



SwissLife
Asset Managers

Swiss Life Funds (LUX)

Bond Emerging Markets Corporates
Bond Emerging Markets Corporates Short Term
(lancé le 29 septembre 2017)
Bond Euro Corporates
Bond Global Corporates
Bond Global Corporates Short Term
Bond Global High Yield
Bond Inflation Protection
ZinsChance 2018 (liquidé le 15 décembre 2017)
Equity Euro Zone
Equity Global
Equity Global High Dividend
Equity Global Long/Short
Equity Global Minimum Volatility
Equity Global Protect
(anciennement Equity Global NXS Protect)
Equity USA
Multi Asset Classic (EUR)
Multi Asset Dynamic (EUR)

Multi Asset Risk Premia
(lancé le 29 septembre 2017)
Prudent (EUR)
Harmony (EUR)
Portfolio Global Growth (CHF)
Vitality (EUR)

Société d'Investissement à Capital Variable
Luxembourg B 69.186

Rapport annuel incluant les états financiers au 31 août 2018

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base de ce rapport. Les souscriptions ne sont valides que si elles se basent sur le prospectus actuel, accompagné du dernier rapport annuel disponible incluant les états financiers audités de la SICAV et du dernier rapport semestriel, s'il a été publié après ledit rapport annuel.

Restrictions à la vente :

Les Actions de cette Société ne peuvent être proposées, vendues ou distribuées aux États-Unis d'Amérique.

Ce document pourra également être traduit dans d'autres langues. En cas d'incohérence entre la version en anglais et toute autre version dans une autre langue, la version en anglais prévaudra, excepté et strictement dans la mesure des dispositions de la législation de toute juridiction dans laquelle les Actions sont vendues.

Table des matières

Organisation et administration	1
Informations générales sur la Société	3
Informations destinées aux actionnaires	5
Rapport du Conseil d'administration	7
Rapport d'audit	14
État de l'actif net	18
État des opérations et des variations de l'actif net	26
Statistiques	34
Performance	44
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	
Tableau des investissements	52
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	59
<i>Classement géographique</i>	59
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term (lancé le 29 septembre 2017)	
Tableau des investissements	60
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	64
<i>Classement géographique</i>	64
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	
Tableau des investissements	65
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	72
<i>Classement géographique</i>	72
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates	
Tableau des investissements	73
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	80
<i>Classement géographique</i>	80
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term	
Tableau des investissements	81
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	87
<i>Classement géographique</i>	87
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	
Tableau des investissements	88
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	95
<i>Classement géographique</i>	95

Table des matières (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Tableau des investissements	96
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	97
<i>Classement géographique</i>	97

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

Tableau des investissements	98
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	102
<i>Classement géographique</i>	102

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global

Tableau des investissements	103
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	111
<i>Classement géographique</i>	111

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

Tableau des investissements	112
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	116
<i>Classement géographique</i>	116

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short

Tableau des investissements	117
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	136
<i>Classement géographique</i>	136

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility

Tableau des investissements	137
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	141
<i>Classement géographique</i>	141

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect

Tableau des investissements	142
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	153
<i>Classement géographique</i>	153

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Tableau des investissements	154
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	160
<i>Classement géographique</i>	160

Table des matières (suite)

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

Tableau des investissements	161
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	162
<i>Classement géographique</i>	162

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

Tableau des investissements	163
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	164
<i>Classement géographique</i>	164

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia (lancé le 29 septembre 2017)

Tableau des investissements	165
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	170
<i>Classement géographique</i>	170

Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)

Tableau des investissements	171
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	172
<i>Classement géographique</i>	172

Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)

Tableau des investissements	173
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	174
<i>Classement géographique</i>	174

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

Tableau des investissements	175
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	179
<i>Classement géographique</i>	179

Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)

Tableau des investissements	180
Classement des investissements	
<i>Classement économique</i>	181
<i>Classement géographique</i>	181

Notes aux états financiers	182
----------------------------	-----

Informations non auditées	211
---------------------------	-----

Organisation et administration

Siège social

4a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg

Conseil d'administration de la Société

Présidente :

Dagmar Maroni,
Responsable gestion activités et produits
Swiss Life Asset Management AG

Administrateurs :

Julia Delarue, Administratrice
Swiss Life Asset Management (France) S.A.
Paris, France

Lorenzo Kyburz, Administrateur délégué
Swiss Life Investment Management Holding Ltd.
Zurich, Suisse

Société de gestion

Siège :

Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.
4a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg

Conseil d'administration de la Société de gestion

Présidente :

Dagmar Maroni, Responsable gestion activités et
produits
Swiss Life Asset Management AG,
Zurich, Suisse

Administrateurs :

Per Erikson, Directeur des investissements de Swiss
Life France

Uwe Druckenmüller, Directeur général de la Société
de gestion

À partir du 1er mai 2018 :

Robin van Berkel
Responsable placements collectifs et PDG
Swiss Life Asset Management AG

À partir du 1er mai 2018 :

Thomas Nummer
Partenaire, Trinova Group

Cadres de direction de la Société de gestion

Uwe Druckenmüller
Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.,
Grand-Duché de Luxembourg
Franziska Feitzinger
Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.
Grand-Duché de Luxembourg

Jasmin Heitz
Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.
Grand-Duché de Luxembourg

Michaela Rauguth
Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.
Grand-Duché de Luxembourg

Tilo Reichert
Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.
Grand-Duché de Luxembourg

Agent administratif et Agent de registre

Société Générale Bank & Trust
11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg

Centre d'opérations
28-32, Place de la gare, L-1616 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Agent dépositaire et payeur (le « Dépositaire »)

Société Générale Bank & Trust
11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg

Agent de sociétés et domiciliataire

Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.
Grand-Duché de Luxembourg
4a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg

Commissaire aux comptes

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg

Organisation et administration (suite)

Gestion de portefeuille

Swiss Life Asset Management AG
General-Guisan-Quai 40, CH-8002 Zurich, Suisse
Swiss Life Asset Management (France)
7, rue Belgrand, F-92300 Levallois-Perret, France

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

Représentant en Suisse

Swiss Life Asset Management AG
General-Guisan-Quai 40, CH-8002 Zurich, Suisse

Agent payeur en Suisse

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich,
Suisse

Agent d'information en Allemagne

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

Agent payeur en Allemagne

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

Agent central en France

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

Conseillers juridiques

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

Informations générales sur la Société

Swiss Life Funds (LUX) (la « Société » ou la « SICAV ») est une société d'investissement à capital variable constituée en date du 8 avril 1999 pour une durée illimitée, à l'initiative de Swiss Life Ltd., et dont le siège est situé à Zurich.

La Société est immatriculée au Luxembourg en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM). La Société figure sur la liste officielle des organismes de placement collectif, conformément à la loi du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, dans sa version modifiée (la « Loi de 2010 ») et à la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, dans sa version modifiée. La Partie I de la Loi de 2010 est notamment applicable.

Les Statuts de la Société ont été publiés pour la première fois le 14 mai 1999 dans le Mémorial après leur dépôt auprès du greffier du Tribunal d'arrondissement de Luxembourg et à Luxembourg, où ils peuvent être consultés et où des copies peuvent être obtenues contre paiement des droits de greffe. Les Statuts ont été modifiés pour la dernière fois le 6 juillet 2015 par acte passé par-devant Maître Hellinckx et publié dans le Mémorial en date du 27 juillet 2015.

La Société est immatriculée au Registre des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 69.186.

La Société est constituée sous la forme d'un fonds à compartiments multiples. Les Statuts prévoient que la Société puisse proposer différentes Classes d'actions représentant des intérêts dans un Compartiment composé d'un portefeuille d'investissements spécifique. Les Administrateurs pourront créer des Compartiments supplémentaires, avec l'approbation de l'Autorité de tutelle.

Au 31 décembre 2018, les investisseurs disposent de vingt et un compartiments :

- Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term ⁽¹⁾
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates
- 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) Equity Euro Zone
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Global
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect (anciennement Swiss Life Funds (LUX) Equity Global NXS Protect)
- 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) Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾
- Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)
- Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)
- Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)
- Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)

Dans toutes les Classes, les Actions peuvent être :

- des actions de distribution, qui confèrent aux investisseurs le droit de recevoir un dividende annuel et qui diminuent leur Valeur liquidative d'un montant correspondant à la distribution de dividende effectuée (les « Actions de distribution ») ;
- des actions de capitalisation, qui ne confèrent pas aux investisseurs le droit de recevoir un dividende, et dont la Valeur liquidative ne varie pas à la date de paiement du dividende, le pourcentage de la Valeur liquidative correspondant aux actions de capitalisation étant majoré en conséquence (« Actions de capitalisation »).

^{(1) (2)} Lancé le 29 septembre 2017.

Informations générales sur la Société (suite)

Les Administrateurs pourront décider d'émettre de nouvelles Classes d'actions. L'émission de ces Classes d'actions devra être notifiée à l'Autorité de tutelle.

Chaque Classe pourra présenter un barème spécifique de frais d'acquisition et de rachat, un barème spécifique de commissions de gestion ou de conseil, des frais de distribution, de services aux actionnaires ou autres différents, ou encore s'adresser à des investisseurs spécifiques.

Les Actions de classe R (« Actions R ») s'adressent à tous les investisseurs.

Les Actions de classe I (« Actions I ») sont réservées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 de la Loi de 2010.

Les Actions de classe Q (« Actions Q ») sont réservées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 de la Loi de 2010.

Les Actions de classe S (« Actions S ») sont réservées aux Compartiments de la Société.

Les Actions de classe AM (« Actions AM ») sont réservées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 de la Loi de 2010 ayant passé un contrat de gestion d'actifs avec Swiss Life Asset Management AG ou toute autre entité appartenant au groupe Swiss Life.

Les Actions de classe M (« Actions M ») sont réservées à Swiss Life Asset Management AG, Swiss Life Allemagne ou à toute autre entité appartenant au groupe Swiss Life et intervenant pour le compte de ses clients de produits en unités de compte.

Les Actions de classe SL (« Actions SL ») sont réservées à Swiss Life France, Swiss Life Allemagne et Swiss Life Suisse ou à toute autre entité appartenant au groupe Swiss Life et intervenant pour le compte de son portefeuille d'assurance propre.

Informations destinées aux actionnaires

Les assemblées générales des Actionnaires se tiennent au siège social de la Société à Luxembourg, ou en tout autre lieu indiqué dans l'avis de convocation à l'assemblée concernée. Un avis de convocation à une assemblée générale des Actionnaires sera envoyé par courrier à chaque Actionnaire inscrit, à son adresse figurant sur le registre des actionnaires, au moins huit jours avant ladite assemblée et sera publié en vertu des dispositions de la loi luxembourgeoise dans le Mémorial, dans un journal luxembourgeois et dans tout autre journal déterminé par les Administrateurs.

L'assemblée générale des actionnaires se tiendra le deuxième jeudi du mois de décembre à 11h00 au siège social de la Société ou en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg, tel que spécifié dans l'avis de convocation à l'assemblée ou, si ce jour n'est pas un Jour ouvrable, le Jour ouvrable suivant.

L'avis de convocation sera publié conformément à la législation luxembourgeoise et devra préciser le lieu et l'heure de l'assemblée ainsi que son ordre du jour.

L'exercice financier de la Société couvre une période de douze mois qui prend fin le 31 août de chaque année. Le rapport annuel incluant les états financiers audités de la Société ainsi que le rapport semestriel non audité de la Société et des Compartiments concernés, pour chaque exercice financier, seront mis à disposition des Actionnaires respectivement dans les quatre mois et les deux mois suivant la fin de l'exercice correspondant.

Un mandataire pourra assister à l'assemblée générale pour le compte de tout Actionnaire. Les exigences en matière de quorum et de majorité pour toutes les assemblées générales sont définies dans les Statuts.

Chaque Action confère à son détenteur une voix concernant toute question soumise au vote des Actionnaires et relative à la Société. Les Actions de chaque Classe sont assorties des mêmes droits de vote.

La liste des changements apportés au portefeuille est disponible au siège social de la Société et auprès des représentants étrangers.

Les données de TER (total des frais sur encours) pour l'exercice terminant le 31 août 2018 sont indiquées ci-dessous.

Le TER a été calculé conformément aux « Consignes pour le calcul et la publication du TER » de la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) et correspond à la somme de tous les coûts et commissions prélevés de manière régulière sur l'actif net (charges d'exploitation) et exprimée rétrospectivement sous forme d'un pourcentage de l'actif net.

Si un Compartiment investit au moins 10 % de son actif net en tant que fonds de fonds dans des fonds cibles, un TER composite du fonds de fonds doit être calculé comme suit. Le montant proportionnel de TER des fonds cibles individuels incluant une rémunération liée à la performance, pondéré en fonction de la part qu'ils représentent dans l'ensemble des actifs du fonds de fonds à la date de clôture, et le TER du fonds de fonds minoré des commissions rétrocédées reçues des fonds cibles pendant l'exercice.

Compartiments	Classe d'actions	Devise	TER	Commissions de performance
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.24%	-
	Actions AM - EUR hedged Capitalisation	EUR	0.26%	-
	Actions I - Capitalisation	USD	0.81%	-
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.79%	-
	Actions I - EUR Hedged Distribution	EUR	0.79%	-
	Actions I - EUR hedged Capitalisation	EUR	0.79%	-
	Actions R - CHF hedged Capitalisation	CHF	1.56%	-
	Actions R - EUR hedged Capitalisation	EUR	1.55%	-
	Actions S - EUR hedged Capitalisation	EUR	0.11%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term ⁽¹⁾	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.26%	-
	Actions I - Capitalisation	USD	0.57%	-
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.82%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	Actions Q - Capitalisation	EUR	0.69%	-
	Actions R - Capitalisation	CHF	1.23%	-
	Actions R - CHF hedged Capitalisation	CHF	1.19%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates	Actions AM - Capitalisation	EUR	0.24%	-
	Actions I - Distribution	EUR	0.53%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.05%	-
	Actions R - CHF hedged Capitalisation	EUR	1.05%	-
	Actions S - Capitalisation	CHF	0.11%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term	Actions I - Distribution	EUR	0.38%	-
	Actions R - Distribution	EUR	0.65%	-

⁽¹⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Informations destinées aux actionnaires (suite)

Compartiments	Classe d'actions	Devise	TER	Commissions de performance
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	Actions AM - Capitalisation	EUR	0.22%	-
	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.23%	-
	Actions I - Capitalisation	EUR	0.71%	-
	Actions I - Distribution	EUR	0.70%	-
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.69%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.38%	-
	Actions R - CHF hedged Capitalisation	CHF	1.47%	-
	Actions S - Capitalisation	EUR	0.09%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	Actions I - Capitalisation	EUR	0.85%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.35%	-
Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018 ⁽³⁾	Actions R - Distribution	EUR	-	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone	Actions AM - Capitalisation	EUR	0.25%	-
	Actions I - Capitalisation	EUR	0.76%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.66%	-
	Actions S - Capitalisation	EUR	0.13%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global	Actions AM - EUR Capitalisation	EUR	0.29%	-
	Actions I - Capitalisation	USD	0.82%	-
	Actions I EUR - Capitalisation	EUR	0.77%	-
	Actions S EUR - Capitalisation	EUR	0.17%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend	Actions AM - Capitalisation	EUR	0.25%	-
	Actions I - Capitalisation	EUR	0.71%	-
	Actions I - Distribution	EUR	0.72%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.66%	-
	Actions R - CHF Distribution	CHF	1.66%	-
	Actions S - Capitalisation	EUR	0.11%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short	Actions AM - Capitalisation	EUR	0.30%	-
	Actions I - Capitalisation	EUR	0.45%	-
	Actions S - Capitalisation	EUR	0.16%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility	Actions AM - EUR Capitalisation	EUR	0.26%	-
	Actions I - Capitalisation	USD	0.76%	-
	Actions I EUR - Distribution	EUR	0.74%	-
	Actions R EUR - Distribution	EUR	1.68%	-
	Actions S EUR - Capitalisation	EUR	0.13%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect (anciennement Swiss Life Funds (LUX) Equity Global NXS Protect)	Actions I - Capitalisation	EUR	0.71%	-
	Actions S - Capitalisation	EUR	0.11%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity USA	Actions AM - EUR Capitalisation	EUR	0.24%	-
	Actions I - Capitalisation	USD	0.70%	-
	Actions R - Capitalisation	USD	1.81%	-
	Actions S - Capitalisation	USD	0.10%	-
	Actions SL - EUR Distribution	EUR	0.00%	-
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR)	Actions R - Capitalisation	EUR	3.00%	-
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR)	Actions R - Capitalisation	EUR	2.95%	-
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾	Actions AM - Capitalisation	EUR	0.36%	-
	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.34%	-
	Actions I - Capitalisation	EUR	0.74%	-
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.70%	-
	Actions R - CHF hedged Capitalisation	CHF	1.58%	-
	Actions S - Capitalisation	EUR	0.10%	-
Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)	Actions I - Capitalisation	EUR	0.67%	-
	Actions M - Capitalisation	EUR	0.59%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.30%	-
Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)	Actions M - Capitalisation	EUR	0.68%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.60%	-
Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	Actions R - Capitalisation	CHF	1.77%	-
Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)	Actions M - Capitalisation	EUR	0.81%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.94%	-

⁽²⁾ Lancé le 29 septembre 2017. ⁽³⁾ Liquidé le 15 décembre 2017.

