310.129 | 286.212 | 0,21 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Aktien (Forts.)

| | | | | | |
|---------|-------------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| 2.000 | SPLUNK INC | USD | 124.283 | 110.611 | 0,08 |
| 39.789 | SSE PLC | GBP | 860.104 | 803.371 | 0,58 |
| 23.686 | STMICROELECTRONICS NV | EUR | 164.026 | 153.319 | 0,11 |
| 6.200 | SUNEDISON INC | USD | 126.992 | 57.546 | 0,04 |
| 6.006 | SWEDBANK AB - A | SEK | 127.177 | 122.170 | 0,09 |
| 16.930 | SWISS RE AG | CHF | 1.395.094 | 1.297.560 | 0,94 |
| 38.300 | SYSCO CORP | USD | 1.273.696 | 1.362.803 | 0,99 |
| 29.900 | TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD | JPY | 1.409.444 | 1.312.812 | 0,95 |
| 66.361 | TATE & LYLE PLC | GBP | 519.404 | 493.688 | 0,36 |
| 19.000 | TECK RESOURCES LTD - B | CAD | 122.934 | 120.435 | 0,09 |
| 56.742 | TELE2 AB | SEK | 537.298 | 499.224 | 0,36 |
| 163.281 | TELIASONERA AB | SEK | 906.145 | 820.552 | 0,59 |
| 69.205 | TELUS CORP | CAD | 1.966.559 | 1.997.909 | 1,44 |
| 30.373 | TOTAL SA | EUR | 1.356.154 | 1.239.370 | 0,90 |
| 222.200 | TRANSALTA CORP | CAD | 1.218.324 | 980.700 | 0,71 |
| 10.937 | TRANSOCEAN LTD | CHF | 124.370 | 133.432 | 0,10 |
| 36.759 | TULLOW OIL PLC | GBP | 127.691 | 112.616 | 0,08 |
| 16.394 | UNILEVER NV | EUR | 682.072 | 585.840 | 0,42 |
| 482.685 | UNIPOLSAI SPA | EUR | 1.140.826 | 985.643 | 0,71 |
| 2.100 | UNITED RENTALS INC | USD | 125.496 | 129.936 | 0,09 |
| 1.700 | UNITED THERAPEUTICS CORP | USD | 253.949 | 228.518 | 0,17 |
| 13.591 | VENTAS INC | USD | 679.243 | 667.360 | 0,48 |
| 76.700 | VERESEN INC | CAD | 764.212 | 699.167 | 0,51 |
| 14.400 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | USD | 613.155 | 591.293 | 0,43 |
| 56.528 | VIVENDI SA | EUR | 1.382.392 | 1.246.160 | 0,90 |
| 1.900 | WAL-MART STORES INC | USD | 125.245 | 109.761 | 0,08 |
| 13.300 | WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC | USD | 125.835 | 120.477 | 0,09 |
| 48.262 | WESFARMERS LTD | AUD | 1.397.393 | 1.241.590 | 0,90 |
| 2.700 | WILLIAMS COS INC | USD | 126.273 | 116.145 | 0,08 |
| 6.918 | WOOLWORTHS LTD | AUD | 133.537 | 115.555 | 0,08 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in EUR)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | EUR | EUR | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Aktien (Forts.)

| | | | | | |
|--------|----------------------------------|-----|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| 21.890 | WORLEYPARSONS LTD | AUD | 129.636 | 104.014 | 0,08 |
| 1.300 | WYNN RESORTS LTD | USD | 118.964 | 87.073 | 0,06 |
| 42.500 | YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS LTD | HKD | 130.192 | 135.811 | 0,10 |
| 5.150 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | CHF | 1.438.253 | 1.262.786 | 0,91 |
| | Summe Aktien | | <u>132.792.636</u> | <u>127.500.550</u> | <u>92,19</u> |
| | Summe Anlagen | | <u>132.792.636</u> | <u>127.500.550</u> | <u>92,19</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

Geografische Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|------------------|---------------------|
| USA | 44,52 |
| Großbritannien | 11,85 |
| Schweiz | 8,42 |
| Kanada | 5,35 |
| Frankreich | 4,19 |
| Australien | 2,57 |
| Singapur | 2,22 |
| Schweden | 2,09 |
| Japan | 1,97 |
| Luxemburg | 1,52 |
| Deutschland | 1,49 |
| Finnland | 1,38 |
| Niederlande | 0,82 |
| Italien | 0,80 |
| Hongkong (China) | 0,63 |
| Spanien | 0,63 |
| Bermuda | 0,62 |
| Neuseeland | 0,50 |
| Cayman Islands | 0,35 |
| Dänemark | 0,09 |
| Irland | 0,09 |
| Jersey | 0,09 |
| | <hr/> |
| | <u>92,19</u> |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|---|--------------|
| Pharmazeutika und Biotechnologie | 15,41 |
| Real Estate Investment Trusts (REIT) | 10,17 |
| Öl- und Gasproduzenten | 8,72 |
| Festnetz-Telekommunikation | 7,20 |
| Tabakwaren | 5,22 |
| Strom | 5,02 |
| Technologie-Hardware und Ausrüstung | 3,87 |
| Nichtlebensversicherungen | 3,78 |
| Nahrungsmittelhersteller | 3,30 |
| Bergbau | 2,93 |
| Körperpflegeprodukte | 2,77 |
| Öl-ausrüstung, -dienstleistungen und -vertrieb | 2,50 |
| Chemie | 2,46 |
| Getränke | 1,84 |
| Industrietransport | 1,68 |
| Banken | 1,57 |
| Reise, Freizeit und Gastronomie | 1,44 |
| Gas-, Wasser- und Mehrfach-Versorgungsunternehmen | 1,39 |
| Allgemeiner Einzelhandel | 1,39 |
| Nahrungsmittel- und Arzneimittelhändler | 1,27 |
| Gesundheitswesen: Ausrüstung und Dienstleistungen | 1,06 |
| Mobil-Telekommunikation | 1,02 |
| Support-Leistungen | 0,97 |
| Freizeitgüter | 0,96 |
| Medien | 0,86 |
| Bau und Materialien | 0,69 |
| Industrie-Engineering | 0,67 |
| Kraftfahrzeuge und Komponenten | 0,52 |
| Allgemeine Industriegüter | 0,38 |
| Elektronische und elektrische Ausrüstung | 0,36 |
| Industriemetalle und Bergbau | 0,25 |
| Software und Computerdienstleistungen | 0,16 |
| Lebensversicherungen | 0,13 |
| Haushaltswaren und Wohnungsbau | 0,11 |
| Luft- und Raumfahrt und Verteidigung | 0,08 |
| Alternative Energien | 0,04 |
| | <hr/> |
| | 92,19 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Wertpapierbestand zum 31. August 2015

