



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 Anteilsklassen 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 Bilanzzahlen 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 Rally 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 das „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 Gesamterrendite 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 Gesamterformance 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 Rechtsanwaltshonorare		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	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
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
		CHF	EUR	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	357.008	357.008	16.183.944
Bankzinsen		-	24	24	24	490
Zinsen auf Swaps		2.667	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	9	16	3	3	3	4.395
Sonstige Erträge		-	-	-	-	3
		229.567	357.035	357.035	357.035	16.193.332
Aufwendungen						
Managementgebühren	3	42.285	24.507	24.507	24.507	1.181.146
Performancegebühren	4	-	-	-	-	-
Depotbankgebühren	5	968	1.086	1.086	1.086	66.193
„Taxe d'abonnement“	6	2.350	2.078	2.078	2.078	25.754
Verwaltungsgebühren	5	8.567	8.393	8.393	8.393	103.577
Registerstellengebühren		123	36	36	36	3.882
Beratungs-, Prüfungs- und Rechtsanwaltshonorare		29.331	16.749	16.749	16.749	42.150
Zinsen und Bankgebühren		143	23	23	23	10.968
Zinsen auf Swaps		9.047	-	-	-	-
Abschreibung von Gründungskosten		11	11	11	11	-
Transaktionskosten		2.279	1.303	1.303	1.303	14.215
Sonstige Aufwendungen		-	-	-	-	-
		95.104	54.186	54.186	54.186	1.447.885
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		134.463	302.849	302.849	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		(15.423.378)	(16.398.393)	-
		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	Swiss Life	Swiss Life
		Funds (LUX) Harmony (EUR) ⁽⁷⁾	Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	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⁾ Vormals Portfolio Global Income Prudent (EUR).

⁽⁷⁾ Vormals 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⁾ 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 (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)
							30.097.588	(1.791.409)

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)
							26.159.425	(1.301.983)

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⁾ Vormals Portfolio Global Income Prudent (EUR).

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

⁽¹⁸⁾ 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 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)

<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.)

1.500.000	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)

<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.)

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/</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>
			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 FINANCIERINGSMATSCHAPPIJ 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)

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.)

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		14.504.106	15.507.739	71,64
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		14.504.106	15.507.739	71,64
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		1.366.510	1.367.172	6,31
	Summe Anlagen		15.870.616	16.874.911	77,95

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>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	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)

<u>Menge</u>	<u>Bezeichnung</u>	<u>Notierungs- währung</u>	<u>Anschaffungs- kosten</u>	<u>Marktwert</u>	<u>% des</u>
					<u>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.)

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>Nennwert/</u> <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>Nennwert/</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>
			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- 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

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

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>Nenn-</u> <u>wert/</u>		<u>Notierungs-</u>	<u>Anschaffungs-</u>		<u>% des</u>
<u>Menge</u>	<u>Bezeichnung</u>	<u>währung</u>	<u>kosten</u>	<u>Marktwert</u>	<u>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
Öl-ausrüstung, -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