Rapport du Conseil d'administration

Compte-rendu sur les marchés obligataires

Le deuxième trimestre de l'année dernière est resté favorable aux actifs risqués, avec un resserrement des écarts et l'arrivée à un creux cyclique début février 2018. Dans le même temps, les taux d'intérêts mondiaux ont grimpé, surtout aux États-Unis. À partir de février, l'environnement est devenu plus fragile pour les actifs risqués, et les écarts de crédit des titres « investment grade » se sont quelque peu élargis. Les taux d'intérêt sont restés dans une fourchette pour le reste de la période sous revue, la partie avant de la courbe américaine poursuivant une tendance à la hausse, stimulée par les nouvelles hausses de taux de la part de la Fed aux États-Unis. Lors de sa réunion du mois de juin, la BCE a annoncé son intention de mettre fin à ses programmes de rachat d'obligations d'ici la fin de l'année. S'ajoutant aux craintes du marché liées au resserrement de la politique monétaire, l'affaiblissement de la confiance du marché a surtout été le fait des risques politiques (guerre commerciale, élections italiennes, Brexit, etc.).

Compte-rendu sur les marchés d'actions

Les marchés d'actions américains ont prolongé leur rebond au dernier trimestre 2017 pour enregistrer un pic en janvier de cette année. Ils ont ensuite connu une chute rapide et abrupte, qui a également marqué la fin d'une période de faible volatilité. Cette correction est surtout imputable aux craintes d'inflation et à la hausse des taux d'intérêt plus agressive de la Réserve fédérale pour compenser les effets inflationnistes, dopés par l'assouplissement budgétaire du président Trump sous forme de fortes baisses d'impôts. Les marchés d'actions américains ont récupéré une partie des pertes assez rapidement, mais ils restent aujourd'hui encore légèrement en retrait. Les inquiétudes concernant la guerre commerciale ont dominé les marchés sur l'essentiel de l'année 2018 et ont causé du tort aux actions européennes et chinoises, dans une plus large mesure que pour les actions américaines. Les marchés européens ont évolué plus ou moins latéralement en 2018 et restent en dessous de leurs valeurs maximales en janvier. Les problèmes géopolitiques, comme l'imminence du Brexit, la formation d'un gouvernement eurosceptique en Italie et la récente chute de la lire turque, couplés aux craintes de contagion, ont contribué à créer un environnement de marché beaucoup plus volatil que l'année antérieure. Toutefois, les conditions générales semblent toujours favorables aux actions, même si les investisseurs veulent garder l'œil sur la politique monétaire et les questions géopolitiques, un renouveau des craintes étant capable de provoquer une rapide correction sur les marchés.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Le crédit en monnaie forte des marchés émergents a enregistré une performance volatile l'année dernière, tandis que plusieurs facteurs de risque intervenaient. L'année en cours (2018) a également commencé du bon pied, avec la compression des écarts à des niveaux similaires à ceux d'avant la crise financière en janvier. Toutefois, le pic des taux américains en janvier et février a modifié ce sentiment et entraîné une forte vague vendeur des actifs de marchés émergents, avec en tête les devises émergentes. Le renforcement de la position de l'administration Trump vis-à-vis de ses partenaires commerciaux a encore affaibli l'opinion du marché, en particulier après l'annonce de l'application de droits de douane sur près de la moitié des importations en provenance de la Chine. Au premier trimestre, le Mexique a pâti des incertitudes relatives aux pourparlers sur l'ALENA ainsi que des élections présidentielles nationales. Vers la fin de l'été, la volatilité a augmenté, tandis que certains des pays les plus vulnérables des marchés émergents voyaient leur monnaie s'effondrer. D'autres pays émergents présentant des vulnérabilités plus importantes, comme l'Afrique du Sud, l'Indonésie, le Brésil, la Russie et l'Inde ont également vu leur monnaie chuter de plus de 10% face au dollar américain. Vers la fin du troisième trimestre, l'opinion est restée négative, étant donné les fortes incertitudes existant sur différents fronts. Le Compartiment Swiss Life Funds (Lux) Bond Emerging Markets Corporates s'est relativement bien comporté dans cet environnement volatil, offrant un rendement de -1.00% pour les Actions de classe I - Capitalisation. Le fonds a bénéficié de son positionnement conservateur dans les participations exclusivement notées « investment grade ». Le Fonds n'avait pas d'intérêts dans certains des pays émergents les plus touchés comme l'Argentine et ne disposait d'aucune exposition en monnaie locale.

Rapport du Conseil d'administration (suite)

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

Le crédit à court terme des marchés émergents a enregistré une bonne performance malgré le climat général défavorable dans les pays émergents. Les taux américains à court terme ont radicalement augmenté au cours de l'année dernière, le maintien de données solides en matière d'inflation et d'emploi en provenance des États-Unis ayant amené les intervenants sur le marché à intégrer plus de hausses de la Réserve fédérale dans les cours. Sur l'année dernière, les rendements des bons du Trésor américain à 2 ans ont augmenté de plus de 130 points de base, nuisant ainsi à la performance des stratégies obligataires à court terme. Les actifs émergents se sont avérés plutôt volatils sur l'année dernière, étant donné l'émergence de plusieurs risques. Après un parcours sans accrocs au dernier trimestre 2017 et en janvier de cette année, le crédit émergent a connu une vague vendeuse en conséquence d'un dollar américain fort et de prévisions d'une baisse de soutien de la part des banques centrales.

Le climat s'est encore dégradé avec le renforcement de la position de l'administration Trump vis-à-vis de ses partenaires commerciaux, en particulier le Mexique et la Chine. Les craintes liées à une guerre commerciale et à des hausses de taux ont été la cause d'une forte sous-performance des monnaies des pays émergents. Vers la fin de l'été, la volatilité a augmenté, tandis que certains des pays les plus vulnérables des marchés émergents voyaient leur monnaie s'effondrer. D'autres pays émergents présentant des vulnérabilités plus importantes, comme l'Afrique du Sud, l'Indonésie, le Brésil, la Russie et l'Inde ont également vu leur monnaie chuter de plus de 10% face au dollar américain. Le Compartiment Swiss Life Funds (Lux) Bond Emerging Markets Corporates Short Term s'est bien comporté dans cet environnement, avec un rendement de -0.05%. Le fonds a bénéficié d'une réduction du risque de crédit imputable aux investissements à court terme réalisés principalement dans les obligations notées « investment grade » et aux rendements élevés jusqu'à échéance. Par ailleurs, le fonds ayant une durée relativement courte (moins de 2 ans), l'effet négatif de la hausse des taux d'intérêt a été réduit.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Les écarts de crédit ont encore atteint des plus-bas début 2018 grâce au programme de rachats continu de la BCE et à la forme olympique de l'économie américaine. Mais les élections allemandes, la guerre commerciale provoquée par le président Trump, l'échange de tweets entre les États-Unis et la Corée du Nord, les interminables négociations pour le Brexit, les élections italiennes, etc., ont suivi, ce qui a inversé la tendance, les écarts de crédit commençant à s'élargir début février, pour atteindre un pic fin juin en conséquence de l'actualité politique italienne. De plus, le marché s'attend depuis plusieurs mois à un relèvement de taux, bien que les taux allemands à dix ans, en dessous de 40 pb au début de l'automne 2017, aient atteint un sommet à 77 pb en février, avant de reculer au niveau de l'année antérieure fin août 2018. Dans ce contexte, la sensibilité du fonds aux taux d'intérêt s'est située autour de quatre ans, tandis que le portefeuille financier, et en particulier la dette subordonnée (9.1% fin août), avait un effet négatif sur le compartiment Bond Euro Corporates. Le fonds a enregistré une performance de -0.44% pour la Classe d'actions Q - Capitalisation entre le 1er septembre 2017 et le 31 août 2018.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

Si le marché mondial des obligations d'entreprises s'est plutôt bien comporté au premier semestre de l'exercice, essentiellement en conséquence des mesures continues de relance monétaire des banques centrales mondiales et des baisses d'impôt américaines, les marchés ont inversé la tendance en février 2018. Depuis, la performance des écarts n'est restée positive que deux mois de plus, les incertitudes politiques à l'échelle de la planète et les tensions commerciales, en particulier, occupant le devant de la scène. Finalement, les écarts des obligations d'entreprises ont terminé l'exercice en hausse d'environ 9 pb, à un niveau global. Par ailleurs, avec de nouvelles hausses de taux de la Réserve fédérale américaine et la diminution de son bilan, bien qu'à un rythme lent, les rendements américains ont nettement grimpé sur la période, alors que les rendements en euros ne changeaient guère. Étant donné l'association d'un marché des obligations d'entreprises affaibli et de rendements sous-jacents en hausse, en moyenne, le compartiment Swiss Life Funds Bond Global Corporates a affiché une performance négative au cours du dernier exercice.

⁽¹⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term

Si le marché mondial des obligations d'entreprises à court terme s'est plutôt bien comporté au premier semestre de l'exercice, essentiellement en conséquence des mesures continues de relance monétaire des banques centrales mondiales et des baisses d'impôt américaines, le rebond a pris fin en février 2018. Bien que les marchés de crédit d'entreprise à plus faible échéance soient restés, comme prévu, un espace de moindre volatilité (par rapport à l'éventail plus large d'actifs risqués), ils se sont cependant affaiblis durant l'été 2018.

Les écarts des obligations d'entreprises de l'avant de la courbe ont terminé l'exercice quasiment inchangés (+2 pb), mais la négociation a eu lieu dans une fourchette comparativement large sur l'exercice (plancher à 53 pb, plafond à 77 pb). Aux États-Unis, les taux d'intérêt à court terme ont nettement grimpé car les nouvelles hausses de taux de la Réserve fédérale ont continué d'être intégrées sur la période.

Étant donné l'association d'écarts des obligations d'entreprises plutôt affaiblis et de taux à court terme clairement sous-performants, en moyenne, le compartiment Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term a affiché une performance négative au cours du dernier exercice.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

La période allant de septembre 2017 à août 2018 peut être divisée en deux phases pour nos investissements obligataires à haut rendement : une phase volatile de septembre 2017 à juin 2018 avec plusieurs corrections, suivie d'un rebond du marché en été 2018.

Au cours de la première phase, notre portefeuille a suivi les hausses et les baisses des marchés du haut rendement, avec une période de surperformance fin 2017, essentiellement due à notre sous-pondération du secteur des télécoms européen à haut rendement (groupe Altice en particulier). Nous avons entamé les premiers mois de l'année 2018 avec un portefeuille très conservateur reflétant nos perspectives très prudentes pour les marchés. Janvier et février 2018 ont semblé confirmer notre thèse, les marchés des actions affichant une nette correction, entraînant avec eux les obligations à haut rendement. Cette correction a provoqué des sorties de fonds, qui à leur tour ont entraîné des ventes d'obligations et ont alimenté la correction. En mars 2018, les marchés se sont stabilisés, tandis que la réforme fiscale américaine et les lois sur le rapatriement d'impôts commençaient à modifier l'opinion des investisseurs concernant les marchés d'actions américains. En effet, un rapatriement important des bénéfices étrangers des multinationales américaines et une baisse des taux d'imposition à l'avenir signifient une hausse des profits, une réduction de l'endettement et une meilleure évaluation pour les entreprises américaines, en particulier les grandes multinationales. Cette situation a entraîné un fort rebond du marché des actions et des titres à haut rendement, qui s'est poursuivi jusqu'à septembre 2018, avec une performance particulièrement solide pour les secteurs des technologies, des médias et des télécommunications (TMT). Pendant cette dernière phase, notre position prudente a provoqué une sous-performance du fonds en raison de ce très solide redressement.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

De début septembre 2017 à début février 2018, la forte croissance du fonds Bond Inflation Protection a reflété une amélioration des seuils de rentabilité. Et ce en conséquence d'une réappréciation des craintes d'inflation des investisseurs, principalement liée à la hausse importante du prix du pétrole, ainsi qu'à la publication de données de l'inflation américaine montrant un renouveau de la croissance, qui se dirige vers l'objectif d'inflation de la FED, de 2%.

Toutefois, à partir de début février 2018, les marchés financiers ont progressivement décliné, avec une forte hausse de l'aversion pour le risque, sous l'effet des tensions politiques croissantes, avec la guerre commerciale lancée par les États-Unis contre ses partenaires économiques et l'arrivée au pouvoir d'un nouveau gouvernement de coalition anti-européen en Italie.

Dans ce contexte d'incertitudes accrues et en l'absence manifeste et continue de pression sur les salaires américains dans les publications de statistiques (malgré un taux d'inflation américain poursuivant sa tendance à la hausse et dépassant le seuil de 2% fixé par la FED), les seuils de rentabilité aux États-Unis ont fluctué dans une étroite fourchette, baissant même légèrement entre début février 2018 et fin août 2018, ce qui a eu un effet négatif sur la performance du fonds Bond Inflation Protection pendant cette période. Globalement, le fonds Bond Inflation Protection a progressé de +1.53% pour la Classe d'actions I - Capitalisation sur la période considérée (*).

(*) La période considérée commence le 1er septembre 2017 et termine le 31 août 2018.

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018 ⁽³⁾

Le marché mondial des obligations d'entreprises à court terme, tant pour les titres « investment grade » que pour les titres à haut rendement, s'est plutôt bien comporté entre août et décembre 2017, soutenant ainsi la performance du fonds tout au long de sa durée de vie restante, sachant qu'il a été liquidé à la mi-décembre.

La continuité de la performance solide du fonds a été aidée par les mesures constantes de relance monétaire des banques centrales mondiales et une opinion du marché restant favorable vis-à-vis du risque, et ce jusqu'à un moment assez tardif de l'année 2017.

La principale contribution à la performance globale positive du fonds jusqu'à fin novembre a été apportée par la sélection de titres sous-jacents au sein de l'univers du crédit, permettant une composante de portage comparativement élevée avec une faible sensibilité globale aux taux d'intérêt par rapport à la date finale prévue du produit. Après obtention de toutes les approbations réglementaires, le fonds a été liquidé fin novembre, et le 15 décembre, le produit net du fonds était distribué à nos actionnaires.

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

Le compartiment Swiss Life Funds (Lux) Equity Euro Zone a affiché au cours du dernier exercice financier se terminant le 31 août 2018 un rendement total de -0.72% pour la composante de détail et + 0.18% pour la composante des investisseurs.

Les constructions de portefeuille reposant sur les stratégies de parité des risques et de variation minimale ainsi que sur une sélection de tous les facteurs, avec les filtres de momentum, de valeur, de qualité et de croissance se sont comportées négativement au cours de cet exercice.

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global

Le compartiment Swiss Life Funds (LUX) Equity Global a affiché une croissance en USD de 11.80% au cours du dernier exercice (1er septembre 2017 - 31 août 2018).

Le fonds a principalement bénéficié de la hausse mondiale des marchés d'actions. La sélection et la pondération des actions individuelles en 2017 a également contribué de manière plutôt positive au rendement, tandis que le premier semestre 2018 s'avérait être une période difficile pour les stratégies en actions systématiques. Toutefois, pendant l'été, qui n'a pas toujours été très calme, le fonds a pu se rétablir et surperformer son indice de référence avant la déduction des commissions de gestion, notamment grâce aux facteurs de sélection liés à la qualité et au momentum. Avec une pondération négative du risque et une volatilité minimale apportant une contribution positive depuis début 2018, les méthodes de pondération alternative ont apporté une contribution neutre.