(in USD)

| <u>Nennwert/</u> <u>Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs-</u> <u>währung</u> | <u>Anschaffungs-</u> <u>kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des</u> <u>Nettovermögens</u> |
|----------------------------------|--------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|
| | | | USD | USD | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

| | | | | | |
|--------|----------------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| 12.635 | ABBOTT LABORATORIES | USD | 588.291 | 572.239 | 0,54 |
| 17.936 | AETNA INC | USD | 1.902.747 | 2.054.030 | 1,94 |
| 1.931 | AFFILIATED MANAGERS GROUP INC | USD | 360.016 | 360.016 | 0,34 |
| 988 | AGL RESOURCES INC | USD | 60.258 | 60.258 | 0,06 |
| 18.275 | ALTERA CORP | USD | 921.350 | 887.251 | 0,83 |
| 8.270 | ALTRIA GROUP INC | USD | 449.894 | 443.107 | 0,42 |
| 381 | AMAZON.COM INC | USD | 172.707 | 195.411 | 0,18 |
| 9.578 | AMEREN CORP | USD | 391.092 | 385.898 | 0,36 |
| 2.654 | AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC | USD | 159.581 | 160.142 | 0,15 |
| 1.404 | AMERIPRISE FINANCIAL INC | USD | 158.189 | 158.189 | 0,15 |
| 7.142 | AMERISOURCEBERGEN CORP | USD | 725.249 | 714.486 | 0,67 |
| 24.017 | ANTHEM INC | USD | 3.439.509 | 3.387.597 | 3,20 |
| 1.912 | AON PLC | USD | 187.117 | 178.657 | 0,17 |
| 3.821 | APACHE CORP | USD | 208.844 | 172.862 | 0,16 |
| 6.010 | APPLE INC | USD | 661.930 | 677.688 | 0,64 |
| 25.037 | ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO | USD | 1.126.415 | 1.126.415 | 1,06 |
| 5.070 | ASSURANT INC | USD | 354.459 | 376.955 | 0,35 |
| 8.497 | AUTONATION INC | USD | 516.240 | 508.460 | 0,48 |
| 517 | AUTOZONE INC | USD | 358.245 | 370.167 | 0,35 |
| 2.962 | AVAGO TECHNOLOGIES LTD | USD | 354.506 | 373.123 | 0,35 |
| 5.239 | AVERY DENNISON CORP | USD | 304.969 | 304.281 | 0,29 |
| 6.214 | BECTON DICKINSON AND CO | USD | 888.450 | 876.298 | 0,82 |
| 14.298 | BED BATH & BEYOND INC | USD | 888.049 | 888.049 | 0,84 |
| 18.366 | BEST BUY CO INC | USD | 655.956 | 674.767 | 0,63 |
| 4.893 | BOEING CO | USD | 700.244 | 639.417 | 0,60 |
| 7.715 | BORGWARNER INC | USD | 336.683 | 336.683 | 0,32 |
| 36.761 | BOSTON SCIENTIFIC CORP | USD | 625.615 | 615.379 | 0,58 |
| 11.362 | BROADCOM CORP | USD | 570.372 | 587.075 | 0,55 |
| 9.175 | CABLEVISION SYSTEMS CORP - A | USD | 230.935 | 230.935 | 0,22 |
| 12.143 | CARDINAL HEALTH INC | USD | 1.024.639 | 999.005 | 0,94 |
| 15.455 | CARNIVAL CORP | USD | 764.907 | 760.850 | 0,72 |
| 16.165 | CATERPILLAR INC | USD | 1.302.460 | 1.235.653 | 1,16 |
| 6.243 | CBS CORP - B | USD | 282.433 | 282.433 | 0,27 |
| 28.979 | CENTERPOINT ENERGY INC | USD | 570.481 | 539.589 | 0,51 |
| 10.107 | CHARLES SCHWAB CORP | USD | 332.320 | 307.051 | 0,29 |
| 3.812 | CHEVRON CORP | USD | 382.210 | 308.734 | 0,29 |
| 5.527 | CHUBB CORP | USD | 669.725 | 667.717 | 0,63 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in USD)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | USD | USD | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Aktien (Forts.)

| | | | | | |
|---------|---|-----|-----------|-----------|------|
| 12.976 | CIGNA CORP | USD | 1.770.924 | 1.826.890 | 1,72 |
| 7.472 | CINCINNATI FINANCIAL CORP | USD | 403.349 | 391.010 | 0,37 |
| 4.743 | CINTAS CORP | USD | 395.076 | 403.108 | 0,38 |
| 23.796 | CISCO SYSTEMS INC | USD | 649.092 | 615.840 | 0,58 |
| 3.898 | CLOROX CO | USD | 448.995 | 433.341 | 0,41 |
| 3.961 | CME GROUP INC/IL | USD | 384.322 | 374.077 | 0,35 |
| 7.903 | COACH INC | USD | 266.214 | 239.066 | 0,22 |
| 3.920 | COCA-COLA ENTERPRISES INC | USD | 201.841 | 201.841 | 0,19 |
| 7.939 | COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A | USD | 499.681 | 499.681 | 0,47 |
| 10.199 | CONAGRA FOODS INC | USD | 447.611 | 425.094 | 0,40 |
| 6.850 | CONOCOPHILLIPS | USD | 362.486 | 336.678 | 0,32 |
| 3.084 | CONSTELLATION BRANDS INC - A | USD | 365.639 | 394.752 | 0,37 |
| 100.575 | CORNING INC | USD | 1.730.896 | 1.730.895 | 1,63 |
| 5.147 | CR BARD INC | USD | 932.531 | 997.437 | 0,94 |
| 3.819 | CUMMINS INC | USD | 464.963 | 464.963 | 0,44 |
| 9.402 | CVS HEALTH CORP | USD | 944.776 | 962.765 | 0,91 |
| 4.598 | DARDEN RESTAURANTS INC | USD | 303.500 | 312.710 | 0,29 |
| 15.693 | DELTA AIR LINES INC | USD | 714.081 | 687.040 | 0,65 |
| 5.966 | DENTSPLY INTERNATIONAL INC | USD | 313.074 | 312.678 | 0,29 |
| 2.109 | DEVON ENERGY CORP | USD | 89.970 | 89.970 | 0,08 |
| 6.120 | DISCOVER FINANCIAL SERVICES | USD | 335.682 | 328.828 | 0,31 |
| 6.447 | DISCOVERY COMMUNICATIONS INC - C | USD | 201.794 | 163.496 | 0,15 |
| 2.473 | DOLLAR GENERAL CORP | USD | 174.998 | 184.214 | 0,17 |
| 4.318 | DOLLAR TREE INC | USD | 318.642 | 329.291 | 0,31 |
| 9.999 | DOVER CORP | USD | 655.103 | 619.438 | 0,58 |
| 7.928 | DOW CHEMICAL CO | USD | 346.929 | 346.929 | 0,33 |
| 8.068 | DR HORTON INC | USD | 236.632 | 245.025 | 0,23 |
| 8.578 | DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC | USD | 656.369 | 658.190 | 0,62 |
| 3.447 | EASTMAN CHEMICAL CO | USD | 249.770 | 249.770 | 0,23 |
| 8.112 | EATON CORP PLC | USD | 529.948 | 462.871 | 0,44 |
| 24.781 | EBAY INC | USD | 695.651 | 671.813 | 0,63 |
| 9.056 | EDWARDS LIFESCIENCES CORP | USD | 1.232.764 | 1.275.809 | 1,20 |
| 14.812 | EI DU PONT DE NEMOURS & CO | USD | 762.818 | 762.818 | 0,72 |
| 8.292 | ELECTRONIC ARTS INC | USD | 491.884 | 548.516 | 0,52 |
| 6.877 | ELI LILLY & CO | USD | 578.012 | 566.321 | 0,53 |
| 8.834 | EMC CORP/MA | USD | 229.772 | 219.702 | 0,21 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in USD)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | USD | USD | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Aktien (Forts.)