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

Le compartiment Swiss Life Funds (Lux) Equity Global High Dividend a affiché un rendement total de 6.17% en euros et 3.61% pour la Classe d'Actions R CHF - Distribution le 31 août 2018. Le fonds a bénéficié de la sélection d'actions européennes. Globalement, le comportement défensif des actions à dividende élevé a eu un effet positif pour le fonds.

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short

Le compartiment Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short a affiché une croissance en EUR de 0.55% au cours du dernier exercice (1er septembre 2017 - 31 août 2018).

Malgré un environnement hostile aux stratégies en actions systématiques, le fonds a pu obtenir des primes positives. La contribution apportée par les facteurs de momentum, de qualité et d'évaluation a été fortement favorable, en particulier dans la zone euro. Le facteur de croissance a également joué un rôle positif aux États-Unis. Seul le sous-portefeuille de l'Europe hors zone euro a apporté une contribution négative à la sélection, en raison des primes de risque. La pondération du risque a eu un effet positif dans toutes les régions, tandis que la volatilité minimale avait l'effet inverse. La volatilité du Fonds reste très faible, grâce à la couverture du risque de marché, et fait du Fonds un excellent remplacement des obligations.

⁽³⁾ Liquidé le 15 décembre 2017.

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility

Le compartiment Swiss Life Funds (Lux) Equity Global Minimum Volatility a enregistré un rendement total de 5.88% en USD depuis le lancement, le 31 août 2018.

Le fonds est géré avec une stratégie de variation minimale sans déviation par région. Le fonds a bénéficié de la sélection d'actions et de l'allocation sectorielle sur l'exercice. Globalement, le comportement défensif des actions a eu un effet positif pour le fonds.

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect (anciennement Equity Global NXS Protect)

Le compartiment Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect (anciennement Equity Global NXS Protect) a affiché une croissance en EUR de 5.07% au cours du dernier exercice (1er septembre 2017 - 31 août 2018).

Le fonds a principalement bénéficié de la hausse mondiale des marchés d'actions et a pu offrir une participation attrayante avec une faible volatilité. La coopération avec Natixis a pris fin au début de la période sous revue, le nom du fonds a été changé et la gestion overlay a été entièrement reprise par SLAM. Nous avons également modifié la stratégie du portefeuille d'actions pour reproduire l'indice afin de minimiser le risque de base. Si l'overlay a en moyenne légèrement pesé sur la performance en raison de la hausse des marchés d'actions, il a aussi aidé à absorber les occasionnels replis du marché.

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

La mise en œuvre du modèle quantitatif développé chez Swiss Life et reposant sur les facteurs de dividendes, qualité et momentum, ainsi que des deux méthodes de pondération selon la volatilité minimale et la pondération des risques, a été facilitée par un rééquilibrage régulier. L'évolution du marché des actions a été prise en compte, tout comme son environnement au cours de l'exercice sous revue, avec l'exemple de la méthode de pondération défensive progressivement réduite sur les 12 derniers mois. La performance sur l'exercice était de 18.70% pour la Classe d'Actions S - Capitalisation, 18.00% pour la tranche institutionnelle et 16.69% pour la tranche de détail. En incluant les souscriptions nettes, les actifs du fonds ont été portés à 277.1 millions d'USD fin août 2018.

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

Le compartiment Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR) a enregistré un résultat positif, clôturant à 2.54% pendant l'exercice, du 1er septembre 2017 au 30 août 2018.

Les dernières années ont été globalement favorables aux marchés d'actions, malgré plusieurs replis, notamment au cours du dernier exercice. Mais il existait également de nettes différences de performance entre les différentes régions. Stimulés par la position de leader de la bourse américaine et par l'évolution politique suivant les élections présidentielles aux États-Unis et la réforme fiscale adoptée en conséquence, les marchés d'actions ont pu braver toutes les crises politiques. Les actions américaines ont affiché des rendements particulièrement élevés, grâce à ce contexte, mais aussi à une dynamique économique tout aussi robuste. Pendant ce temps, les actions européennes engrangeaient en moyenne de légères pertes.

Les taux d'intérêt, déjà faibles en début d'exercice, ont maintenu les attentes de rendements à un niveau modeste pour les marchés obligataires européens. D'ailleurs, de nombreux investisseurs craignaient que des hausses de taux n'entraînent des résultats négatifs. Dans ces conditions, le marché obligataire européen a connu une évolution étonnamment solide sur le dernier exercice et a clôturé en ayant peu changé.

L'évaluation du marché pour les mois à venir table sur une situation durable, bien que de plus en plus risquée. D'un côté, et d'un point de vue fondamental, une nouvelle hausse des marchés d'actions semble possible, soutenue par le contexte économique favorable. L'économie mondiale envoie des signaux positifs en termes de croissance et de bénéfices, ce qui à son tour tire vers le haut les marchés d'actions mondiaux. Mais d'un autre côté, les facteurs de risque économiques, politiques et du marché prennent à nouveau de plus en plus d'importance. La transition entre le scénario actuel et un nouvel environnement sera difficile pour les marchés financiers, aussi une hausse de la volatilité et des corrections plus fortes sont susceptibles d'apparaître sur les marchés d'actions.

Rapport du Conseil d'administration (suite)

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

Le compartiment Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR) a progressé de 5.85% pendant l'exercice, du 1er septembre 2017 au 30 août 2018.

Les dernières années ont été globalement favorables aux marchés d'actions, malgré plusieurs replis, notamment au cours du dernier exercice. Mais il existait également de nettes différences de performance entre les différentes régions. Stimulés par la position de leader de la bourse américaine et par l'évolution politique suivant les élections présidentielles aux États-Unis et la réforme fiscale adoptée en conséquence, les marchés d'actions ont pu braver toutes les crises politiques. Les actions américaines ont affiché des rendements particulièrement élevés, grâce à ce contexte, mais aussi à une dynamique économique tout aussi robuste. Pendant ce temps, les actions européennes engrangeaient en moyenne de légères pertes. Les taux d'intérêt, déjà faibles en début d'exercice, ont maintenu les attentes de rendements à un niveau modeste pour les marchés obligataires européens. D'ailleurs, de nombreux investisseurs craignaient que des hausses de taux n'entraînent des résultats négatifs. Dans ces conditions, le marché obligataire européen a connu une évolution étonnamment solide sur le dernier exercice et a clôturé en ayant peu changé.

L'évaluation du marché pour les mois à venir table sur une situation durable, bien que de plus en plus risquée. D'un côté, et d'un point de vue fondamental, une nouvelle hausse des marchés d'actions semble possible, soutenue par le contexte économique favorable. L'économie mondiale envoie des signaux positifs en termes de croissance et de bénéfices, ce qui à son tour tire vers le haut les marchés d'actions mondiaux. Mais d'un autre côté, les facteurs de risque économiques, politiques et du marché prennent à nouveau de plus en plus d'importance.

La transition entre le scénario actuel et un nouvel environnement sera difficile pour les marchés financiers, aussi une hausse de la volatilité et des corrections plus fortes sont susceptibles d'apparaître sur les marchés d'actions.

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾

Au 31 août 2018, la performance du compartiment Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia depuis son lancement était de -2.41% pour la portion des investisseurs institutionnels en euros.

Depuis son lancement, le fonds suit une stratégie reposant sur l'utilisation de primes de risque sur les marchés financiers. La sélection et l'allocation des primes de risque investies dans le portefeuille sont guidées par des modèles quantitatifs basés sur le contrôle des risques. Les primes sont mises en œuvre soit directement, soit par le biais d'un échange de performance avec des banques d'investissement. Au cours de l'exercice, la performance du fonds a été affectée par la brusque baisse des primes de risque associée aux tendances du marché au premier trimestre 2018.

Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)

La performance annuelle du compartiment Swiss Life Funds (LUX) Prudent au 31 août 2018 était de +0.41% pour la portion des clients privés. La portion des investisseurs institutionnels a affiché une performance de +1.05% au 31 janvier 2018. La nouvelle portion M, également lancée le 15 janvier 2018, a enregistré une performance de -0.71% au 31 août 2018.

Pendant l'exercice 2017-2018, la stratégie d'allocation du fonds, basée sur un contrôle ex ante de la volatilité, a été maintenue en ligne avec la politique de gestion définie dans les perspectives et par Swiss Life Asset Management. La performance absolue du fonds peut bien sûr être attribuée au bon développement des marchés d'actions au deuxième trimestre 2017 et à la forte hausse des taux d'intérêt en janvier 2018, suivie d'une chute en février et mars 2018. La méthode d'allocation sera donc maintenue en 2018-2019.

Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)

La performance annuelle du compartiment Swiss Life Funds (LUX) Harmony au 31 août 2018 était de +2.02%. La nouvelle portion M, également lancée le 15 janvier 2018, a enregistré une performance de -0.43% au 31 août 2018.

Pendant l'exercice 2017-2018, la stratégie d'allocation du fonds, basée sur un contrôle ex ante de la volatilité, a été maintenue en ligne avec la politique de gestion définie dans les perspectives et par Swiss Life Asset Management. La performance absolue du fonds peut bien sûr être attribuée au bon développement des marchés d'actions au deuxième trimestre 2017 et à la forte hausse des taux d'intérêt en janvier 2018, suivie d'une chute en février et mars 2018. Le méthode d'allocation sera donc maintenue en 2018-2019.

⁽²⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Growth (CHF)

Le compartiment Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Growth (CHF) a progressé de 4.76% en CHF sur l'exercice.

Les actions étaient surpondérées par rapport aux obligations pendant toute la durée de l'exercice. Dans la pondération des actions, les actions américaines et européennes tendaient vers une surpondération par rapport à l'indice de référence du prospectus à la fin de l'exercice, ce qui a globalement apporté une contribution positive à la performance. Le recours aux indices de volatilité minimale a contribué à la stabilisation et à l'amélioration des rendements. Sur le segment des obligations étrangères, les titres détenus étaient principalement des obligations d'entreprises, surpondérées par rapport aux emprunts d'État. Cette situation a tourné à notre désavantage. La sensibilité aux taux d'intérêt est restée basse dans l'ensemble, ce qui a apporté une contribution principalement positive.

Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)

La performance annuelle du compartiment Swiss Life Funds (LUX) Vitality au 31 août 2018 était de +3.41%. La nouvelle portion M, également lancée le 15 janvier 2018, a enregistré une performance de -0.43% au 31 août 2018.

Pendant l'exercice 2017-2018, la stratégie d'allocation du fonds, basée sur un contrôle ex ante de la volatilité, a été maintenue en ligne avec la politique de gestion définie dans les perspectives et par Swiss Life Asset Management. La performance absolue du fonds peut bien sûr être attribuée au bon développement des marchés d'actions au deuxième trimestre 2017 et à la forte hausse des taux d'intérêt en janvier 2018, suivie d'une chute en février et mars 2018. La méthode d'allocation sera donc maintenue en 2018-2019.

Luxembourg, 12 décembre 2018

Le Conseil d'administration

Note : les informations figurant dans ce rapport sont historiques et ne sont pas nécessairement représentatives des performances futures.



Rapport d'audit

À l'intention des actionnaires de
Swiss Life Funds (LUX)

Opinion

À notre avis les présents états financiers reflètent réellement et fidèlement la situation financière de Swiss Life Funds (LUX) et de chacun de ses compartiments au 31 août 2018, ainsi que les résultats des opérations et variations de l'actif net pour l'exercice clôturé à cette même date, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à la préparation et à la présentation des états financiers au Luxembourg.

Éléments couverts par l'audit

Les états financiers du Fonds comprennent les éléments suivants :

- l'état de l'actif net au 31 août 2018 ;
- le tableau des investissements au 31 août 2018 ;
- l'état des opérations et des variations de l'actif net pour l'exercice clôturé à la même date ; et
- les notes aux états financiers, qui incluent un résumé des principales conventions comptables.

Base de l'opinion

Nous avons réalisé notre audit conformément à la Loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (Loi du 23 juillet 2016) et aux normes internationales d'audit (ISA) telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Nos responsabilités en vertu de cette Loi et de ces normes sont décrites plus en détail à la section « Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers » de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.



Nous sommes indépendants du Fonds, conformément au code de déontologie de l'International Ethics Standards Board for Accountants pour les comptables professionnels (Code de l'IESBA), tel qu'adopté par la CSSF pour le Luxembourg avec les exigences opportunes en matière de déontologie dans le cadre de notre audit des états financiers. Nous avons assumé nos responsabilités en termes de déontologie en vertu de telles exigences.

Autres informations

Le Conseil d'administration du Fonds a la responsabilité des autres informations. Les autres informations comprennent celles qui sont précisées dans le rapport annuel, mais ne couvrent pas les états financiers ni notre rapport des commissaires aux comptes concernant ceux-ci.

Notre opinion sur les états financiers ne couvre pas les autres informations et nous n'exprimons aucun type de conclusion assortie d'une assurance à leur sujet.

Dans le cadre de notre contrôle des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations identifiées plus haut et, ce faisant, à évaluer si de telles informations sont substantiellement incohérentes avec les états financiers ou les connaissances que nous avons acquises au cours de l'audit, ou si elles semblent de toute autre manière substantiellement erronées. Si, d'après nos travaux, nous arrivons à la conclusion que ces informations font l'objet d'une inexactitude significative, nous avons l'obligation de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à ce sujet.

Responsabilités du Conseil d'administration du Fonds et des personnes chargées de la gouvernance pour les états financiers

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle des états financiers, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers au Luxembourg. Cette responsabilité couvre également tout contrôle interne que le Conseil d'administration du Fonds jugerait nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'inexactitude importante, qu'elle résulte d'une fraude ou d'une erreur.



Lors de l'établissement des états financiers, le Conseil d'administration du Fonds est responsable de l'évaluation de la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, en communiquant, le cas échéant, les points relatifs à la continuité de l'exploitation et en partant du postulat comptable de la continuité de l'exploitation, excepté si le Conseil d'administration a l'intention ou n'a pas d'autre solution réaliste que de liquider le Fonds ou de cesser ses activités.

Les personnes chargées de la gouvernance sont responsables de la supervision du processus d'information financière du Fonds.

Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers

Notre audit a pour objectif d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers dans leur ensemble sont exempts de toute inexactitude significative, qu'elle soit conséquence d'une fraude ou d'une erreur, et d'émettre un rapport d'audit qui présente notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau d'assurance élevé, mais ne saurait garantir qu'un audit mené conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter une inexactitude significative, si elle existe. Les inexactitudes peuvent découler de fraudes ou d'erreurs et sont considérées comme significatives si, à titre individuel ou collectif, elles peuvent raisonnablement être jugées susceptibles d'influencer les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base de ces états financiers.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre appréciation professionnelle et faisons preuve de scepticisme professionnel tout au long de l'audit.

Notre mission couvre également les tâches suivantes :

- identifier et évaluer les risques d'inexactitude significative des états financiers, qu'elle soit conséquence d'une fraude ou d'une erreur, concevoir et suivre des procédures d'audit répondant à ces risques, et recueillir des éléments probants constituant une base suffisante et adéquate pour former notre opinion d'audit. Le risque de ne pas détecter une inexactitude significative découlant d'une fraude est plus élevé que dans le cas d'une inexactitude résultant d'une erreur, dans la mesure où la fraude implique la collusion, la falsification, des omissions intentionnelles, des assertions inexactes ou le contournement des contrôles internes ;
- obtenir une bonne compréhension des contrôles internes pertinents pour l'audit afin de définir des procédures d'audit adaptées à la situation, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité des contrôles internes mis en place par le Fonds ;
- évaluer le caractère approprié des règles comptables utilisées et le caractère raisonnable des estimations comptables et autres communications effectuées par le Conseil d'administration du Fonds ;
- conclure sur la pertinence de l'utilisation par le Conseil d'administration du Fonds du postulat comptable de continuité de l'exploitation et, à partir des éléments probants recueillis, établir s'il existe des incertitudes importantes concernant des événements ou situations pouvant éveiller des doutes sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous arrivons à la conclusion qu'il existe des incertitudes importantes, nous avons l'obligation d'attirer l'attention dans notre rapport d'audit sur les informations connexes dans les états financiers ou, si de telles informations ne sont pas adéquates, de modifier notre opinion. Nos conclusions reposent sur les éléments probants recueillis jusqu'à la date de notre rapport d'audit. Toutefois, des événements ou situations futurs pourraient amener le Fonds à mettre un terme à la continuité de son exploitation ;
- évaluer la présentation générale, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations, et établir si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents de manière à donner une image fidèle.