| | | | | | |
|--------|---|-----|-----------|-----------|------|
| 10.878 | EMERSON ELECTRIC CO | USD | 588.442 | 519.098 | 0,49 |
| 29.011 | ENSCO PLC | USD | 609.419 | 525.389 | 0,49 |
| 12.536 | ENERGY CORP | USD | 818.977 | 818.977 | 0,77 |
| 1.303 | EOG RESOURCES INC | USD | 114.898 | 102.038 | 0,10 |
| 1.197 | EQUINIX INC | USD | 335.208 | 322.915 | 0,30 |
| 8.906 | EVERSOURCE ENERGY | USD | 433.764 | 420.719 | 0,40 |
| 12.641 | EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO | USD | 1.085.237 | 1.056.788 | 0,99 |
| 1.613 | EXXON MOBIL CORP | USD | 135.861 | 121.362 | 0,11 |
| 6.509 | FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC | USD | 449.512 | 449.512 | 0,42 |
| 9.133 | FIRST SOLAR INC | USD | 473.215 | 436.923 | 0,41 |
| 14.138 | FISERV INC | USD | 1.170.422 | 1.205.547 | 1,13 |
| 7.219 | FLOWSERVE CORP | USD | 329.825 | 325.793 | 0,31 |
| 5.016 | FLUOR CORP | USD | 228.830 | 228.830 | 0,22 |
| 5.814 | FMC CORP | USD | 245.990 | 245.990 | 0,23 |
| 5.783 | FMC TECHNOLOGIES INC | USD | 227.094 | 201.133 | 0,19 |
| 79.220 | FORD MOTOR CO | USD | 1.159.251 | 1.098.781 | 1,03 |
| 16.078 | FOSSIL GROUP INC | USD | 1.084.465 | 990.083 | 0,93 |
| 23.213 | FRANKLIN RESOURCES INC | USD | 1.057.585 | 941.984 | 0,89 |
| 7.384 | FREEPORT-MCMORAN INC - B | USD | 78.566 | 78.566 | 0,07 |
| 80.635 | FRONTIER COMMUNICATIONS CORP | USD | 418.586 | 408.819 | 0,38 |
| 40.990 | GAP INC | USD | 1.446.060 | 1.344.881 | 1,26 |
| 23.026 | GARMIN LTD | USD | 901.914 | 866.008 | 0,81 |
| 2.568 | GENERAL DYNAMICS CORP | USD | 362.984 | 364.733 | 0,34 |
| 32.692 | GENERAL MOTORS CO | USD | 962.452 | 962.452 | 0,91 |
| 37.766 | GENWORTH FINANCIAL INC | USD | 286.037 | 195.628 | 0,18 |
| 27.619 | GOODYEAR TIRE & RUBBER CO | USD | 786.789 | 822.218 | 0,77 |
| 2.037 | HALLIBURTON CO | USD | 85.371 | 80.156 | 0,08 |
| 2.658 | HARLEY-DAVIDSON INC | USD | 148.981 | 148.981 | 0,14 |
| 881 | HARMAN INTERNATIONAL INDUSTRIES INC | USD | 86.109 | 86.109 | 0,08 |
| 6.887 | HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC | USD | 304.945 | 316.458 | 0,30 |
| 3.998 | HASBRO INC | USD | 293.612 | 298.211 | 0,28 |
| 22.661 | HCA HOLDINGS INC | USD | 1.880.236 | 1.962.895 | 1,85 |
| 1.444 | HELMERICH & PAYNE INC | USD | 89.997 | 85.210 | 0,08 |
| 2.775 | HENRY SCHEIN INC | USD | 405.927 | 379.648 | 0,36 |
| 51.098 | HEWLETT-PACKARD CO | USD | 1.533.346 | 1.433.809 | 1,35 |
| 4.684 | HOME DEPOT INC | USD | 530.749 | 545.499 | 0,51 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in USD)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | USD | USD | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Aktien (Forts.)

| | | | | | |
|--------|--------------------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| 6.095 | HORMEL FOODS CORP | USD | 361.117 | 372.405 | 0,35 |
| 15.436 | HOST HOTELS & RESORTS INC | USD | 273.680 | 273.680 | 0,26 |
| 4.548 | HUMANA INC | USD | 830.319 | 831.329 | 0,78 |
| 1.559 | INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | USD | 356.091 | 356.091 | 0,33 |
| 6.568 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP | USD | 1.046.248 | 971.342 | 0,91 |
| 19.116 | INTERNATIONAL PAPER CO | USD | 824.664 | 824.664 | 0,78 |
| 18.369 | JACOBS ENGINEERING GROUP INC | USD | 781.181 | 742.291 | 0,70 |
| 12.474 | JOHNSON & JOHNSON | USD | 1.172.307 | 1.172.307 | 1,10 |
| 10.351 | JOHNSON CONTROLS INC | USD | 425.840 | 425.840 | 0,40 |
| 8.627 | JOY GLOBAL INC | USD | 218.065 | 208.946 | 0,20 |
| 4.892 | JPMORGAN CHASE & CO | USD | 327.431 | 313.577 | 0,29 |
| 26.033 | JUNIPER NETWORKS INC | USD | 686.185 | 669.308 | 0,63 |
| 11.528 | KLA-TENCOR CORP | USD | 577.668 | 577.668 | 0,54 |
| 15.179 | KOHL'S CORP | USD | 967.522 | 774.584 | 0,73 |
| 18.317 | KROGER CO | USD | 601.767 | 631.937 | 0,59 |
| 7.071 | L BRANDS INC | USD | 614.433 | 593.257 | 0,56 |
| 3.339 | LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS | USD | 398.627 | 393.368 | 0,37 |
| 3.918 | LEGG MASON INC | USD | 173.685 | 173.685 | 0,16 |
| 7.874 | LEGGETT & PLATT INC | USD | 382.124 | 349.763 | 0,33 |
| 2.192 | LOCKHEED MARTIN CORP | USD | 410.562 | 440.987 | 0,41 |
| 12.228 | LOEWS CORP | USD | 474.699 | 445.711 | 0,42 |
| 10.349 | LOWE'S COS INC | USD | 693.263 | 715.840 | 0,67 |
| 6.597 | LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A | USD | 593.707 | 563.252 | 0,53 |
| 13.639 | MARATHON OIL CORP | USD | 247.636 | 235.818 | 0,22 |
| 19.477 | MATTEL INC | USD | 479.764 | 456.346 | 0,43 |
| 2.021 | MCDONALD'S CORP | USD | 200.362 | 192.035 | 0,18 |
| 3.535 | MICHAEL KORS HOLDINGS LTD | USD | 181.846 | 153.631 | 0,14 |
| 7.337 | MICROCHIP TECHNOLOGY INC | USD | 311.823 | 311.823 | 0,29 |
| 47.211 | MICRON TECHNOLOGY INC | USD | 810.470 | 774.733 | 0,73 |
| 1.633 | MOHAWK INDUSTRIES INC | USD | 299.466 | 321.652 | 0,30 |
| 1.642 | MONSTER BEVERAGE CORP | USD | 224.460 | 227.351 | 0,21 |
| 20.643 | MOSAIC CO | USD | 842.854 | 842.854 | 0,79 |
| 6.160 | MURPHY OIL CORP | USD | 218.479 | 190.960 | 0,18 |
| 4.001 | NASDAQ OMX | USD | 200.571 | 204.811 | 0,19 |
| 20.417 | NATIONAL OILWELL VARCO INC | USD | 957.679 | 864.252 | 0,81 |
| 29.585 | NETAPP INC | USD | 918.962 | 945.537 | 0,89 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in USD)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | USD | USD | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Aktien (Forts.)