Nous communiquons avec les personnes chargées de la gouvernance concernant, entre autres, la portée et le calendrier prévus pour l'audit ainsi que les conclusions significatives de l'audit, notamment toute anomalie importante dans les contrôles internes que nous pourrions identifier au cours de l'audit.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représenté par

Luxembourg, 12 décembre 2018

Sandra Paulis

État de l'actif net

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates USD	Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term ⁽¹⁾ USD	Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates EUR
ACTIF				
Portefeuille de titres au coût historique		400 535 868	163 246 665	41 237 339
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		(10 683 684)	(3 673 245)	538 980
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2.3	389 852 184	159 573 420	41 776 319
Fonds en banque	11	28 726 200	4 991 890	897 935
À recevoir sur les actions du Fonds émises		119 351	-	461 207
À recevoir sur ventes de titres	2.8	9 474 139	-	-
Dividendes nets à recevoir		-	-	-
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		4 575 728	1 817 682	222 117
Options achetées à la valeur de marché	8	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	12	-	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	9	5 132 924	2 936 895	315 680
Plus-value non réalisée sur contrats de futures	7	2 343	469	-
Frais de constitution nets	2.10	-	-	-
Autres actifs		-	-	-
		437 882 869	169 320 356	43 673 258
PASSIF				
Découvert en banque		-	-	-
À payer sur rachat d'actions du Fonds		-	50 375	119 135
À payer sur achats de titres	2.8	10 862 432	696 262	-
Commissions de gestion à payer	3	344 240	60 095	49 931
Commissions de Dépositaire à payer	5	44 325	17 604	5 644
Taxe d'abonnement à payer	6	7 888	2 806	1 985
Commissions d'administration à payer	5	84 391	35 379	24 447
Commissions de l'Agent des registres à payer	5	190	190	989
Commissions professionnelles à payer		8 358	4 631	7 182
Intérêts et charges bancaires à payer		-	-	-
Intérêts à payer sur swaps		-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	8	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	12	-	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	9	936 449	-	56 246
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	7	-	-	-
Autres passifs		-	-	-
		12 288 273	867 342	265 559
TOTAL ACTIF NET		425 594 596	168 453 014	43 407 699

⁽¹⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates EUR	Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term EUR	Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield EUR
ACTIF				
Portefeuille de titres au coût historique		218 937 038	98 456 202	275 273 174
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		(4 815 406)	(3 704 428)	(3 028 501)
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2.3	214 121 632	94 751 774	272 244 673
Fonds en banque	11	4 786 572	507 726	12 286 288
À recevoir sur les actions du Fonds émises		143 257	-	80 155
À recevoir sur ventes de titres	2.8	1 787 451	307 127	-
Dividendes nets à recevoir		-	-	336
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		1 894 132	955 504	3 036 313
Options achetées à la valeur de marché	8	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	12	181 346	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	9	1 295 109	1 740 184	2 877 616
Plus-value non réalisée sur contrats de futures	7	-	829	-
Frais de constitution nets	2.10	-	154	-
Autres actifs		-	-	-
		224 209 499	98 263 298	290 525 381
PASSIF				
Découvert en banque		142 191	-	939 683
À payer sur rachat d'actions du Fonds		-	-	-
À payer sur achats de titres	2.8	600 000	531 675	-
Commissions de gestion à payer	3	173 316	44 168	130 199
Commissions de Dépositaire à payer	5	22 698	10 213	32 186
Taxe d'abonnement à payer	6	10 521	1 944	5 554
Commissions d'administration à payer	5	47 379	22 848	65 682
Commissions de l'Agent des registres à payer	5	989	163	989
Commissions professionnelles à payer		7 182	7 182	7 182
Intérêts et charges bancaires à payer		3 333	-	-
Intérêts à payer sur swaps		122	-	-
Options vendues à la valeur de marché	8	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	12	-	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	9	1 419 356	81 334	991 774
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	7	62 508	6 500	-
Autres passifs		-	-	-
		2 489 595	706 027	2 173 249
TOTAL ACTIF NET		221 719 904	97 557 271	288 352 132

État de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity Global USD
ACTIF				
Portefeuille de titres au coût historique		31 355 451	177 466 997	138 951 750
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		(465 743)	2 647 085	6 625 874
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2.3	30 889 708	180 114 082	145 577 624
Fonds en banque	11	1 560 128	579 101	779 425
À recevoir sur les actions du Fonds émises		3 839 396	-	-
À recevoir sur ventes de titres	2.8	-	66 569 018	-
Dividendes nets à recevoir		-	309 509	190 588
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		53 886	-	-
Options achetées à la valeur de marché	8	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	12	-	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	9	91 990	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de futures	7	25 130	-	68 075
Frais de constitution nets	2.10	-	-	-
Autres actifs		-	-	-
		36 460 238	247 571 710	146 615 712
PASSIF				
Découvert en banque		220 000	-	15 875
À payer sur rachat d'actions du Fonds		879	55 586	-
À payer sur achats de titres	2.8	-	68 021 328	-
Commissions de gestion à payer	3	29 822	279 885	94 997
Commissions de Dépositaire à payer	5	5 068	19 495	15 195
Taxe d'abonnement à payer	6	1 163	9 785	2 414
Commissions d'administration à payer	5	21 387	38 011	36 169
Commissions de l'Agent des registres à payer	5	989	991	190
Commissions professionnelles à payer		22 816	7 182	8 358
Intérêts et charges bancaires à payer		-	-	3 878
Intérêts à payer sur swaps		-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	8	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	12	-	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	9	75 485	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	7	87 559	5 760	116
Autres passifs		-	-	-
		465 168	68 438 023	177 192
TOTAL ACTIF NET		35 995 070	179 133 687	146 438 520

État de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility USD
ACTIF				
Portefeuille de titres au coût historique		189 109 509	118 303 460	149 345 565
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		3 798 221	10 317 728	8 901 806
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2.3	192 907 730	128 621 188	158 247 371
Fonds en banque	11	3 883 599	13 779 202	1 062 518
À recevoir sur les actions du Fonds émises		128 206	-	-
À recevoir sur ventes de titres	2.8	-	-	639 719
Dividendes nets à recevoir		692 034	316 968	258 597
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		-	-	-
Options achetées à la valeur de marché	8	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	12	-	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	9	-	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de futures	7	146 111	564 349	-
Frais de constitution nets	2.10	-	-	-
Autres actifs		-	-	-
		197 757 680	143 281 707	160 208 205
PASSIF				
Découvert en banque		46 412	-	-
À payer sur rachat d'actions du Fonds		20 952	-	-
À payer sur achats de titres	2.8	1 969 141	10	2 993 879
Commissions de gestion à payer	3	181 202	39 193	80 388
Commissions de Dépositaire à payer	5	19 429	14 675	16 419
Taxe d'abonnement à payer	6	6 083	2 347	3 472
Commissions d'administration à payer	5	46 795	30 554	40 880
Commissions de l'Agent des registres à payer	5	989	163	190
Commissions professionnelles à payer		7 182	7 183	8 357
Intérêts et charges bancaires à payer		-	3 333	-
Intérêts à payer sur swaps		-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	8	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	12	-	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	9	-	343 672	-
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	7	-	2 034 948	-
Autres passifs		-	-	-
		2 298 185	2 476 078	3 143 585
TOTAL ACTIF NET		195 459 495	140 805 629	157 064 620

État de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect (anciennement Equity Global NXS Protect) EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity USA USD	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR) EUR
ACTIF				
Portefeuille de titres au coût historique		239 696 939	232 552 066	9 877 307
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		25 087 324	19 003 108	49 094
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2.3	264 784 263	251 555 174	9 926 401
Fonds en banque	11	6 174 762	13 191 840	1 302 214
À recevoir sur les actions du Fonds émises		-	11 635 000	-
À recevoir sur ventes de titres	2.8	399 623	-	-
Dividendes nets à recevoir		503 594	375 755	-
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		-	-	-
Options achetées à la valeur de marché	8	5 215 968	-	-
Swaps à la valeur de marché	12	-	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	9	3 532 514	834	-
Plus-value non réalisée sur contrats de futures	7	396 317	598 460	-
Frais de constitution nets	2.10	-	-	-
Autres actifs		100 354	-	-
		281 107 395	277 357 063	11 228 615
PASSIF				
Découvert en banque		42 830	64 860	-
À payer sur rachat d'actions du Fonds		-	-	-
À payer sur achats de titres	2.8	-	-	-
Commissions de gestion à payer	3	226 568	74 166	37 807
Commissions de Dépositaire à payer	5	29 017	27 250	4 250
Taxe d'abonnement à payer	6	4 618	4 557	393
Commissions d'administration à payer	5	43 009	49 094	14 780
Commissions de l'Agent des registres à payer	5	163	1 151	1 068
Commissions professionnelles à payer		7 182	8 358	3 983
Intérêts et charges bancaires à payer		3 333	-	420
Intérêts à payer sur swaps		-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	8	824 272	-	-
Swaps à la valeur de marché	12	-	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	9	45 290	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	7	129 459	-	-
Autres passifs		-	-	1 481
		1 355 741	229 436	64 182
TOTAL ACTIF NET		279 751 654	277 127 627	11 164 433

État de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR) EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾ EUR	Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR) EUR
ACTIF				
Portefeuille de titres au coût historique		13 780 502	267 406 372	1 193 667 455
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		517 808	3 242 926	55 417 022
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2.3	14 298 310	270 649 298	1 249 084 477
Fonds en banque	11	2 240 327	42 661 613	106 477 840
À recevoir sur les actions du Fonds émises		-	111 131	2 803 953
À recevoir sur ventes de titres	2.8	-	-	7 031 786
Dividendes nets à recevoir		-	117 770	-
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		-	4 758	-
Options achetées à la valeur de marché	8	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	12	-	2 664 862	-
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	9	-	4 170 806	106 014
Plus-value non réalisée sur contrats de futures	7	-	2 227 011	3 845 814
Frais de constitution nets	2.10	-	-	-
Autres actifs		-	-	-
		16 538 637	322 607 249	1 369 349 884
PASSIF				
Découvert en banque		-	1 415 885	-
À payer sur rachat d'actions du Fonds		-	8 549	160 450
À payer sur achats de titres	2.8	-	-	8 006 934
Commissions de gestion à payer	3	55 466	103 555	2 291 845
Commissions de Dépositaire à payer	5	4 417	32 774	138 079
Taxe d'abonnement à payer	6	635	5 625	57 015
Commissions d'administration à payer	5	14 780	56 828	165 236
Commissions de l'Agent des registres à payer	5	1 068	163	991
Commissions professionnelles à payer		3 983	2 716	7 182
Intérêts et charges bancaires à payer		440	20 741	-
Intérêts à payer sur swaps		-	142 262	-
Options vendues à la valeur de marché	8	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	12	-	93 008	-
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	9	-	-	1 042 063
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	7	-	1 110 449	244 699
Autres passifs		1 481	-	-
		82 270	2 992 555	12 114 494
TOTAL ACTIF NET		16 456 367	319 614 694	1 357 235 390

⁽²⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR) EUR	Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF) CHF	Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR) EUR
ACTIF				
Portefeuille de titres au coût historique		270 965 872	36 985 366	91 429 645
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		18 096 274	11 508 558	5 618 680
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2.3	289 062 146	48 493 924	97 048 325
Fonds en banque	11	47 332 109	6 604 449	15 224 100
À recevoir sur les actions du Fonds émises		1 506 124	57 953	58 939
À recevoir sur ventes de titres	2.8	1 124 038	-	588 541
Dividendes nets à recevoir		17 634	-	-
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		-	77 680	-
Options achetées à la valeur de marché	8	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	12	-	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	9	37 117	94 119	13 662
Plus-value non réalisée sur contrats de futures	7	1 452 957	201 931	618 191
Frais de constitution nets	2.10	-	-	-
Autres actifs		-	-	-
		340 532 125	55 530 056	113 551 758
PASSIF				
Découvert en banque		140 709	126 185	220 000
À payer sur rachat d'actions du Fonds		12 420	38 505	3 986
À payer sur achats de titres	2.8	7 298 657	-	5 319 530
Commissions de gestion à payer	3	665 076	144 794	225 658
Commissions de Dépositaire à payer	5	31 761	6 558	9 010
Taxe d'abonnement à payer	6	16 599	2 533	5 905
Commissions d'administration à payer	5	48 334	21 052	23 943
Commissions de l'Agent des registres à payer	5	991	1 115	991
Commissions professionnelles à payer		7 182	8 082	7 182
Intérêts et charges bancaires à payer		-	-	-
Intérêts à payer sur swaps		-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	8	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	12	-	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	9	249 517	-	75 947
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	7	521 903	23 490	373 869
Autres passifs		-	-	-
		8 993 149	372 314	6 266 021
TOTAL ACTIF NET		331 538 976	55 157 742	107 285 737

État de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Combiné EUR
ACTIF		
Portefeuille de titres au coût historique		4 202 051 224
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		140 883 633
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2.3	4 342 934 857
Fonds en banque	11	307 464 084
À recevoir sur les actions du Fonds émises		19 286 500
À recevoir sur ventes de titres	2.8	86 500 243
Dividendes nets à recevoir		2 666 864
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		11 730 751
Options achetées à la valeur de marché	8	5 215 968
Swaps à la valeur de marché	12	2 846 208
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	9	21 200 899
Plus-value non réalisée sur contrats de futures	7	10 031 453
Frais de constitution nets	2.10	154
Autres actifs		100 354
		4 809 978 335
PASSIF		
Découvert en banque		3 349 239
À payer sur rachat d'actions du Fonds		459 472
À payer sur achats de titres	2.8	104 254 920
Commissions de gestion à payer	3	5 224 370
Commissions de Dépositaire à payer	5	488 363
Taxe d'abonnement à payer	6	150 590
Commissions d'administration à payer	5	894 079
Commissions de l'Agent des registres à payer	5	14 330
Commissions professionnelles à payer		152 397
Intérêts et charges bancaires à payer		34 933
Intérêts à payer sur swaps		142 384
Options vendues à la valeur de marché	8	824 272
Swaps à la valeur de marché	12	93 008
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	9	5 185 543
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	7	4 598 629
Autres passifs		2 962
		125 869 491
TOTAL ACTIF NET		4 684 108 844

État des opérations et des variations de l'actif net

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates USD	Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term ⁽¹⁾ USD	Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates EUR
Actif net en début d'exercice		328 706 369	-	47 820 005
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	-	-	-
Intérêts nets sur obligations		16 610 595	5 720 129	455 967
Intérêts bancaires		163 568	48 819	-
Intérêts sur échanges financiers		-	-	-
Produits sur prêt de titres	10	96 210	272	-
Autres revenus		5	10	130
		16 870 378	5 769 230	456 097
CHARGES				
Frais de gestion	3	1 981 834	298 376	297 674
Commissions de Dépositaire	5	98 190	34 778	12 974
Taxe d'abonnement	6	47 855	17 487	13 329
Frais administratifs	5	152 685	57 191	36 421
Commissions de l'Agent des registres	5	205	205	419
Frais professionnels		52 018	40 008	41 610
Intérêts et charges bancaires		6 900	278	4 960
Intérêts sur échanges financiers		-	-	-
Amortissement des frais de constitution		-	-	-
Coûts de transactions		31 733	11 143	10 430
Autres dépenses		5 288	-	3 031
		2 376 708	459 466	420 848
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		14 493 670	5 309 764	35 249
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres	2.5	(4 149 406)	(1 550 138)	192 382
- devises		161 031	(430 742)	6 895
- contrats de change à terme		(10 854 832)	(6 048 852)	(856 584)
- options		-	-	-
- contrats de futures		1 064 457	333 676	-
- swaps		-	-	-
		(13 778 750)	(7 696 056)	(657 307)
Résultat net réalisé pour l'exercice		714 920	(2 386 292)	(622 058)
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		(15 927 048)	(3 673 244)	(526 333)
- contrats de change à terme		(3 393 750)	2 936 895	906 073
- options		-	-	-
- contrats de futures		243 884	469	-
- swaps		-	-	-
		(19 076 914)	(735 880)	379 740
Résultat des opérations		(18 361 994)	(3 122 172)	(242 318)
Flux de capitaux				
Souscriptions		289 629 319	176 916 107	14 896 729
Rachats		(170 188 411)	(5 340 921)	(19 066 717)
		119 440 908	171 575 186	(4 169 988)
Dividendes payés		(4 190 687)	-	-
Différences de change sur l'actif net au 31 août 2017		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		425 594 596	168 453 014	43 407 699