| | | | | | |
|--------|-------------------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| 1.250 | NETFLIX INC | USD | 143.788 | 143.788 | 0,14 |
| 7.612 | NEWELL RUBBERMAID INC | USD | 306.396 | 320.694 | 0,30 |
| 10.161 | NEWMONT MINING CORP | USD | 166.640 | 173.448 | 0,16 |
| 16.357 | NEWS CORP | USD | 222.946 | 222.946 | 0,21 |
| 2.826 | NIKE INC - B | USD | 293.385 | 315.806 | 0,30 |
| 6.246 | NOBLE ENERGY INC | USD | 208.679 | 208.679 | 0,20 |
| 1.849 | NORTHROP GRUMMAN CORP | USD | 284.436 | 302.755 | 0,28 |
| 15.081 | NUCOR CORP | USD | 652.856 | 652.856 | 0,61 |
| 8.080 | NVIDIA CORP | USD | 164.590 | 181.638 | 0,17 |
| 5.311 | ONEOK INC | USD | 191.249 | 191.249 | 0,18 |
| 1.405 | O'REILLY AUTOMOTIVE INC | USD | 316.568 | 337.298 | 0,32 |
| 12.987 | OWENS-ILLINOIS INC | USD | 270.779 | 270.779 | 0,25 |
| 4.245 | PARKER-HANNIFIN CORP | USD | 457.017 | 457.017 | 0,43 |
| 12.980 | PATTERSON COS INC | USD | 614.709 | 594.873 | 0,56 |
| 24.264 | PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC | USD | 349.887 | 376.092 | 0,35 |
| 6.897 | PERKINELMER INC | USD | 335.746 | 335.746 | 0,32 |
| 21.107 | PFIZER INC | USD | 679.849 | 680.068 | 0,64 |
| 4.664 | PHILLIPS 66 | USD | 368.782 | 368.782 | 0,35 |
| 7.479 | PINNACLE WEST CAPITAL CORP | USD | 451.856 | 445.225 | 0,42 |
| 28.068 | PITNEY BOWES INC | USD | 618.197 | 556.027 | 0,52 |
| 5.703 | PROCTER & GAMBLE CO | USD | 403.031 | 403.031 | 0,38 |
| 34.536 | PROGRESSIVE CORP - AL4288 | USD | 992.400 | 1.034.699 | 0,97 |
| 6.163 | PRUDENTIAL FINANCIAL INC | USD | 497.354 | 497.354 | 0,47 |
| 9.502 | PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC | USD | 385.057 | 382.456 | 0,36 |
| 1.937 | PUBLIC STORAGE | USD | 397.821 | 389.860 | 0,37 |
| 15.400 | QUALCOMM INC | USD | 965.297 | 871.332 | 0,82 |
| 9.447 | QUANTA SERVICES INC | USD | 277.110 | 228.995 | 0,22 |
| 13.998 | QUEST DIAGNOSTICS INC | USD | 992.573 | 949.064 | 0,89 |
| 5.899 | RALPH LAUREN CORP - A | USD | 688.887 | 655.910 | 0,62 |
| 2.983 | RAYTHEON CO | USD | 306.413 | 305.936 | 0,29 |
| 911 | REGENERON PHARMACEUTICALS INC | USD | 460.287 | 467.799 | 0,44 |
| 8.767 | REYNOLDS AMERICAN INC | USD | 701.343 | 734.236 | 0,69 |
| 2.980 | ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD | USD | 262.717 | 262.717 | 0,25 |
| 4.930 | SANDISK CORP | USD | 332.824 | 268.981 | 0,25 |
| 3.369 | SCHLUMBERGER LTD | USD | 293.214 | 260.660 | 0,25 |
| 10.908 | SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE INC | USD | 636.651 | 579.106 | 0,54 |
| 30.008 | SEAGATE TECHNOLOGY PLC | USD | 1.542.411 | 1.542.410 | 1,45 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in USD)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | USD | USD | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Aktien (Forts.)

| | | | | | |
|--------|--|-----|-----------|-----------|------|
| 6.612 | SEALED AIR CORP | USD | 318.021 | 340.187 | 0,32 |
| 1.239 | SHERWIN-WILLIAMS CO | USD | 316.949 | 316.949 | 0,30 |
| 3.885 | SKYWORKS SOLUTIONS INC | USD | 369.890 | 339.355 | 0,32 |
| 2.143 | SNAP-ON INC | USD | 310.507 | 342.387 | 0,32 |
| 9.601 | SOUTHWESTERN ENERGY CO | USD | 155.920 | 155.920 | 0,15 |
| 4.786 | STARBUCKS CORP | USD | 245.136 | 261.842 | 0,25 |
| 1.988 | STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE INC | USD | 142.082 | 142.082 | 0,13 |
| 2.708 | STERICYCLE INC | USD | 370.559 | 382.207 | 0,36 |
| 8.489 | SYSCO CORP | USD | 338.456 | 338.456 | 0,32 |
| 5.537 | T ROWE PRICE GROUP INC | USD | 398.000 | 398.000 | 0,37 |
| 4.694 | TARGET CORP | USD | 372.051 | 364.771 | 0,34 |
| 21.334 | TECO ENERGY INC | USD | 449.507 | 449.507 | 0,42 |
| 25.128 | TEGNA INC | USD | 597.795 | 597.795 | 0,56 |
| 8.824 | TESORO CORP | USD | 785.931 | 811.896 | 0,76 |
| 2.546 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | USD | 344.004 | 319.192 | 0,30 |
| 2.372 | TIME WARNER CABLE INC - A | USD | 454.038 | 441.239 | 0,41 |
| 2.889 | TORCHMARK CORP | USD | 162.997 | 168.891 | 0,16 |
| 11.794 | TOTAL SYSTEM SERVICES INC | USD | 494.087 | 540.519 | 0,51 |
| 3.854 | TRACTOR SUPPLY CO | USD | 340.769 | 328.785 | 0,31 |
| 22.070 | TRANSOCEAN LTD | CHF | 357.724 | 301.701 | 0,28 |
| 4.666 | TRAVELERS COS INC | USD | 487.370 | 464.500 | 0,44 |
| 5.213 | TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC | USD | 168.693 | 142.784 | 0,13 |
| 17.489 | TYSON FOODS INC - A | USD | 739.435 | 739.435 | 0,70 |
| 2.118 | UNDER ARMOUR INC | USD | 169.012 | 202.333 | 0,19 |
| 3.341 | UNITED TECHNOLOGIES CORP | USD | 306.069 | 306.069 | 0,29 |
| 17.720 | UNITEDHEALTH GROUP INC | USD | 1.972.448 | 2.050.204 | 1,94 |
| 2.311 | UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC - B | USD | 299.012 | 316.931 | 0,30 |
| 10.819 | VALERO ENERGY CORP | USD | 683.926 | 641.999 | 0,60 |
| 11.935 | VERISIGN INC | USD | 822.799 | 822.799 | 0,77 |
| 5.487 | VIACOM INC - B | USD | 326.956 | 223.705 | 0,21 |
| 8.174 | VISA INC - A | USD | 562.925 | 582.806 | 0,55 |
| 2.602 | VULCAN MATERIALS CO | USD | 223.553 | 243.599 | 0,23 |
| 6.903 | WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC | USD | 596.755 | 597.455 | 0,56 |
| 20.297 | WAL-MART STORES INC | USD | 1.313.825 | 1.313.825 | 1,24 |
| 1.087 | WALT DISNEY CO | USD | 116.155 | 110.744 | 0,10 |
| 8.079 | WEC ENERGY GROUP INC | USD | 384.964 | 384.964 | 0,36 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in USD)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | USD | USD | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Aktien (Forts.)