⁽¹⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des opérations et des variations de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates EUR	Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term EUR	Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield EUR
Actif net en début d'exercice		112 325 057	99 870 217	301 213 044
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	-	-	-
Intérêts nets sur obligations		5 935 727	2 789 243	12 279 654
Intérêts bancaires		12 653	2 610	24 731
Intérêts sur échanges financiers		17 228	-	-
Produits sur prêt de titres	10	1 033	-	-
Autres revenus		-	-	679
		5 966 641	2 791 853	12 305 064
CHARGES				
Frais de gestion	3	978 995	258 707	965 697
Commissions de Dépositaire	5	49 959	23 015	76 806
Taxe d'abonnement	6	60 524	11 853	33 917
Frais administratifs	5	81 130	42 731	121 938
Commissions de l'Agent des registres	5	829	171	277
Frais professionnels		41 357	41 642	40 506
Intérêts et charges bancaires		14 169	2 689	34 874
Intérêts sur échanges financiers		32 342	-	-
Amortissement des frais de constitution		-	84	-
Coûts de transactions		21 488	5 511	9 883
Autres dépenses		3 292	2 569	4 119
		1 284 085	388 972	1 288 017
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		4 682 556	2 402 881	11 017 047
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres	2.5	(1 156 336)	(3 552 014)	(6 103 703)
- devises		(7 476)	13 052	521 911
- contrats de change à terme		(6 518 694)	(4 330 241)	(6 157 992)
- options		749	-	-
- contrats de futures		(6 695)	200 096	-
- swaps		-	-	-
		(7 688 452)	(7 669 107)	(11 739 784)
Résultat net réalisé pour l'exercice		(3 005 896)	(5 266 226)	(722 737)
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		(4 002 758)	2 684 483	3 486 039
- contrats de change à terme		919 293	1 132 762	(1 281 923)
- options		-	-	-
- contrats de futures		(56 317)	5 973	-
- swaps		224 625	-	-
		(2 915 157)	3 823 218	2 204 116
Résultat des opérations		(5 921 053)	(1 443 008)	1 481 379
Flux de capitaux				
Souscriptions		150 805 225	4 574 307	155 963 597
Rachats		(34 149 441)	(2 412 085)	(169 212 221)
		116 655 784	2 162 222	(13 248 624)
Dividendes payés		(1 339 884)	(3 032 160)	(1 093 667)
Différences de change sur l'actif net au 31 août 2017		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		221 719 904	97 557 271	288 352 132

État des opérations et des variations de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection EUR	Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018 ⁽³⁾ EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone EUR
Actif net en début d'exercice		26 030 812	20 365 214	170 556 775
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	-	-	4 295 385
Intérêts nets sur obligations		288 900	196 836	-
Intérêts bancaires		7 856	1 988	122
Intérêts sur échanges financiers		-	-	-
Produits sur prêt de titres	10	7 611	-	101 998
Autres revenus		11	-	2
		304 378	198 824	4 397 507
CHARGES				
Frais de gestion	3	157 039	35 708	1 732 513
Commissions de Dépositaire	5	11 554	3 835	41 891
Taxe d'abonnement	6	5 867	843	59 143
Frais administratifs	5	33 487	10 084	69 715
Commissions de l'Agent des registres	5	829	910	1 240
Frais professionnels		48 364	22 147	41 063
Intérêts et charges bancaires		2 634	570	8 459
Intérêts sur échanges financiers		-	-	-
Amortissement des frais de constitution		-	2 551	-
Coûts de transactions		5 935	1 209	1 475 385
Autres dépenses		2 601	416	2 716
		268 310	78 273	3 432 125
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		36 068	120 551	965 382
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres	2.5	(322 791)	(1 175 641)	(2 472 615)
- devises		93 978	23 667	(35 452)
- contrats de change à terme		(125 977)	750 534	29 753
- options		-	-	-
- contrats de futures		383 455	-	133 430
- swaps		-	-	-
		28 665	(401 440)	(2 344 884)
Résultat net réalisé pour l'exercice		64 733	(280 889)	(1 379 502)
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		983 324	1 107 038	1 040 744
- contrats de change à terme		(965 953)	(845 106)	-
- options		-	-	-
- contrats de futures		238 571	-	480
- swaps		-	-	-
		255 942	261 932	1 041 224
Résultat des opérations		320 675	(18 957)	(338 278)
Flux de capitaux				
Souscriptions		16 832 884	12 131	88 237 301
Rachats		(7 189 301)	(20 358 388)	(79 322 111)
		9 643 583	(20 346 257)	8 915 190
Dividendes payés		-	-	-
Différences de change sur l'actif net au 31 août 2017		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		35 995 070	-	179 133 687

⁽³⁾ Liquidité le 15 décembre 2017.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des opérations et des variations de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Equity Global USD	Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short EUR
Actif net en début d'exercice		120 738 857	153 640 888	145 254 967
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	2 958 691	6 833 377	2 751 660
Intérêts nets sur obligations		36	-	-
Intérêts bancaires		11 316	2 518	29 415
Intérêts sur échanges financiers		-	-	-
Produits sur prêt de titres	10	10 562	37 508	12 955
Autres revenus		-	677	-
		2 980 605	6 874 080	2 794 030
CHARGES				
Frais de gestion	3	580 425	928 995	223 661
Commissions de Dépositaire	5	34 457	42 916	30 466
Taxe d'abonnement	6	13 912	32 642	13 506
Frais administratifs	5	62 917	77 227	55 920
Commissions de l'Agent des registres	5	205	277	171
Frais professionnels		45 456	42 714	39 802
Intérêts et charges bancaires		4 731	5 601	54 216
Intérêts sur échanges financiers		-	-	-
Amortissement des frais de constitution		-	-	-
Coûts de transactions		576 334	272 387	244 926
Autres dépenses		4 201	3 692	2 919
		1 322 638	1 406 451	665 587
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		1 657 967	5 467 629	2 128 443
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres	2.5	12 533 342	(2 373 001)	6 446 958
- devises		34 928	(158 406)	(17 647)
- contrats de change à terme		(46 318)	172 558	(2 049 376)
- options		-	-	-
- contrats de futures		104 948	-	(9 372 126)
- swaps		-	-	-
		12 626 900	(2 358 849)	(4 992 191)
Résultat net réalisé pour l'exercice		14 284 867	3 108 780	(2 863 748)
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		885 733	7 182 677	7 280 014
- contrats de change à terme		-	-	(751 483)
- options		-	-	-
- contrats de futures		53 993	146 111	(2 761 494)
- swaps		-	-	-
		939 726	7 328 788	3 767 037
Résultat des opérations		15 224 593	10 437 568	903 289
Flux de capitaux				
Souscriptions		58 096 503	123 926 673	23 000 822
Rachats		(47 621 433)	(92 000 485)	(28 353 449)
		10 475 070	31 926 188	(5 352 627)
Dividendes payés		-	(545 149)	-
Différences de change sur l'actif net au 31 août 2017		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		146 438 520	195 459 495	140 805 629

État des opérations et des variations de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility USD	Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect (anciennement Equity Global NXS Protect) EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity USA USD
Actif net en début d'exercice		134 618 335	118 244 324	198 563 240
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	3 480 951	4 513 587	4 816 314
Intérêts nets sur obligations		-	-	-
Intérêts bancaires		5 844	11 046	107 948
Intérêts sur échanges financiers		-	-	-
Produits sur prêt de titres	10	24 228	23 497	343
Autres revenus		-	-	-
		3 511 023	4 548 130	4 924 605
CHARGES				
Frais de gestion	3	543 201	1 201 048	531 914
Commissions de Dépositaire	5	37 516	63 191	58 285
Taxe d'abonnement	6	19 889	26 918	25 204
Frais administratifs	5	68 001	84 828	91 312
Commissions de l'Agent des registres	5	205	171	1 029
Frais professionnels		45 327	43 334	45 299
Intérêts et charges bancaires		5 169	8 375	653
Intérêts sur échanges financiers		-	10 740	-
Amortissement des frais de constitution		-	-	287
Coûts de transactions		238 954	311 410	310 829
Autres dépenses		2 182	2 667	3 124
		960 444	1 752 682	1 067 936
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		2 550 579	2 795 448	3 856 669
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres	2.5	7 181 972	1 601 559	22 238 651
- devises		(119 689)	357 643	(224 717)
- contrats de change à terme		(51 072)	(11 461 234)	84 217
- options		-	(4 317 010)	-
- contrats de futures		-	2 085 153	1 152 193
- swaps		-	(2 772 226)	-
		7 011 211	(14 506 115)	23 250 344
Résultat net réalisé pour l'exercice		9 561 790	(11 710 667)	27 107 013
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		(717 700)	24 906 568	10 813 061
- contrats de change à terme		-	2 787 206	834
- options		-	(6 779 782)	-
- contrats de futures		-	274 318	582 310
- swaps		-	2 011 695	-
		(717 700)	23 200 005	11 396 205
Résultat des opérations		8 844 090	11 489 338	38 503 218
Flux de capitaux				
Souscriptions		85 295 620	173 221 787	155 278 887
Rachats		(70 898 233)	(23 203 795)	(115 217 718)
		14 397 387	150 017 992	40 061 169
Dividendes payés		(795 192)	-	-
Différences de change sur l'actif net au 31 août 2017		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		157 064 620	279 751 654	277 127 627

État des opérations et des variations de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR) EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR) EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾ EUR
Actif net en début d'exercice		16 115 890	16 993 268	-
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	103 061	153 887	3 824 838
Intérêts nets sur obligations		-	-	-
Intérêts bancaires		-	7 299	28 890
Intérêts sur échanges financiers		-	-	9 355
Produits sur prêt de titres	10	-	-	83 852
Autres revenus		4 031	2 339	-
		107 092	163 525	3 946 935
CHARGES				
Frais de gestion	3	261 986	329 306	403 747
Commissions de Dépositaire	5	10 123	10 494	53 875
Taxe d'abonnement	6	2 913	4 355	29 753
Frais administratifs	5	27 299	27 299	88 130
Commissions de l'Agent des registres	5	1 309	1 309	171
Frais professionnels		30 124	30 423	56 412
Intérêts et charges bancaires		6 816	4 649	134 129
Intérêts sur échanges financiers		-	-	298 094
Amortissement des frais de constitution		-	-	-
Coûts de transactions		779	748	1 259 376
Autres dépenses		4 347	4 347	15 987
		345 696	412 930	2 339 674
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		(238 604)	(249 405)	1 607 261
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres	2.5	1 998 799	2 618 659	(7 255 510)
- devises		(3)	93 834	(479 096)
- contrats de change à terme		-	1 217	196 676
- options		-	-	-
- contrats de futures		-	-	1 397 125
- swaps		-	-	(11 447 929)
		1 998 796	2 713 710	(17 588 734)
Résultat net réalisé pour l'exercice		1 760 192	2 464 305	(15 981 473)
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		(1 249 708)	(1 431 741)	3 242 926
- contrats de change à terme		-	-	4 170 806
- options		-	-	-
- contrats de futures		-	-	1 116 561
- swaps		-	-	2 571 854
		(1 249 708)	(1 431 741)	11 102 147
Résultat des opérations		510 484	1 032 564	(4 879 326)
Flux de capitaux				
Souscriptions		1 103 154	503 731	366 239 000
Rachats		(6 565 095)	(2 073 196)	(41 744 980)
		(5 461 941)	(1 569 465)	324 494 020
Dividendes payés		-	-	-
Différences de change sur l'actif net au 31 août 2017		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		11 164 433	16 456 367	319 614 694

⁽²⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des opérations et des variations de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR) EUR	Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR) EUR	Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF) CHF
Actif net en début d'exercice		1 182 108 036	234 793 207	59 833 248
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	994 306	71 947	237 374
Intérêts nets sur obligations		-	-	222 339
Intérêts bancaires		228 092	65 468	7 851
Intérêts sur échanges financiers		-	-	-
Produits sur prêt de titres	10	124 445	4 787	9 112
Autres revenus		-	-	20 289
		1 346 843	142 202	496 965
CHARGES				
Frais de gestion	3	12 384 059	3 409 455	875 529
Commissions de Dépositaire	5	290 786	61 040	14 668
Taxe d'abonnement	6	356 480	89 026	15 555
Frais administratifs	5	377 176	96 442	36 594
Commissions de l'Agent des registres	5	1 240	1 240	1 446
Frais professionnels		30 275	46 706	44 280
Intérêts et charges bancaires		290 299	91 049	4 476
Intérêts sur échanges financiers		-	-	-
Amortissement des frais de constitution		-	-	-
Coûts de transactions		172 512	36 151	1 904
Autres dépenses		2 097	1 787	2 645
		13 904 924	3 832 896	997 097
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		(12 558 081)	(3 690 694)	(500 132)
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres	2.5	2 006 851	(93 622)	2 287 826
- devises		628 093	304 158	132 702
- contrats de change à terme		(6 777 480)	(1 780 850)	(142 094)
- options		-	-	-
- contrats de futures		(3 013 975)	2 930 604	441 168
- swaps		-	-	-
		(7 156 511)	1 360 290	2 719 602
Résultat net réalisé pour l'exercice		(19 714 592)	(2 330 404)	2 219 470
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		22 340 134	7 626 596	267 975
- contrats de change à terme		(2 402 691)	(533 012)	61 559
- options		-	-	-
- contrats de futures		2 656 076	673 579	202 165
- swaps		-	-	-
		22 593 519	7 767 163	531 699
Résultat des opérations		2 878 927	5 436 759	2 751 169
Flux de capitaux				
Souscriptions		517 940 777	108 730 190	798 988
Rachats		(345 692 350)	(17 421 180)	(8 225 663)
		172 248 427	91 309 010	(7 426 675)
Dividendes payés		-	-	-
Différences de change sur l'actif net au 31 août 2017		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		1 357 235 390	331 538 976	55 157 742

État des opérations et des variations de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR) EUR	Combiné EUR
Actif net en début d'exercice		60 875 890	3 416 851 275
REVENUS			
Dividendes nets	2.9	18 970	33 446 239
Intérêts nets sur obligations		-	41 336 759
Intérêts bancaires		22 098	741 833
Intérêts sur échanges financiers		-	26 583
Produits sur prêt de titres	10	2 770	521 674
Autres revenus		-	25 913
		43 838	76 099 001
CHARGES			
Frais de gestion	3	1 096 363	28 825 725
Commissions de Dépositaire	5	17 562	1 039 760
Taxe d'abonnement	6	26 425	888 191
Frais administratifs	5	38 492	1 672 226
Commissions de l'Agent des registres	5	1 240	14 677
Frais professionnels		42 028	873 912
Intérêts et charges bancaires		24 371	707 077
Intérêts sur échanges financiers		-	341 176
Amortissement des frais de constitution		-	2 882
Coûts de transactions		17 694	4 852 242
Autres dépenses		1 762	73 416
		1 265 937	39 291 284
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		(1 222 099)	36 807 717
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur			
- ventes de titres	2.5	13 900	23 566 993
- devises		127 240	1 092 521
- contrats de change à terme		(582 645)	(54 156 313)
- options		-	(4 316 261)
- contrats de futures		1 423 974	(1 164 743)
- swaps		-	(14 220 155)
		982 469	(49 197 958)
Résultat net réalisé pour l'exercice		(239 630)	(12 390 241)
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur			
- titres		2 509 062	70 009 183
- contrats de change à terme		(167 001)	2 631 737
- options		-	(6 779 782)
- contrats de futures		178 717	3 409 143
- swaps		-	4 808 174
		2 520 778	74 078 455
Résultat des opérations		2 281 148	61 688 214
Flux de capitaux			
Souscriptions		49 756 104	2 454 142 687
Rachats		(5 627 405)	(1 253 458 821)
		44 128 699	1 200 683 866
Dividendes payés		-	(10 296 123)
Différences de change sur l'actif net au 31 août 2017*		-	15 181 612
Actif net en fin d'exercice		107 285 737	4 684 108 844

*Ce montant s'explique par la différence entre le taux de change appliqué au 31 août 2017 et le taux appliqué au 31 août 2018 pour le calcul de l'actif net en début d'exercice des Compartiments exprimés dans une devise autre que l'euro.
Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Statistiques

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions AM - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		16 070.515	-	-
Valeur liquidative par action	CHF	9 661.62	-	-
Actions AM - EUR hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		675.000	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	9 723.94	-	-
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		1 179.000	1 000.000	1 000.000
Valeur liquidative par action	USD	11 001.04	11 111.79	10 799.40
Actions I - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		6 466.627	14 415.982	7 363.982
Valeur liquidative par action	CHF	10 151.04	10 577.83	10 527.70
Actions I - EUR hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		4 618.000	4 242.051	4 200.000
Valeur liquidative par action	EUR	10 401.39	10 778.36	10 677.11
Actions I - EUR Hedged Distribution				
Nombre d'actions		8 196.000	8 351.000	7 600.000
Valeur liquidative par action	EUR	9 407.07	10 174.04	10 512.70
Actions R - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		106 475.407	10 000.000	10 000.000
Valeur liquidative par action	CHF	98.78	103.66	103.93
Actions R - EUR hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		19 633.573	19 673.246	10 149.809
Valeur liquidative par action	EUR	101.04	105.51	105.22
Actions S - EUR hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		1 575.000	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	9 708.90	-	-
Actifs Nets Totaux	USD	425 594 596	328 706 369	230 876 290

Statistiques (suite)

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

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions AM - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		13 644.000	-	-
Valeur liquidative par action	CHF	9 744.63	-	-
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		2 996.000	-	-
Valeur liquidative par action	USD	9 994.91	-	-
Actions I - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		100.000	-	-
Valeur liquidative par action	CHF	9 991.29	-	-
Actifs Nets Totaux	USD	168 453 014	-	-

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions Q - Capitalisation				
Nombre d'actions		15 627.191	15 636.614	160.541
Valeur liquidative par action	EUR	1 497.73	1 505.23	1 477.92
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		56 618.018	66 942.585	47 427.801
Valeur liquidative par action	EUR	145.69	147.19	145.21
Actions R - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		93 539.664	114 958.434	124 529.908
Valeur liquidative par action	CHF	141.39	143.42	142.23
Actifs Nets Totaux	EUR	43 407 699	47 820 005	23 308 929

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		3 100.000	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	9 713.91	-	-
Actions I - Distribution				
Nombre d'actions		1 090.000	1 578.000	302.000
Valeur liquidative par action	EUR	10 062.14	10 718.06	11 087.22
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		353 851.153	351 715.004	332 810.019
Valeur liquidative par action	EUR	140.99	146.38	147.40

⁽¹⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions R - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		490 793.223	400 379.311	363 086.606
Valeur liquidative par action	CHF	120.20	125.35	126.86
Actions S - Capitalisation				
Nombre d'actions		8 035.000	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	9 747.74	-	-
Actifs Nets Totaux	EUR	221 719 904	112 325 057	94 494 193

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions I - Distribution				
Nombre d'actions		9 986.000	9 551.000	5 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	9 291.54	9 722.17	10 121.02
Actions R - Distribution				
Nombre d'actions		50 431.000	70 658.000	50 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	94.62	99.26	100.34
Actifs Nets Totaux	EUR	97 557 271	99 870 217	55 621 875

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		4 195.000	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	9 871.51	-	-
Actions AM - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		3 840.000	-	-
Valeur liquidative par action	CHF	9 914.31	-	-
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		988.271	4 562.771	3 949.771
Valeur liquidative par action	EUR	13 127.24	13 094.58	12 245.60
Actions I - Distribution				
Nombre d'actions		2 305.000	2 291.000	2 291.000
Valeur liquidative par action	EUR	9 458.31	9 902.18	9 732.34

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions I - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		4 284.476	8 932.476	8 873.476
Valeur liquidative par action	CHF	12 841.85	12 883.68	12 097.17
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		26 376.713	47 393.751	48 105.533
Valeur liquidative par action	EUR	126.16	126.72	119.27
Actions R - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		71 583.433	10 445.000	10 805.000
Valeur liquidative par action	CHF	123.30	124.56	117.82
Actions S - Capitalisation				
Nombre d'actions		8 695.000	8 225.000	5 800.000
Valeur liquidative par action	EUR	13 601.53	13 484.56	12 534.82
Actifs Nets Totaux	EUR	288 352 132	301 213 044	248 356 239

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		3 236.392	2 357.300	3 210.584
Valeur liquidative par action	EUR	8 511.70	8 376.76	8 197.13
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		103 955.271	78 178.776	6 437.656
Valeur liquidative par action	EUR	81.26	80.38	79.10
Actifs Nets Totaux	EUR	35 995 070	26 030 812	26 826 788

Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018 ⁽³⁾

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions R - Distribution				
Nombre d'actions		-	200 919.913	288 711.714
Valeur liquidative par action	EUR	-	101.36	99.74
Actifs Nets Totaux	EUR	-	20 365 214	28 796 908

⁽³⁾ Liquidé le 15 décembre 2017.

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		3 128.486	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	9 480.82	-	-
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		508.536	3 982.000	3 055.000
Valeur liquidative par action	EUR	11 623.74	11 602.80	9 919.96
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		630 069.437	655 281.702	620 671.462
Valeur liquidative par action	EUR	161.86	163.03	140.70
Actions S - Capitalisation				
Nombre d'actions		3 260.000	1 385.000	1 060.000
Valeur liquidative par action	EUR	12 754.41	12 651.37	10 752.09
Actifs Nets Totaux	EUR	179 133 687	170 556 775	129 032 477

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions AM - EUR Capitalisation				
Nombre d'actions		2 792.000	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	10 692.31	-	-
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		367.373	1 358.000	1 475.000
Valeur liquidative par action	USD	14 370.94	12 854.23	11 021.03
Actions I EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		5 072.000	5 907.000	5 567.000
Valeur liquidative par action	EUR	13 383.61	11 713.11	10 719.93
Actions S EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1 735.000	1 495.000	760.000
Valeur liquidative par action	EUR	13 595.47	11 828.24	10 761.07
Actifs Nets Totaux	USD	146 438 520	120 738 857	91 830 946

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		2 495.000	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	10 168.01	-	-
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		405.774	5 242.650	3 700.280
Valeur liquidative par action	EUR	15 749.62	14 833.66	14 307.21
Actions I - Distribution				
Nombre d'actions		5 434.000	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	10 348.49	-	-
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		107 954.619	90 545.670	72 678.935
Valeur liquidative par action	EUR	157.48	149.68	145.59
Actions R - CHF Distribution				
Nombre d'actions		383 246.275	235 920.428	238 670.238
Valeur liquidative par action	CHF	74.44	74.34	71.33
Actions S - Capitalisation				
Nombre d'actions		4 190.000	3 230.000	2 440.000
Valeur liquidative par action	EUR	15 539.39	14 541.94	13 928.11
Actifs Nets Totaux	EUR	195 459 495	153 640 888	113 063 512

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		5 550.000	4 625.000	4 625.000
Valeur liquidative par action	EUR	9 961.55	9 892.31	9 963.35
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		4 776.488	6 816.195	5 895.000
Valeur liquidative par action	EUR	9 885.30	9 831.38	9 916.87
Actions S - Capitalisation				
Nombre d'actions		3 840.000	3 285.000	1 605.000
Valeur liquidative par action	EUR	9 974.49	9 890.53	9 946.82
Actifs Nets Totaux	EUR	140 805 629	145 254 967	120 505 071

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions AM - EUR Capitalisation				
Nombre d'actions		4 843.000	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	10 719.75	-	-
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		430.056	3 060.000	-
Valeur liquidative par action	USD	12 324.02	11 639.30	-
Actions I EUR - Distribution				
Nombre d'actions		2 000.000	3 775.000	-
Valeur liquidative par action	EUR	11 013.01	10 315.62	-
Actions R EUR - Distribution				
Nombre d'actions		100 000.000	100 000.000	-
Valeur liquidative par action	EUR	108.32	102.44	-
Actions S EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		4 050.000	3 290.000	-
Valeur liquidative par action	EUR	11 275.07	10 360.52	-
Actifs Nets Totaux	USD	157 064 620	134 618 335	-

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect (anciennement Equity Global NXS Protect)

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		19 328.000	6 716.000	8 963.000
Valeur liquidative par action	EUR	11 390.78	10 841.61	9 896.94
Actions S - Capitalisation				
Nombre d'actions		5 150.000	4 150.000	2 295.000
Valeur liquidative par action	EUR	11 570.99	10 947.49	9 934.26
Actifs Nets Totaux	EUR	279 751 654	118 244 324	111 505 357

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions AM - EUR Capitalisation				
Nombre d'actions		8 419.501	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	11 057.48	-	-
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		1 827.392	5 556.633	5 447.000
Valeur liquidative par action	USD	22 507.14	19 076.24	16 501.94
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		12 613.000	10 290.000	10 290.000
Valeur liquidative par action	USD	158.41	135.75	118.60
Actions S - Capitalisation				
Nombre d'actions		4 890.000	4 640.000	3 411.000
Valeur liquidative par action	USD	23 322.12	19 648.01	16 894.98
Actions SL - EUR Distribution*				
Nombre d'actions		1 000.000	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	10 000.00	-	-
Actifs Nets Totaux	USD	277 127 627	198 563 240	148 735 262

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

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		101 159.038	150 000.000	150 210.000
Valeur liquidative par action	EUR	110.37	107.44	107.63
Actifs Nets Totaux	EUR	11 164 433	16 115 890	16 167 614

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

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		136 865.925	150 000.000	149 954.000
Valeur liquidative par action	EUR	120.24	113.29	110.49
Actifs Nets Totaux	EUR	16 456 367	16 993 268	16 568 087

* Cette classe d'actions a été lancée le 31 août 2018.

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		4 395.000	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	9 795.10	-	-
Actions AM - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		14 650.000	-	-
Valeur liquidative par action	CHF	9 615.34	-	-
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		500.000	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	9 758.76	-	-
Actions I - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		1 844.000	-	-
Valeur liquidative par action	CHF	9 598.55	-	-
Actions R - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		50 000.000	-	-
Valeur liquidative par action	CHF	97.08	-	-
Actions S - Capitalisation				
Nombre d'actions		12 880.000	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	9 818.11	-	-
Actifs Nets Totaux	EUR	319 614 694	-	-

Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		1 090.000	1 003.000	-
Valeur liquidative par action	EUR	10 596.79	10 486.36	-
Actions M - Capitalisation				
Nombre d'actions		73 222.000	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	99.29	-	-
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		8 964 959.618	7 880 041.771	4 516 023.814
Valeur liquidative par action	EUR	149.29	148.68	145.03
Actifs Nets Totaux	EUR	1 357 235 390	1 182 108 036	654 940 892

⁽²⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions M - Capitalisation				
Nombre d'actions		96 479.000	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	99.57	-	-
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		2 199 174.098	1 636 293.862	1 286 338.998
Valeur liquidative par action	EUR	146.39	143.49	137.50
Actifs Nets Totaux	EUR	331 538 976	234 793 207	176 868 703

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

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		443 303.237	503 794.334	521 155.977
Valeur liquidative par action	CHF	124.42	118.77	110.75
Actifs Nets Totaux	CHF	55 157 742	59 833 248	57 720 564

Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)

	Devise	31/08/18	31/08/17	31/08/16
Actions M - Capitalisation				
Nombre d'actions		102 580.000	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	99.57	-	-
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		648 468.801	420 569.351	324 438.803
Valeur liquidative par action	EUR	149.69	144.75	136.36
Actifs Nets Totaux	EUR	107 285 737	60 875 890	44 241 387

Performance

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions AM - CHF hedged Capitalisation							
Performance	CHF	(3.4%)	-	-	(0.5%)	-	-
Actions AM - EUR hedged Capitalisation							
Performance	EUR	(2.8%)	-	-	-	-	-
Actions I - Capitalisation							
Performance	USD	(1.0%)	2.9%	8.2%	6.0%	5.1%	0.8%
Actions I - CHF hedged Capitalisation							
Performance	CHF	(4.0%)	0.5%	6.6%	3.3%	3.2%	(0.6%)
Actions I - EUR hedged Capitalisation							
Performance	EUR	(3.5%)	(3.2%)	7.2%	3.9%	3.7%	0.5%
Actions I - EUR Hedged Distribution							
Performance	EUR	(7.5%)	0.9%	6.4%	(0.5%)	(0.6%)	(2.0%)
Actions R - CHF hedged Capitalisation							
Performance	CHF	(4.7%)	0.3%	5.8%	2.7%	2.3%	(1.2%)
Actions R - EUR hedged Capitalisation							
Performance	EUR	(4.2%)	(0.3%)	6.5%	3.2%	3.0%	(0.4%)
Actions S - EUR hedged Capitalisation							
Performance	EUR	(2.9%)	-	-	(0.3%)	-	-

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

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions AM - CHF hedged Capitalisation							
Performance	CHF	(2.6%)	-	-	(1.0%)	-	-
Actions I - Capitalisation							
Performance	USD	(0.1%)	-	-	(0.3%)	-	-
Actions I - CHF hedged Capitalisation							
Performance	CHF	(0.1%)	-	-	-	-	-

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.

Les données relatives à la performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés lors de la souscription et du rachat d'actions.

Les données relatives à la performance n'ont pas été auditées.

⁽¹⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Performance (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions Q - Capitalisation							
Performance	EUR	(0.5%)	1.8%	3.9%	3.6%	3.2%	(0.8%)
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	(1.0%)	1.4%	3.6%	3.1%	2.9%	(1.1%)
Actions R - CHF hedged Capitalisation							
Performance	CHF	(1.4%)	0.8%	3.1%	2.6%	2.4%	(2.1%)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions AM - Capitalisation							
Performance	EUR	(2.9%)	-	-	-	-	-
Actions I - Distribution							
Performance	EUR	(6.1%)	(3.3%)	8.7%	0.7%	1.9%	1.3%
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	(3.7%)	(0.7%)	8.9%	3.3%	4.7%	4.7%
Actions R - CHF hedged Capitalisation							
Performance	CHF	(4.1%)	(1.2%)	8.2%	2.8%	4.1%	(7.9%)
Actions S - Capitalisation							
Performance	EUR	(2.5%)	-	-	0.6%	-	-

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions I - Distribution							
Performance	EUR	(4.4%)	(3.9%)	1.5%	(3.1%)	(2.4%)	(0.9%)
Actions R - Distribution							
Performance	EUR	(4.7%)	(1.1%)	0.3%	(3.3%)	(1.0%)	-

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.

Les données relatives à la performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés lors de la souscription et du rachat d'actions.

Les données relatives à la performance n'ont pas été auditées.

Performance (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions AM - Capitalisation							
Performance	EUR	(1.3%)	-	-	-	-	-
Actions AM - CHF hedged Capitalisation							
Performance	CHF	(0.9%)	-	-	-	-	-
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	0.2%	1.7%	5.7%	5.6%	15.1%	(6.7%)
Actions I - Distribution							
Performance	EUR	(4.5%)	6.9%	(0.1%)	0.6%	9.5%	(11.8%)
Actions I - CHF hedged Capitalisation							
Performance	CHF	(0.3%)	6.5%	4.9%	5.0%	14.4%	(7.4%)
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	(0.4%)	6.2%	5.0%	4.9%	14.4%	(7.3%)
Actions R - CHF hedged Capitalisation							
Performance	CHF	(1.0%)	5.7%	4.2%	4.3%	13.6%	(7.7%)
Actions S - Capitalisation							
Performance	EUR	0.9%	7.6%	6.3%	6.2%	15.8%	(6.1%)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	1.6%	2.2%	(3.2%)	(1.4%)	3.3%	(3.4%)
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	1.1%	1.6%	(3.8%)	(1.9%)	2.7%	(3.9%)

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.

Les données relatives à la performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés lors de la souscription et du rachat d'actions.

Les données relatives à la performance n'ont pas été auditées.

Performance (suite)

Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018 ⁽³⁾

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions R - Distribution							
Performance	EUR	(0.1%)	1.6%	2.3%	1.9%	8.0%	(8.0%)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions AM - Capitalisation							
Performance	EUR	(5.2%)	-	-	-	-	-
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	0.2%	17.0%	5.4%	12.1%	10.0%	(1.2%)
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	(0.7%)	15.9%	4.4%	11.1%	8.9%	15.6%
Actions S - Capitalisation							
Performance	EUR	0.8%	17.7%	7.5%	12.8%	15.3%	-

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions AM - EUR Capitalisation							
Performance	EUR	6.9%	-	-	-	-	-
Actions I - Capitalisation							
Performance	USD	11.8%	9.3%	7.2%	23.5%	11.5%	-
Actions I EUR - Capitalisation							
Performance	EUR	14.3%	16.6%	10.2%	8.5%	14.5%	-
Actions S EUR - Capitalisation							
Performance	EUR	14.9%	9.9%	7.6%	9.1%	15.2%	-

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.