| | | | | | |
|---------|----------------------|-----|---------------------------|---------------------------|----------------------|
| 16.989 | WESTERN DIGITAL CORP | USD | 1.392.418 | 1.392.417 | 1,31 |
| 45.064 | WESTERN UNION CO | USD | 890.918 | 830.980 | 0,78 |
| 17.786 | WEYERHAEUSER CO | USD | 496.941 | 496.941 | 0,47 |
| 1.454 | WHIRLPOOL CORP | USD | 264.511 | 244.417 | 0,23 |
| 2.442 | WYNN RESORTS LTD | USD | 183.272 | 183.272 | 0,17 |
| 121.265 | XEROX CORP | USD | 1.273.717 | 1.233.265 | 1,16 |
| 17.884 | XL GROUP PLC | USD | 654.553 | 666.894 | 0,63 |
| 14.489 | ZOETIS INC | USD | 650.121 | 650.121 | 0,61 |
| | Summe Aktien | | <u>122.787.605</u> | <u>120.839.964</u> | <u>113,64</u> |
| | Summe Anlagen | | <u>122.787.605</u> | <u>120.839.964</u> | <u>113,64</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Geografische Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|--------------------------|---------------|
| USA | 107,10 |
| Cayman Islands | 2,26 |
| Irland | 1,06 |
| Panama | 0,72 |
| Niederlande | 0,53 |
| Großbritannien | 0,49 |
| Singapur | 0,35 |
| Schweiz | 0,28 |
| Curacao | 0,25 |
| Liberia | 0,25 |
| Australien | 0,21 |
| Britische Jungferninseln | 0,14 |
| | <hr/> |
| | 113,64 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|---|---------------|
| Gesundheitswesen: Ausrüstung und Dienstleistungen | 17,69 |
| Technologie-Hardware und Ausrüstung | 14,40 |
| Allgemeiner Einzelhandel | 9,90 |
| Pharmazeutika und Biotechnologie | 4,86 |
| Nichtlebensversicherungen | 4,61 |
| Finanzdienstleistungen | 4,41 |
| Öl- und Gasproduzenten | 4,10 |
| Nahrungsmittel- und Arzneimittelhändler | 3,99 |
| Software und Computerdienstleistungen | 3,71 |
| Kraftfahrzeuge und Komponenten | 3,57 |
| Körperpflegeprodukte | 3,35 |
| Chemie | 2,83 |
| Strom | 2,73 |
| Elektronische und elektrische Ausrüstung | 2,73 |
| Reise, Freizeit und Gastronomie | 2,64 |
| Nahrungsmittelhersteller | 2,50 |
| Industrie-Engineering | 2,32 |
| Luft- und Raumfahrt und Verteidigung | 2,22 |
| Medien | 2,18 |
| Allgemeine Industriegüter | 2,02 |
| Haushaltswaren und Wohnungsbau | 2,00 |
| Freizeitgüter | 1,94 |
| Öl-ausrüstung, -dienstleistungen und -vertrieb | 1,79 |
| Bau und Materialien | 1,44 |
| Real Estate Investment Trusts (REIT) | 1,40 |
| Getränke | 1,39 |
| Tabakwaren | 1,11 |
| Banken | 0,96 |
| Gas-, Wasser- und Mehrfach-Versorgungsunternehmen | 0,93 |
| Support-Leistungen | 0,87 |
| Forstwirtschaft und Papier | 0,78 |
| Industriemetalle und Bergbau | 0,69 |
| Lebensversicherungen | 0,63 |
| Alternative Energien | 0,41 |
| Festnetz-Telekommunikation | 0,38 |
| Bergbau | 0,16 |
| | <hr/> |
| | 113,64 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR)

Wertpapierbestand zum 31. August 2015

(in EUR)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- kosten EUR | % des | |
|------------------------------|---|------------------------|--------------------------------|--------------------------|---------------------|
| | | | | Marktwert EUR | Nettovermögens % |
| Investmentfonds | | | | | |
| 8.400 | BANTLEON OPPORTUNITIES S - C | EUR | 1.193.432 | 1.253.700 | 7,69 |
| 3.300 | DB X-TRACKERS II IBOXX EUR LIQUID CORPORATE UCITS ETF - L | EUR | 448.800 | 476.025 | 2,92 |
| 13.000 | DB X-TRACKERS MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF DR - 1C | EUR | 705.866 | 646.620 | 3,96 |
| 13.300 | ETHNA-GLOBAL DEFENSIV - A D | EUR | 1.962.548 | 2.092.755 | 12,83 |
| 20.000 | FLOSSBACH VON STORCH - MULTIPLE OPPORTUNITIES II - ID | EUR | 2.191.910 | 2.392.400 | 14,68 |
| 7.000 | ISHARES MSCI JAPAN EUR HEDGED UCITS ETF | EUR | 297.634 | 313.390 | 1,92 |
| 30.000 | ISHARES PLC - ISHARES MSCI NORTH AMERICA | EUR | 723.344 | 1.007.700 | 6,18 |
| 800 | STARCAP SICAV - WINBONDS + | EUR | 1.383.944 | 1.375.448 | 8,43 |
| 8.660 | SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUND F EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILITY - C | EUR | 909.560 | 1.249.724 | 7,66 |
| 76 | SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUNDS F GLOBAL INFLATION - I | EUR | 1.032.532 | 1.094.889 | 6,71 |
| 9.500 | SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL CORPORATES DIVERSIFIED - R | EUR | 1.050.320 | 1.288.485 | 7,90 |
| Summe Investmentfonds | | | <u>11.899.890</u> | <u>13.191.136</u> | <u>80,88</u> |
| Summe Anlagen | | | <u>11.899.890</u> | <u>13.191.136</u> | <u>80,88</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR)

Geografische Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|------------|--------------|
| Luxemburg | 58,40 |
| Frankreich | 14,38 |
| Irland | 8,10 |
| | <hr/> |
| | 80,88 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR)

Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

Investmentfonds

80,88

80,88

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR)

Wertpapierbestand zum 31. August 2015

(in EUR)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- kosten EUR | Marktwert EUR | % des Nettovermögens % |
|------------------------------|---|------------------------|--------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| Investmentfonds | | | | | |
| 4.900 | BANTLEON OPPORTUNITIES L - C | EUR | 814.401 | 882.784 | 5,26 |
| 15.000 | DB X-TRACKERS MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF DR - 1C | EUR | 814.610 | 746.100 | 4,45 |
| 17.600 | ETHNA-AKTIV E - E | EUR | 2.151.109 | 2.388.496 | 14,23 |
| 22.000 | FLOSSBACH VON STORCH - MULTIPLE OPPORTUNITIES II - ID | EUR | 2.416.255 | 2.631.640 | 15,68 |
| 11.000 | ISHARES MSCI JAPAN EUR HEDGED UCITS ETF | EUR | 467.710 | 492.470 | 2,94 |
| 27.500 | ISHARES PLC - ISHARES MSCI NORTH AMERICA | EUR | 608.209 | 923.725 | 5,51 |
| 600 | STARCAP SICAV - WINBONDS + | EUR | 1.037.904 | 1.031.586 | 6,15 |
| 10.300 | SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUND F EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILITY - C | EUR | 1.081.809 | 1.486.393 | 8,86 |
| 66 | SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUNDS F GLOBAL INFLATION - I | EUR | 896.673 | 950.824 | 5,67 |
| 8.100 | SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL CORPORATES DIVERSIFIED - R | EUR | 895.536 | 1.098.603 | 6,55 |
| 800.000 | THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC - AMERICAN SELECT FUND - Z | USD | 1.343.959 | 1.598.929 | 9,53 |
| Summe Investmentfonds | | | <u>12.528.175</u> | <u>14.231.550</u> | <u>84,83</u> |
| Summe Anlagen | | | <u>12.528.175</u> | <u>14.231.550</u> | <u>84,83</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR)

Geografische Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|----------------|--------------|
| Luxemburg | 52,33 |
| Frankreich | 14,53 |
| Großbritannien | 9,53 |
| Irland | 8,44 |
| | <hr/> |
| | 84,83 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR)

Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

Investmentfonds

84,83

84,83

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR) (vormals Portfolio Global Income Prudent (EUR))

Wertpapierbestand zum 31. August 2015

(in EUR)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- kosten EUR | % | |
|------------------------|---|------------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | | | | Marktwert EUR | des Nettovermögens % |
| Investmentfonds | | | | | |
| 450 | CM-CIC ASSET MANAGEMENT UNION INSTITUTIONNELS | EUR | 48.358.260 | 48.421.953 | 8,81 |
| 25 | FEDERAL AM LEAGUE LOW BETA EUROPE | EUR | 2.500.000 | 2.374.999 | 0,43 |
| 99.800 | ISHARES MARKIT IBOXX \$ HIGH YIELD BOND | USD | 9.637.296 | 9.197.098 | 1,67 |
| 104.660 | ISHARES MARKIT IBOXX EURO HIGH YIELD BOND | EUR | 11.399.639 | 10.951.622 | 1,99 |
| 4.916 | SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SLF FRANCE SHORT TERM EURO | EUR | 100.332.342 | 100.701.507 | 18,32 |
| 2.015 | SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUND F EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILITY - I | EUR | 26.097.129 | 31.036.038 | 5,65 |
| 4.015 | SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUND F MONEY MARKET EURO - I | EUR | 100.105.734 | 100.718.925 | 18,33 |
| 2.900 | SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUNDS F CASH EURO | EUR | 62.990.800 | 63.282.524 | 11,51 |
| 4.380 | SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD - S | EUR | 50.856.699 | 51.645.062 | 9,40 |
| 2.050 | SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL HIGH DIVIDEND - S | EUR | 25.009.734 | 26.119.399 | 4,75 |
| 1.450 | SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA - S | USD | 15.948.211 | 19.929.884 | 3,63 |
| | Summe Investmentfonds | | <u>453.235.844</u> | <u>464.379.011</u> | <u>84,49</u> |
| | Summe Anlagen | | <u>453.235.844</u> | <u>464.379.011</u> | <u>84,49</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR) (vormals Portfolio Global Income Prudent (EUR))