Les données relatives à la performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés lors de la souscription et du rachat d'actions.

Les données relatives à la performance n'ont pas été auditées.

⁽³⁾ Liquidé le 15 décembre 2017.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Performance (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions AM - Capitalisation							
Performance	EUR	1.7%	-	-	-	-	-
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	6.2%	3.7%	8.6%	1.7%	17.3%	(1.6%)
Actions I - Distribution							
Performance	EUR	3.5%	-	-	1.7%	-	-
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	5.2%	4.2%	7.6%	0.8%	16.3%	(2.4%)
Actions R - Distribution							
Performance	EUR	-	2.8%	-	-	-	(5.0%)
Actions R - CHF Distribution							
Performance	CHF	0.1%	4.4%	5.9%	6.3%	11.5%	(14.0%)
Actions S - Capitalisation							
Performance	EUR	6.9%	-	9.3%	2.4%	18.1%	(0.9%)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions AM - Capitalisation							
Performance	EUR	0.7%	(0.9%)	(0.4%)	1.5%	(1.7%)	-
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	0.5%	(0.7%)	(0.8%)	1.4%	(2.3%)	-
Actions S - Capitalisation							
Performance	EUR	0.8%	(0.6%)	(0.5%)	1.7%	(1.9%)	-

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.

Les données relatives à la performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés lors de la souscription et du rachat d'actions.

Les données relatives à la performance n'ont pas été auditées.

Performance (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions AM - EUR Capitalisation							
Performance	EUR	7.2%	-	-	-	-	-
Actions I - Capitalisation							
Performance	USD	5.9%	3.2%	-	18.2%	1.6%	-
Actions I EUR - Distribution							
Performance	EUR	6.8%	16.4%	-	2.5%	1.5%	-
Actions R EUR - Distribution							
Performance	EUR	5.7%	2.4%	-	1.5%	1.5%	-
Actions S EUR - Capitalisation							
Performance	EUR	8.8%	3.6%	-	4.5%	1.5%	-

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect (anciennement Swiss Life Funds (LUX) Equity Global NXS Protect)

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	5.1%	9.5%	(1.0%)	11.8%	0.8%	-
Actions S - Capitalisation							
Performance	EUR	5.7%	10.2%	(0.7%)	12.5%	1.4%	-

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions AM - EUR Capitalisation							
Performance	EUR	10.6%	-	-	-	-	-
Actions I - Capitalisation							
Performance	USD	18.0%	15.6%	9.8%	23.4%	11.8%	(2.4%)
Actions R - Capitalisation							
Performance	USD	16.7%	14.5%	8.8%	22.2%	10.7%	(3.4%)
Actions S - Capitalisation							
Performance	USD	18.7%	16.3%	10.5%	24.2%	12.4%	(1.8%)
Actions SL - EUR Distribution*							
Performance	EUR	0.0%	-	-	-	-	-

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.

Les données relatives à la performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés lors de la souscription et du rachat d'actions.

Les données relatives à la performance n'ont pas été auditées.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

* Cette classe d'actions a été lancée le 31 août 2018.

Performance (suite)

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

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	2.7%	(0.2%)	(1.0%)	1.0%	1.2%	1.1%

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

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	6.1%	2.5%	(1.2%)	3.4%	2.4%	2.7%

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions AM - Capitalisation							
Performance	EUR	(2.0%)	-	-	2.3%	-	-
Actions AM - CHF hedged Capitalisation							
Performance	CHF	(3.8%)	-	-	-	-	-
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	(2.4%)	-	-	2.2%	-	-
Actions I - CHF hedged Capitalisation							
Performance	CHF	(4.0%)	-	-	-	-	-
Actions R - CHF hedged Capitalisation							
Performance	CHF	(2.9%)	-	-	-	-	-
Actions S - Capitalisation							
Performance	EUR	(1.8%)	-	-	2.4%	-	-

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.

Les données relatives à la performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés lors de la souscription et du rachat d'actions.

Les données relatives à la performance n'ont pas été auditées.

⁽²⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Performance (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	1.1%	2.5%	-	5.3%	1.1%	-
Actions M - Capitalisation							
Performance	EUR	(0.7%)	-	-	-	-	-
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	0.4%	4.9%	5.7%	4.6%	5.7%	(0.9%)

Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions M - Capitalisation							
Performance	EUR	(0.4%)	-	-	-	-	-
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	2.0%	4.4%	5.1%	6.5%	6.1%	(1.0%)

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

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions R - Capitalisation							
Performance	CHF		7.2%	1.1%	12.0%	2.0%	(4.2%)

Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/18	31/08/17	31/08/16	31/12/17	31/12/16	31/12/15
Actions M - Capitalisation							
Performance	EUR	(0.4%)	-	-	-	-	-
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	3.4%	6.2%	4.6%	8.3%	6.7%	(1.0%)

La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.

Les données relatives à la performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés lors de la souscription et du rachat d'actions.

Les données relatives à la performance n'ont pas été auditées.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
1 000 000	ABU DHABI CRUDE OIL PIPELINE LLC - REGS - 4.6% 02/11/2047	USD	953 500	969 440	0.23
1 000 000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC - REGS - 3.625% 12/01/2023	USD	1 013 250	983 520	0.23
1 000 000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC - REGS - 3.875% 06/05/2024	USD	1 027 875	983 280	0.23
1 000 000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC - REGS - 4.375% 22/06/2026	USD	1 034 000	989 100	0.23
1 000 000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC - REGS - 4.875% 23/04/2030	USD	1 016 875	1 001 590	0.24
2 000 000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC - REGS - 6.5% 27/10/2036	USD	2 423 300	2 372 580	0.56
1 500 000	ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE LTD - REGS - 3.95% 19/01/2022	USD	1 508 380	1 476 420	0.35
1 500 000	ADCB FINANCE CAYMAN LTD - REGS - 4% 29/03/2023	USD	1 494 750	1 494 090	0.35
1 000 000	AFRICA FINANCE CORP - REGS - 3.875% 13/04/2024	USD	987 465	956 140	0.22
1 500 000	AFRICA FINANCE CORP - REGS - 4.375% 29/04/2020	USD	1 511 250	1 510 575	0.35
2 050 000	AGEAS CAPITAL ASIA LTD 4.125% 25/04/2023	USD	2 031 645	1 997 684	0.47
2 000 000	AIA GROUP LTD - REGS - 3.2% 11/03/2025	USD	1 924 800	1 921 900	0.45
1 500 000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP 3.5% 05/04/2022	USD	1 516 650	1 460 250	0.34
1 000 000	ALFA SAB DE CV - REGS - 5.25% 25/03/2024	USD	1 042 500	1 017 900	0.24
1 500 000	ALPEK SAB DE CV - REGS - 4.5% 20/11/2022	USD	1 529 750	1 494 990	0.35
2 000 000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5% 16/10/2019	USD	2 138 000	2 035 920	0.48
2 000 000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5% 30/03/2020	USD	2 053 080	2 045 460	0.48
1 500 000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.125% 30/03/2040	USD	1 794 345	1 761 825	0.41
514 000	AXIATA SPV1 LABUAN LTD 5.375% 28/04/2020	USD	546 176	528 073	0.12
1 000 000	AXIATA SPV2 BHD 3.466% 19/11/2020	USD	1 004 065	995 030	0.23
1 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA SA - REGS - 4.875% 21/04/2025	USD	994 900	998 910	0.23
900 000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA - REGS - FRN 16/09/2026	USD	993 375	962 829	0.23
1 250 000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA - REGS - FRN 24/04/2027	USD	1 354 063	1 318 713	0.31
1 000 000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA - REGS - 2.25% 25/10/2019	USD	996 950	985 000	0.23
1 000 000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA - REGS - 5.375% 16/09/2020	USD	1 084 375	1 034 040	0.24
2 000 000	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA - REGS - 3.5% 12/10/2027	USD	1 908 750	1 830 820	0.43
960 000	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA - REGS - 4% 11/02/2023	USD	960 400	962 112	0.23
1 082 000	BANCO INTERNACIONAL DEL PERU SAA INTERBANK - 144A - 3.375% 18/01/2023	USD	1 068 750	1 038 807	0.24
1 000 000	BANCOLOMBIA SA 5.95% 03/06/2021	USD	1 050 000	1 048 040	0.25
850 000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG - REGS - 3.3% 03/10/2018	USD	878 100	849 975	0.20
1 265 000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG - REGS - 3.875% 27/09/2022	USD	1 355 117	1 268 049	0.30
2 500 000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG - REGS - 9.025% 15/03/2029	USD	3 498 250	3 322 750	0.78
2 000 000	BANK OF CHINA LTD/HONG KONG FRN 08/03/2023	USD	2 000 000	2 001 060	0.47
2 000 000	BANK OF CHINA LTD/PARIS FRN 22/11/2022	USD	2 000 000	2 004 060	0.47
1 000 000	BANK OF CHINA LTD/SINGAPORE FRN 17/04/2023	USD	1 000 000	1 000 630	0.24
1 000 000	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD/HONG KONG FRN 17/05/2023	USD	1 000 000	999 920	0.23
1 500 000	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS 4.25% 04/09/2023	USD	1 493 655	1 495 035	0.35
500 000	BBVA BANCO CONTINENTAL SA - REGS - FRN 22/09/2029	USD	508 500	515 575	0.12
500 000	BBVA BANCO CONTINENTAL SA - REGS - 5% 26/08/2022	USD	539 250	515 715	0.12
1 000 000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS - REGS - 6.5% 10/03/2021	USD	1 075 000	1 043 280	0.25
2 000 000	BDO UNIBANK INC 2.95% 06/03/2023	USD	1 976 900	1 893 380	0.44
1 000 000	BHARAT PETROLEUM CORP LTD 4% 08/05/2025	USD	946 200	958 880	0.23
1 000 000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK - REGS - 4.875% 06/05/2021	USD	1 051 250	1 029 200	0.24

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
1 250 000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.5% 30/09/2021	USD	1 219 625	1 219 063	0.29
2 000 000	BRASKEM FINANCE LTD - REGS - 5.75% 15/04/2021	USD	2 074 800	2 048 960	0.48
1 000 000	BUSAN BANK CO LTD 3.625% 25/07/2026	USD	1 015 460	927 550	0.22
1 000 000	CBQ FINANCE LTD 2.875% 24/06/2019	USD	1 003 000	990 180	0.23
2 000 000	CBQ FINANCE LTD 3.25% 13/06/2021	USD	1 969 600	1 929 960	0.45
2 000 000	CCCI TREASURE LTD FRN PERPETUAL	USD	1 990 500	1 976 760	0.46
1 000 000	CELEO REDES OPERACION CHILE SA - REGS - 5.2% 22/06/2047	USD	1 016 500	994 730	0.23
1 000 000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 3.875% 02/11/2027	USD	994 500	941 740	0.22
1 000 000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 5.5% 02/11/2047	USD	1 048 000	983 650	0.23
50 000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 7.25% 29/07/2019	USD	59 061	51 586	0.01
1 000 000	CENCOSUD SA - REGS - 4.375% 17/07/2027	USD	996 470	916 570	0.22
1 250 000	CENCOSUD SA - REGS - 6.625% 12/02/2045	USD	1 319 500	1 248 600	0.29
1 300 000	CHALCO HK INVESTMENT 4.875% 07/09/2021	USD	1 293 058	1 296 659	0.30
1 000 000	CHALCO HONG KONG INVESTMENT CO LTD FRN PERPETUAL	USD	1 014 500	957 800	0.23
1 500 000	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD FRN 21/12/2020	USD	1 500 290	1 501 020	0.35
2 000 000	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD 4.375% 21/12/2027	USD	1 897 520	1 904 200	0.45
1 500 000	CHINA CLEAN ENERGY DEVELOPMENT LTD 4% 05/11/2025	USD	1 454 940	1 460 280	0.34
2 000 000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP FRN 13/05/2025	USD	1 985 440	1 983 020	0.47
2 000 000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD FRN 03/07/2075	USD	1 993 750	1 956 280	0.46
500 000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 5.35% 15/11/2042	USD	583 095	519 665	0.12
1 000 000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VI LTD 5.95% 08/05/2024	USD	1 188 000	1 074 500	0.25
1 000 000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VII LTD 4.75% 26/04/2028	USD	996 460	1 004 250	0.24
2 000 000	CHINA PING AN INSURANCE OVERSEAS 4.375% 10/09/2023	USD	1 993 780	1 992 240	0.47
1 300 000	CHOUZHOU INTERNATIONAL INVESTMENT LTD 4% 05/12/2020	USD	1 297 348	1 249 443	0.29
400 000	CK HUTCHISON CAPITAL SECURITIES 17 LTD - REGS - FRN PERPETUAL	USD	400 000	384 676	0.09
1 400 000	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 II LTD - REGS - 3.25% 29/09/2027	USD	1 393 490	1 310 904	0.31
1 500 000	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 LTD - REGS - 3.5% 05/04/2027	USD	1 492 230	1 439 835	0.34
1 735 000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 14/03/2021	USD	1 736 284	1 733 265	0.41
2 000 000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD - REGS - 4.5% 03/10/2023	USD	2 061 840	2 057 100	0.48
1 000 000	CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 4.375% 02/05/2028	USD	999 400	1 017 970	0.24
1 000 000	COLBUN SA - REGS - 3.95% 11/10/2027	USD	1 001 500	944 250	0.22
1 000 000	COMETA ENERGIA SA DE CV - REGS - 6.375% 24/04/2035	USD	962 500	973 190	0.23
1 000 000	CONSORCIO TRANSMANTARO SA - REGS - 4.375% 07/05/2023	USD	1 002 800	1 000 710	0.24
1 000 000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA - REGS - 4.75% 08/02/2022	USD	1 055 500	1 022 250	0.24
1 000 000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA - REGS - 4.75% 15/07/2025	USD	1 072 500	1 009 600	0.24
1 000 000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE - REGS - 5.625% 18/10/2043	USD	1 130 480	1 119 980	0.26
2 003 000	CRCC YUPENG LTD FRN PERPETUAL	USD	2 023 057	1 999 374	0.47
1 500 000	DBS GROUP HOLDINGS LTD - REGS - FRN 11/12/2028	USD	1 506 750	1 522 935	0.36
1 600 000	DBS GROUP HOLDINGS LTD - REGS - FRN 25/07/2022	USD	1 609 300	1 605 088	0.38
2 000 000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERPETUAL	USD	1 992 925	1 933 720	0.45
1 000 000	DELEK & AVNER TAMAR BOND LTD 3.839% 30/12/2018	USD	1 005 000	998 220	0.23
800 000	DELEK & AVNER TAMAR BOND LTD 5.412% 30/12/2025	USD	844 000	802 520	0.19
3 000 000	DIB SUKUK LTD 3.664% 14/02/2022	USD	2 972 000	2 945 760	0.69
1 000 000	DOLPHIN ENERGY LTD LLC - REGS - 5.5% 15/12/2021	USD	1 105 833	1 051 720	0.25