Geografische Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|------------|--------------|
| Frankreich | 63,05 |
| Luxemburg | 17,77 |
| Irland | 3,67 |
| | <hr/> |
| | 84,49 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR) (vormals Portfolio Global Income Prudent (EUR))

Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

Investmentfonds

84,49

84,49

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR) (vormals Portfolio Global Balanced Harmony (EUR))

Wertpapierbestand zum 31. August 2015

(in EUR)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- | Marktwert | % des |
|------------------------|---|------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| | | | kosten | | Nettovermögens |
| | | | EUR | EUR | % |
| Investmentfonds | | | | | |
| 76 | CM-CIC ASSET MANAGEMENT UNION INSTITUTIONNELS | EUR | 8.172.865 | 8.177.930 | 6,19 |
| 7 | FEDERAL AM LEAGUE LOW BETA EUROPE | EUR | 700.000 | 665.000 | 0,50 |
| 12.200 | ISHARES MARKIT IBOXX \$ HIGH YIELD BOND | USD | 1.171.002 | 1.125.083 | 0,85 |
| 7.060 | ISHARES MARKIT IBOXX EURO HIGH YIELD BOND | EUR | 769.010 | 738.758 | 0,56 |
| 1.143 | SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SLF FRANCE SHORT TERM EURO | EUR | 23.315.217 | 23.413.714 | 17,74 |
| 695 | SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUND F EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILITY - I | EUR | 8.516.951 | 10.704.738 | 8,11 |
| 933 | SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUND F MONEY MARKET EURO - I | EUR | 23.208.981 | 23.404.921 | 17,73 |
| 776 | SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUNDS F CASH EURO | EUR | 16.867.174 | 16.933.531 | 12,83 |
| 720 | SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD - S | EUR | 8.490.029 | 8.489.599 | 6,43 |
| 500 | SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL HIGH DIVIDEND - S | EUR | 5.969.932 | 6.370.585 | 4,83 |
| 350 | SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA - S | USD | 3.525.405 | 4.810.662 | 3,64 |
| | Summe Investmentfonds | | <u>100.706.566</u> | <u>104.834.521</u> | <u>79,41</u> |
| | Summe Anlagen | | <u>100.706.566</u> | <u>104.834.521</u> | <u>79,41</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR) (vormals Portfolio Global Balanced Harmony (EUR))

Geografische Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|------------|--------------|
| Frankreich | 63,10 |
| Luxemburg | 14,90 |
| Irland | 1,41 |
| | <hr/> |
| | 79,41 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR) (vormals Portfolio Global Balanced Harmony (EUR))

Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

Investmentfonds

79,41

79,41

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

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

Wertpapierbestand zum 31. August 2015

(in CHF)

| <u>Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs-</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des</u> |
|--------------|--------------------|--------------------------------|----------------------|------------------|-----------------------|
| | | | <u>kosten</u> | | <u>Nettovermögens</u> |
| | | | CHF | CHF | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen

| | | | | | |
|-----------|---|-----|-----------|-----------|------|
| 100.000 | ACHMEA BV 1.5% 19/06/2019 | CHF | 99.730 | 104.642 | 0,16 |
| 100.000 | ALLIANZ SE 3.25% PERPETUAL | CHF | 100.000 | 105.477 | 0,16 |
| 200.000 | AMCOR LTD/AUSTRALIA 2.125% 04/04/2018 | CHF | 199.244 | 210.052 | 0,33 |
| 100.000 | APPLE INC 0.375% 25/11/2024 | CHF | 100.907 | 100.310 | 0,16 |
| 100.000 | APPLE INC 0.75% 25/02/2030 | CHF | 100.142 | 100.325 | 0,16 |
| 100.000 | AT&T INC 1.375% 04/12/2024 | CHF | 99.380 | 104.344 | 0,16 |
| 200.000 | AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 1.125% 18/04/2019 | CHF | 200.628 | 207.042 | 0,32 |
| 100.000 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE SA 1.375% 09/05/2017 | CHF | 100.246 | 100.013 | 0,15 |
| 100.000 | BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 2.5% 20/06/2019 | CHF | 99.729 | 99.320 | 0,15 |
| 200.000 | BANCO SANTANDER CHILE 0.375% 19/05/2022 | CHF | 200.172 | 194.800 | 0,30 |
| 100.000 | BNP PARIBAS SA 1.75% 05/06/2025 | CHF | 101.076 | 101.147 | 0,16 |
| 100.000 | BORAL LTD 2.25% 20/02/2020 | CHF | 99.728 | 105.117 | 0,16 |
| 200.000 | BP CAPITAL MARKETS PLC 0.75% 27/09/2021 | CHF | 200.064 | 205.572 | 0,32 |
| 200.000 | CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 2.5% 29/03/2021 | CHF | 214.000 | 228.328 | 0,35 |
| 100.000 | CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA CORP LTD 1.375% 28/05/2019 | CHF | 99.569 | 101.183 | 0,16 |
| 100.000 | CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.25% 13/10/2021 | CHF | 93.185 | 113.834 | 0,18 |
| 200.000 | COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 1.125% 08/04/2021 | CHF | 199.498 | 210.242 | 0,33 |
| 200.000 | COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 3.625% 02/07/2019 | CHF | 218.291 | 227.178 | 0,35 |
| 200.000 | CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.125% 05/06/2024 | CHF | 198.874 | 214.782 | 0,33 |
| 100.000 | CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.55% 01/09/2022 | CHF | 100.326 | 99.768 | 0,15 |
| 200.000 | CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.125% 30/10/2024 | CHF | 200.556 | 223.174 | 0,35 |
| 200.000 | CREDIT SUISSE AG/LONDON 1% 24/09/2021 | CHF | 199.966 | 206.028 | 0,32 |
| 200.000 | CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1% 14/04/2023 | CHF | 200.232 | 199.256 | 0,31 |
| 2.200.000 | DEUTSCHE BANK AG FRN 11/03/2016 | EUR | 2.280.233 | 2.384.039 | 3,69 |
| 200.000 | DEUTSCHE BANK AG 0.625% 19/12/2023 | CHF | 201.130 | 195.870 | 0,30 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

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

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in CHF)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | CHF | CHF | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Anleihen (Forts.)

| | | | | | |
|-----------|--|-----|-------------------|-------------------|--------------|
| 100.000 | DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK 3.238% 30/08/2023 | CHF | 100.000 | 105.449 | 0,16 |
| 100.000 | ERSTE EUROPAISCHE PFANDBRIEF- UND KOMMUNALKREDITBANK AG IN LUXEMBURG SA 2.25% 23/06/2016 | CHF | 99.720 | 100.759 | 0,16 |
| 200.000 | ERSTE EUROPAISCHE PFANDBRIEF- UND KOMMUNALKREDITBANK AG IN LUXEMBURG SA 2.5% 29/08/2025 | CHF | 171.000 | 207.808 | 0,32 |
| 100.000 | FONDO MIVIVIENDA SA 1.25% 13/06/2018 | CHF | 99.826 | 101.833 | 0,16 |
| 100.000 | GAS NATURAL FINANCE BV 2.125% 08/02/2019 | CHF | 98.705 | 105.933 | 0,16 |
| 2.300.000 | GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 23/05/2016 | EUR | 2.385.977 | 2.494.997 | 3,86 |
| 100.000 | GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.5% 29/11/2018 | CHF | 100.114 | 104.067 | 0,16 |
| 100.000 | HOLCIM OVERSEAS FINANCE LTD 3.375% 10/06/2021 | CHF | 99.958 | 116.855 | 0,18 |
| 2.300.000 | JPMORGAN CHASE & CO FRN 19/02/2017 | EUR | 2.388.788 | 2.499.233 | 3,87 |
| 200.000 | JPMORGAN CHASE & CO 0.5% 04/12/2023 | CHF | 200.234 | 197.426 | 0,31 |
| 200.000 | KOREA ELECTRIC POWER CORP 1.5% 23/04/2019 | CHF | 200.308 | 207.364 | 0,32 |
| 200.000 | KOREA RAILROAD CORP 1.5% 02/12/2019 | CHF | 199.346 | 208.254 | 0,32 |
| 200.000 | METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.125% 18/06/2020 | CHF | 198.832 | 209.416 | 0,32 |
| 100.000 | MONDELEZ INTERNATIONAL INC 1.125% 30/12/2025 | CHF | 100.982 | 100.751 | 0,16 |
| 200.000 | NORDEA BANK AB 1.125% 02/10/2020 | CHF | 199.272 | 210.502 | 0,33 |
| 100.000 | PETROLEOS MEXICANOS 2.5% 10/04/2019 | CHF | 100.223 | 105.862 | 0,16 |
| 200.000 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 0.75% 16/12/2019 | CHF | 200.388 | 204.978 | 0,32 |
| 200.000 | POHJOLA BANK OYJ 1% 14/07/2021 | CHF | 200.776 | 210.356 | 0,33 |
| 2.200.000 | RCI BANQUE SA FRN 13/06/2017 | EUR | 2.294.458 | 2.393.956 | 3,70 |
| 100.000 | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.375% 21/08/2023 | CHF | 100.651 | 99.710 | 0,15 |
| 200.000 | SPAREBANK 1 NORD NORGE 0.875% 02/12/2020 | CHF | 199.854 | 206.568 | 0,32 |
| 200.000 | TELEFONICA EMISIONES SAU 2.595% 23/10/2020 | CHF | 200.000 | 220.380 | 0,34 |
| 200.000 | TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 1% 29/08/2024 | CHF | 199.668 | 208.752 | 0,32 |
| 200.000 | WELLS FARGO & CO 0.375% 02/06/2022 | CHF | 200.968 | 200.984 | 0,31 |
| 200.000 | WESTPAC BANKING CORP 0.5% 02/02/2022 | CHF | 201.586 | 203.494 | 0,31 |
| | Summe Anleihen | | 16.448.540 | 17.167.530 | 26,56 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

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

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in CHF)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | CHF | CHF | % |

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Aktien

| | | | | | |
|--------|---|-----|-----------|-----------|------|
| 23.674 | ABB LTD | CHF | 320.318 | 441.994 | 0,68 |
| 1.089 | ACTELION LTD - REG | CHF | 46.918 | 143.748 | 0,22 |
| 1.806 | ADECCO SA - REG | CHF | 87.702 | 137.166 | 0,21 |
| 925 | ARYZTAAG | CHF | 37.816 | 45.862 | 0,07 |
| 510 | BALOISE HOLDING AG - REG | CHF | 45.713 | 60.384 | 0,09 |
| 24 | BARRY CALLEBAUT AG - REG | CHF | 18.916 | 25.464 | 0,04 |
| 10 | CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG - PC | CHF | 25.795 | 54.600 | 0,08 |
| 1 | CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG - REG | CHF | 27.246 | 65.085 | 0,10 |
| 5.520 | CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG | CHF | 298.209 | 399.372 | 0,62 |
| 16.987 | CREDIT SUISSE GROUP AG - REG | CHF | 694.153 | 440.813 | 0,68 |
| 88 | EMS-CHEMIE HOLDING AG | CHF | 19.374 | 38.368 | 0,06 |
| 402 | GEBERIT AG - REG | CHF | 77.614 | 123.535 | 0,19 |
| 98 | GIVAUDAN SA - REG | CHF | 76.489 | 163.170 | 0,25 |
| 2.401 | JULIUS BAER GROUP LTD | CHF | 88.773 | 113.015 | 0,17 |
| 573 | KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG | CHF | 68.742 | 73.802 | 0,11 |
| 2.454 | LAFARGEHOLCIM LTD - REG | CHF | 167.194 | 150.921 | 0,23 |
| 554 | LONZA GROUP AG - REG | CHF | 37.692 | 73.460 | 0,11 |
| 33.992 | NESTLE SA | CHF | 1.440.777 | 2.423.629 | 3,76 |
| 24.126 | NOVARTIS AG - REG | CHF | 1.377.091 | 2.284.732 | 3,55 |
| 327 | PARGESA HOLDING SA - BR | CHF | 27.713 | 19.391 | 0,03 |
| 178 | PARTNERS GROUP HOLDING AG | CHF | 31.344 | 55.581 | 0,09 |
| 7.457 | ROCHE HOLDING AG | CHF | 1.342.927 | 1.968.648 | 3,05 |
| 474 | SCHINDLER HOLDING AG | CHF | 50.858 | 70.294 | 0,11 |
| 218 | SCHINDLER HOLDING AG - REG | CHF | 22.899 | 32.831 | 0,05 |
| 58 | SGS SA - REG | CHF | 94.119 | 98.948 | 0,15 |
| 23 | SIKAAG - BR | CHF | 46.122 | 73.623 | 0,11 |
| 574 | SONOVA HOLDING AG | CHF | 66.943 | 72.267 | 0,11 |
| 262 | SULZER AG - REG | CHF | 24.481 | 25.846 | 0,04 |
| 324 | SWATCH GROUP AG | CHF | 120.019 | 119.977 | 0,19 |
| 516 | SWATCH GROUP AG - REG | CHF | 31.257 | 36.946 | 0,06 |
| 345 | SWISS LIFE HOLDING AG - REG | CHF | 39.361 | 78.108 | 0,12 |
| 665 | SWISS PRIME SITE AG - REG | CHF | 43.622 | 50.440 | 0,08 |
| 3.722 | SWISS RE AG | CHF | 119.589 | 309.112 | 0,48 |
| 246 | SWISSCOM AG - REG | CHF | 95.474 | 128.535 | 0,20 |
| 987 | SYNGENTAAG - REG | CHF | 301.862 | 330.645 | 0,51 |
| 3.749 | TRANSOCEAN LTD | USD | 255.469 | 51.591 | 0,08 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

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

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in CHF)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- kosten CHF | Marktwert CHF | % des Nettovermögens % |
|--------------------|-------------|------------------------|--------------------------------|------------------|------------------------------|
|--------------------|-------------|------------------------|--------------------------------|------------------|------------------------------|

An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Forts.)

Aktien (Forts.)

| | | | | | |
|---------------------|---------------------------|-----|------------------|-------------------|--------------|
| 39.355 | UBS GROUP AG | CHF | 802.213 | 788.281 | 1,22 |
| 1.573 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | CHF | 290.245 | 417.946 | 0,65 |
| Summe Aktien | | | 8.763.049 | 11.988.130 | 18,55 |

Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente

| | | | | | |
|--|--|-----|-------------------|-------------------|--------------|
| 100.000 | CENTRAL AMERICAN BANK FOR ECONOMIC INTEGRATION 1.5% 04/02/2020 | CHF | 100.198 | 106.105 | 0,16 |
| 100.000 | CORP ANDINA DE FOMENTO 0.45% 07/09/2023 | CHF | 100.216 | 99.904 | 0,15 |
| 100.000 | CORP ANDINA DE FOMENTO 0.5% 26/02/2026 | CHF | 100.729 | 96.879 | 0,15 |
| 100.000 | CORP ANDINA DE FOMENTO 1.375% 11/02/2021 | CHF | 100.094 | 106.593 | 0,16 |
| 100.000 | CORP ANDINA DE FOMENTO 1.5% 01/12/2028 | CHF | 100.266 | 107.563 | 0,17 |
| 200.000 | EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.5% 02/08/2024 | CHF | 200.414 | 225.040 | 0,35 |
| 200.000 | EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.125% 03/09/2019 | CHF | 199.632 | 207.352 | 0,32 |
| 200.000 | POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1% 17/09/2021 | CHF | 199.530 | 208.788 | 0,32 |
| 200.000 | PROVINCE OF QUEBEC CANADA 0.75% 21/11/2024 | CHF | 199.424 | 209.020 | 0,32 |
| 200.000 | SNCF MOBILITES GROUP 2.625% 13/12/2021 | CHF | 219.483 | 230.136 | 0,37 |
| Summe Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente | | | 1.519.986 | 1.597.380 | 2,47 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 26.731.575 | 30.753.040 | 47,58 |

Investmentfonds

| | | | | | |
|---------|--|-----|-----------|-----------|-------|
| 17 | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT - BNP PARIBAS MONEY 3M - I | EUR | 420.128 | 428.781 | 0,66 |
| 9.100 | ISHARES MSCI EMERGING MARKETS - IE | USD | 319.058 | 279.686 | 0,43 |
| 33.000 | ISHARES MSCI EMERGING MARKETS MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF | USD | 830.500 | 757.301 | 1,17 |
| 11.000 | LOMBARD ODIER FUNDS SHORT TERM MONEY MARKET - I | CHF | 1.427.958 | 1.424.097 | 2,20 |
| 868.500 | LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET (USD) - IC | USD | 8.635.376 | 8.757.877 | 13,56 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

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

Wertpapierbestand zum 31. August 2015 (Forts.)

(in CHF)

| <u>Nennwert/ Menge</u> | <u>Bezeichnung</u> | <u>Notierungs- währung</u> | <u>Anschaffungs- kosten</u> | <u>Marktwert</u> | <u>% des Nettovermögens</u> |
|---------------------------------|--|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| | | | CHF | CHF | % |
| Investmentfonds (Forts.) | | | | | |
| 5.140 | OSSIAM ETF FTSE 100 MINIMUM VARIANCE - 1 C | GBP | 1.131.298 | 1.184.580 | 1,83 |
| 700 | SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA - S | USD | 6.627.319 | 10.425.666 | 16,14 |
| | Summe Investmentfonds | | <u>19.391.637</u> | <u>23.257.988</u> | <u>35,99</u> |
| | Summe Anlagen | | <u>46.123.212</u> | <u>54.011.028</u> | <u>83,57</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

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

Geografische Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|------------------|--------------|
| Luxemburg | 34,55 |
| Schweiz | 18,55 |
| USA | 9,77 |
| Frankreich | 6,06 |
| Deutschland | 4,32 |
| Irland | 1,60 |
| Niederlande | 1,16 |
| Großbritannien | 1,14 |
| Australien | 1,12 |
| Südkorea | 0,96 |
| Venezuela | 0,64 |
| Chile | 0,46 |
| Spanien | 0,34 |
| Finnland | 0,33 |
| Schweden | 0,33 |
| Kanada | 0,32 |
| Norwegen | 0,32 |
| Polen | 0,32 |
| Guernsey | 0,31 |
| Bermuda | 0,18 |
| Honduras | 0,16 |
| Hongkong (China) | 0,16 |
| Mexiko | 0,16 |
| Peru | 0,16 |
| Cayman Islands | 0,15 |
| | <hr/> |
| | 83,57 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

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

Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|---|--------------|
| Investmentfonds | 35,99 |
| Banken | 15,37 |
| Pharmazeutika und Biotechnologie | 6,80 |
| Finanzdienstleistungen | 4,98 |
| Nahrungsmittelhersteller | 4,20 |
| Kraftfahrzeuge und Komponenten | 3,70 |
| Regierungen | 2,47 |
| Nichtlebensversicherungen | 1,87 |
| Öl- und Gasproduzenten | 0,96 |
| Chemie | 0,94 |
| Bau und Materialien | 0,88 |
| Industrie-Engineering | 0,88 |
| Körperpflegeprodukte | 0,86 |
| Strom | 0,81 |
| Festnetz-Telekommunikation | 0,70 |
| Industrietransport | 0,44 |
| Support-Leistungen | 0,37 |
| Allgemeine Industriegüter | 0,33 |
| Tabakwaren | 0,32 |
| Technologie-Hardware und Ausrüstung | 0,31 |
| Lebensversicherungen | 0,12 |
| Gesundheitswesen: Ausrüstung und Dienstleistungen | 0,11 |
| Ölausrüstung, -dienstleistungen und -vertrieb | 0,08 |
| Immobilienanlagen und -dienstleistungen | 0,08 |
| | <hr/> |
| | 83,57 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR) (vormals Portfolio Global Growth Vitality (EUR))

Wertpapierbestand zum 31. August 2015

(in EUR)

| Nennwert/ Menge | Bezeichnung | Notierungs- währung | Anschaffungs- kosten EUR | Marktwert EUR | % des |
|------------------------------|---|------------------------|--------------------------------|--------------------------|---------------------|
| | | | | | Nettovermögens % |
| Investmentfonds | | | | | |
| 25 | CM-CIC ASSET MANAGEMENT UNION INSTITUTIONNELS | EUR | 2.689.058 | 2.690.109 | 7,93 |
| 1 | FEDERAL AM LEAGUE LOW BETA EUROPE | EUR | 100.000 | 95.000 | 0,28 |
| 2.000 | ISHARES MARKIT IBOXX \$ HIGH YIELD BOND | USD | 196.896 | 184.311 | 0,54 |
| 290 | ISHARES MARKIT IBOXX EURO HIGH YIELD BOND | EUR | 31.578 | 30.346 | 0,09 |
| 292 | SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SLF FRANCE SHORT TERM EURO | EUR | 5.966.723 | 5.981.456 | 17,64 |
| 275 | SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUND F EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILITY - I | EUR | 3.256.489 | 4.235.688 | 12,49 |
| 239 | SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUND F MONEY MARKET EURO - I | EUR | 5.921.638 | 5.995.472 | 17,68 |
| 130 | SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUNDS F CASH EURO | EUR | 2.827.743 | 2.836.803 | 8,37 |
| 75 | SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD - S | EUR | 847.964 | 884.333 | 2,61 |
| 130 | SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL HIGH DIVIDEND - S | EUR | 1.539.862 | 1.656.352 | 4,89 |
| 90 | SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA - S | USD | 870.008 | 1.237.027 | 3,65 |
| Summe Investmentfonds | | | <u>24.247.959</u> | <u>25.826.897</u> | <u>76,17</u> |
| Summe Anlagen | | | <u>24.247.959</u> | <u>25.826.897</u> | <u>76,17</u> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR) (vormals Portfolio Global Growth Vitality (EUR))

Geografische Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

| | |
|------------|--------------|
| Frankreich | 64,40 |
| Luxemburg | 11,14 |
| Irland | 0,63 |
| | <hr/> |
| | 76,17 |

Swiss Life Funds (LUX)

Société d'Investissement à Capital Variable

Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR) (vormals Portfolio Global Growth Vitality (EUR))

Wirtschaftliche Klassifizierung der Anlagen

(in Prozent des Nettovermögens zum 31. August 2015)

%

Investmentfonds

76,17

76,17