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
2 000 000	DP WORLD CRESCENT LTD - REGS - 3.908% 31/05/2023	USD	2 025 500	1 996 660	0.47
2 000 000	DP WORLD LTD - REGS - 6.85% 02/07/2037	USD	2 367 140	2 341 240	0.55
2 500 000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	2 405 892	2 450 550	0.58
2 000 000	ECOPETROL SA 5.375% 26/06/2026	USD	2 102 000	2 061 020	0.48
1 500 000	ECOPETROL SA 5.875% 18/09/2023	USD	1 644 375	1 592 700	0.37
2 000 000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/2045	USD	1 856 500	1 973 020	0.46
2 500 000	ECOPETROL SA 7.375% 18/09/2043	USD	2 872 863	2 808 400	0.66
1 000 000	EIB SUKUK CO LTD 3.542% 31/05/2021	USD	1 028 530	989 470	0.23
1 000 000	EMAAR SUKUK LTD 3.635% 15/09/2026	USD	989 000	921 040	0.22
1 000 000	EMBOTELLADORA ANDINA SA - REGS - 5% 01/10/2023	USD	1 075 000	1 042 880	0.25
1 000 000	EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV 5.4% 01/02/2027	USD	1 069 500	1 015 690	0.24
1 500 000	EMIRATES SEMB CORP WATER & POWER CO PJSC - REGS - 4.45% 01/08/2035	USD	1 500 000	1 429 500	0.34
500 000	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC 3.5% 18/06/2024	USD	514 610	491 850	0.12
1 000 000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA - REGS - 5% 25/01/2047	USD	1 103 900	1 006 090	0.24
332 000	EMPRESA ELECTRICA ANGAMOS SA - REGS - 4.875% 25/05/2029	USD	313 589	311 185	0.07
1 700 000	EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA - REGS - 4.75% 01/08/2026	USD	1 742 000	1 630 708	0.38
1 000 000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO - REGS - 4.5% 14/09/2047	USD	973 750	898 760	0.21
2 000 000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO - REGS - 4.75% 06/12/2021	USD	2 047 500	2 038 760	0.48
1 000 000	ENEL AMERICAS SA 4% 25/10/2026	USD	991 535	952 200	0.22
2 000 000	ENGIE ENERGIA CHILE SA - REGS - 4.5% 29/01/2025	USD	2 118 750	1 998 100	0.47
1 000 000	ENN ENERGY HOLDINGS LTD 3.25% 24/07/2022	USD	1 001 630	966 530	0.23
3 000 000	EQUATE PETROCHEMICAL BV - REGS - 3% 03/03/2022	USD	2 908 666	2 897 460	0.68
3 000 000	EQUATE PETROCHEMICAL BV - REGS - 4.25% 03/11/2026	USD	3 065 875	2 949 690	0.69
1 000 000	FENIX POWER PERU SA - REGS - 4.317% 20/09/2027	USD	1 000 000	955 630	0.22
1 000 000	FERMACA ENTERPRISES S DE RL DE CV - REGS - 6.375% 30/03/2038	USD	941 664	934 634	0.22
1 000 000	FIRST ABU DHABI BANK PJSC 3% 30/03/2022	USD	999 950	975 340	0.23
1 150 000	FORMOSA GROUP CAYMAN LTD 3.375% 22/04/2025	USD	1 171 996	1 106 772	0.26
1 000 000	FOXCONN FAR EAST LTD 3% 23/09/2026	USD	992 140	924 160	0.22
2 500 000	GAS NATURAL DE LIMA Y CALLAO SA - REGS - 4.375% 01/04/2023	USD	2 553 250	2 497 675	0.59
1 518 000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA - REGS - 5.999% 23/01/2021	USD	1 589 522	1 559 061	0.37
1 750 000	GLOBAL BANK CORP - REGS - 4.5% 20/10/2021	USD	1 719 188	1 727 617	0.41
1 000 000	GLOBAL BANK CORP - REGS - 5.125% 30/10/2019	USD	1 023 750	1 007 520	0.24
1 500 000	GNL QUINTERO SA - REGS - 4.634% 31/07/2029	USD	1 538 100	1 479 420	0.35
3 500 000	GOHL CAPITAL LTD 4.25% 24/01/2027	USD	3 565 107	3 348 520	0.78
2 000 000	GRUMA SAB DE CV - REGS - 4.875% 01/12/2024	USD	2 156 500	2 035 200	0.48
1 000 000	GRUPO BIMBO SAB DE CV - REGS - 3.875% 27/06/2024	USD	977 500	986 920	0.23
1 075 000	GRUPO TELEVISA SAB 4.625% 30/01/2026	USD	1 149 491	1 092 695	0.26
2 000 000	GRUPO TELEVISA SAB 5% 13/05/2045	USD	1 901 885	1 848 200	0.43
1 000 000	GRUPO TELEVISA SAB 6.625% 15/01/2040	USD	1 206 625	1 128 400	0.27
2 000 000	GRUPOSURA FINANCE SA - REGS - 5.5% 29/04/2026	USD	2 119 750	2 068 000	0.49
1 000 000	HKT CAPITAL NO 4 LTD 3% 14/07/2026	USD	962 800	917 110	0.22
1 500 000	HPHT FINANCE 15 LTD - REGS - 2.875% 17/03/2020	USD	1 498 350	1 484 220	0.35

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
2 000 000	HPHT FINANCE 17 LTD 2.75% 11/09/2022	USD	1 927 510	1 903 780	0.45
2 000 000	HUARONG FINANCE II CO LTD 4.5% 16/01/2020	USD	2 010 000	2 009 680	0.47
2 000 000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 12 II LTD - REGS - 3.25% 08/11/2022	USD	1 969 060	1 968 240	0.46
1 100 000	HYUNDAI CAPITAL AMERICA - REGS - FRN 12/03/2021	USD	1 100 000	1 100 319	0.26
1 000 000	HYUNDAI CAPITAL AMERICA - REGS - 3% 18/03/2021	USD	1 036 680	981 430	0.23
1 100 000	HYUNDAI CAPITAL AMERICA - REGS - 3.45% 12/03/2021	USD	1 099 505	1 091 266	0.26
1 000 000	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC - REGS - 3% 29/08/2022	USD	994 940	963 660	0.23
2 000 000	ICBCIL FINANCE CO LTD FRN 15/05/2023	USD	2 000 000	1 991 260	0.47
1 000 000	ICICI BANK LTD/DUBAI - REGS - 3.8% 14/12/2027	USD	968 020	917 700	0.22
1 000 000	INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD 3.835% 13/12/2027	USD	961 790	931 010	0.22
2 000 000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/LONDON FRN 14/06/2023	USD	2 000 000	1 997 460	0.47
1 000 000	INFRASTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV - REGS - 3.75% 14/01/2028	USD	985 430	896 630	0.21
1 000 000	INFRASTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV - REGS - 4.875% 14/01/2048	USD	875 000	865 850	0.20
800 000	INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC - REGS - 4.125% 19/10/2027	USD	793 656	730 784	0.17
1 500 000	INVERSIONES CMPC SA - REGS - 4.375% 04/04/2027	USD	1 533 750	1 464 600	0.34
500 000	IOI INVESTMENT L BHD 4.375% 27/06/2022	USD	506 900	500 825	0.12
1 000 000	ISRAEL CHEMICALS LTD 6.375% 31/05/2038	USD	1 000 000	999 470	0.23
2 000 000	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD - REGS - 6.875% 21/06/2023	USD	2 253 906	2 203 120	0.52
751 000	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD - REGS - 7.25% 15/01/2019	USD	837 741	760 793	0.18
2 000 000	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD - REGS - 7.75% 15/12/2027	USD	2 471 500	2 410 100	0.57
2 000 000	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD 5% 12/11/2024	USD	2 166 000	2 039 920	0.48
2 000 000	ITAU CORPBANCA - REGS - 3.875% 22/09/2019	USD	2 011 650	2 006 080	0.47
1 250 000	JD.COM INC 3.125% 29/04/2021	USD	1 225 750	1 221 138	0.29
1 750 000	KALLPA GENERACION SA - REGS - 4.125% 16/08/2027	USD	1 744 238	1 632 382	0.38
2 000 000	KASIKORNBANK PCL/HONG KONG 3.256% 12/07/2023	USD	2 000 000	1 941 480	0.46
1 000 000	KEB HANA BANK - REGS - 4.375% 30/09/2024	USD	1 041 660	993 770	0.23
1 500 000	KIA MOTORS CORP - REGS - 3.5% 25/10/2027	USD	1 466 850	1 408 515	0.33
2 500 000	KING POWER CAPITAL LTD 5.625% 03/11/2024	USD	2 635 570	2 633 900	0.62
1 500 000	KOOKMIN BANK - REGS - 2.875% 25/03/2023	USD	1 492 140	1 443 315	0.34
1 200 000	KOOKMIN BANK FRN 03/04/2023	USD	1 200 000	1 200 396	0.28
2 000 000	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD - REGS - 3.875% 19/07/2023	USD	1 990 120	2 007 400	0.47
1 500 000	KOREA GAS CORP - REGS - 3.125% 20/07/2027	USD	1 475 059	1 403 010	0.33
1 500 000	KOREA GAS CORP - REGS - 3.5% 02/07/2026	USD	1 521 900	1 450 830	0.34
1 500 000	KOREA GAS CORP - REGS - 3.5% 21/07/2025	USD	1 531 185	1 461 450	0.34
2 000 000	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD - REGS - 3% 19/09/2022	USD	1 997 460	1 947 900	0.46
1 000 000	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD - REGS - 3.25% 15/06/2025	USD	999 540	958 690	0.23
1 000 000	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD - REGS - 3.75% 25/07/2023	USD	1 000 370	999 240	0.23
1 000 000	KOREA MIDLAND POWER CO LTD 2.5% 21/07/2021	USD	991 960	969 090	0.23
900 000	KT CORP - REGS - 2.5% 18/07/2026	USD	844 317	808 137	0.19
500 000	KUWAIT PROJECTS CO 5% 15/03/2023	USD	525 625	501 510	0.12
1 000 000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD - REGS - FRN 24/07/2047	USD	1 005 760	951 720	0.22

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
1 000 000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV - REGS - 4.75% 02/11/2026	USD	1 053 500	971 640	0.23
3 000 000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV - REGS - 6.125% 09/11/2020	USD	3 156 750	3 109 650	0.73
1 000 000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV - REGS - 7.25% 05/11/2019	USD	1 085 250	1 036 400	0.24
1 000 000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD 4.75% 07/05/2024	USD	1 017 000	1 007 290	0.24
2 000 000	MALAYAN BANKING BHD FRN 29/10/2026	USD	1 988 400	1 976 360	0.46
1 000 000	MEXICHEM SAB DE CV - REGS - 4% 04/10/2027	USD	942 400	925 120	0.22
2 000 000	MINEJESA CAPITAL BV - REGS - 4.625% 10/08/2030	USD	2 037 000	1 846 920	0.43
3 000 000	MINEJESA CAPITAL BV - REGS - 5.625% 10/08/2037	USD	3 174 000	2 764 770	0.65
1 300 000	MULTIBANK INC - REGS - 4.375% 09/11/2022	USD	1 313 000	1 278 589	0.30
1 750 000	MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV - REGS - 4.85% 06/07/2027	USD	1 794 347	1 726 812	0.41
1 750 000	MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV - REGS - 5.5% 21/07/2025	USD	1 891 622	1 805 422	0.42
2 000 000	MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV - REGS - 6% 18/07/2020	USD	2 150 000	2 083 820	0.49
2 000 000	NAKILAT INC - REGS - 6.067% 31/12/2033	USD	2 312 375	2 205 000	0.52
1 000 000	NANJING YANGZI STATE-OWNED ASSETS INVESTMENT GROUP CO LTD 4.5% 05/12/2027	USD	986 130	882 130	0.21
750 000	NBK TIER 1 FINANCING LTD FRN PERPETUAL	USD	774 375	756 420	0.18
1 500 000	NONGHYUP BANK - REGS - 2.875% 17/07/2022	USD	1 484 400	1 450 830	0.34
1 000 000	NOVATEK OAO VIA NOVATEK FINANCE DAC - REGS - 4.422% 13/12/2022	USD	1 020 000	974 950	0.23
1 000 000	NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUNDING DAC - REGS - 4% 21/09/2024	USD	1 000 000	922 000	0.22
2 000 000	OCP SA - REGS - 4.5% 22/10/2025	USD	1 956 000	1 928 100	0.45
1 315 000	OCP SA - REGS - 5.625% 25/04/2024	USD	1 395 340	1 350 781	0.32
1 250 000	OCP SA - REGS - 6.875% 25/04/2044	USD	1 397 455	1 359 175	0.32
2 000 000	OLEODUCTO CENTRAL SA - REGS - 4% 07/05/2021	USD	2 000 000	1 990 040	0.47
1 500 000	ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD 3.75% 27/07/2026	USD	1 478 565	1 406 790	0.33
1 500 000	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD - REGS - 3.25% 21/02/2023	USD	1 488 750	1 445 415	0.34
2 000 000	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD - REGS - 3.75% 22/06/2026	USD	1 963 700	1 905 700	0.45
1 500 000	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD - REGS - 3.875% 31/01/2028	USD	1 450 650	1 427 025	0.34
3 000 000	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD - REGS - 5% 19/10/2025	USD	3 227 500	3 088 920	0.73
2 000 000	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD - REGS - 7.875% 10/06/2019	USD	2 182 500	2 071 540	0.49
1 500 000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD - REGS - FRN 15/10/2024	USD	1 537 000	1 504 050	0.35
1 000 000	OZTEL HOLDINGS SPC LTD - REGS - 5.625% 24/10/2023	USD	995 000	996 360	0.23
1 000 000	PERU LNG SRL - REGS - 5.375% 22/03/2030	USD	1 000 000	1 015 640	0.24
1 100 000	PETROLEOS DEL PERU SA - REGS - 5.625% 19/06/2047	USD	1 125 143	1 097 800	0.26
1 000 000	PETROLEOS MEXICANOS 6% 05/03/2020	USD	1 031 000	1 029 000	0.24
1 000 000	POWER GRID CORP OF INDIA LTD 3.875% 17/01/2023	USD	997 310	987 030	0.23
2 000 000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA VIA PKO FINANCE AB - REGS - 4.63% 26/09/2022	USD	2 126 200	2 042 520	0.48
2 000 000	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL - REGS - 4.25% 19/09/2022	USD	2 197 710	2 019 760	0.47
1 000 000	PTT PCL - REGS - 4.5% 25/10/2042	USD	948 700	968 900	0.23
3 000 000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD - REGS - 6.35% 12/06/2042	USD	3 751 125	3 679 140	0.85
3 500 000	QNB FINANCE LTD 2.125% 07/09/2021	USD	3 427 250	3 317 545	0.78
2 000 000	QNB FINANCE LTD 2.875% 29/04/2020	USD	1 992 500	1 969 120	0.46
1 000 000	RAS LAFFAN LIQUEFIED NATURAL GAS CO LTD III - REGS - 5.838% 30/09/2027	USD	1 131 000	1 077 620	0.25

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
1 000 000	RAS LAFFAN LIQUEFIED NATURAL GAS CO LTD III - REGS - 6.332% 30/09/2027	USD	1 138 750	1 104 180	0.26
1 000 000	RELIANCE HOLDING USA INC - REGS - 4.5% 19/10/2020	USD	1 075 850	1 012 160	0.24
2 000 000	RELIANCE HOLDING USA INC - REGS - 5.4% 14/02/2022	USD	2 203 020	2 076 140	0.49
1 750 000	RELIANCE HOLDING USA INC - REGS - 6.25% 19/10/2040	USD	2 194 708	2 039 397	0.48
1 000 000	RELIANCE INDUSTRIES LTD - REGS - 3.667% 30/11/2027	USD	1 000 000	927 230	0.22
1 000 000	RELIANCE INDUSTRIES LTD - REGS - 4.125% 28/01/2025	USD	1 006 560	978 880	0.23
1 500 000	RH INTERNATIONAL SINGAPORE CORP PTE LTD 4.5% 27/03/2028	USD	1 499 640	1 538 775	0.36
1 320 000	RUWAI POWER CO PJSC - REGS - 6% 31/08/2036	USD	1 470 258	1 452 607	0.34
2 250 000	SACI FALABELLA - REGS - 3.75% 30/10/2027	USD	2 221 110	2 081 632	0.49
1 000 000	SACI FALABELLA - REGS - 4.375% 27/01/2025	USD	1 016 550	988 030	0.23
2 000 000	SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO 3 - REGS - 4% 08/04/2044	USD	2 064 000	2 010 420	0.47
1 000 000	SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO 3 - REGS - 5.5% 08/04/2044	USD	1 056 875	1 031 600	0.24
1 500 000	SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO 4.211% 03/04/2022	USD	1 589 250	1 524 075	0.36
1 500 000	SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL SA - REGS - 3.85% 27/08/2021	USD	1 522 000	1 448 085	0.34
500 000	SHINHAN BANK CO LTD - REGS - 3.75% 20/09/2027	USD	495 555	467 015	0.11
1 500 000	SHINHAN BANK CO LTD - REGS - 3.875% 24/03/2026	USD	1 453 025	1 432 170	0.34
1 000 000	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD FRN PERPETUAL	USD	1 000 000	996 750	0.23
1 000 000	SIAM COMMERCIAL BANK PCL/CAYMAN ISLANDS 2.75% 16/05/2023	USD	990 170	950 120	0.22
1 000 000	SIAM COMMERCIAL BANK PCL/CAYMAN ISLANDS 3.2% 26/07/2022	USD	999 900	976 430	0.23
1 000 000	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD 2.375% 03/10/2026	USD	900 110	900 600	0.21
1 500 000	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD 3.875% 28/08/2028	USD	1 498 275	1 496 235	0.35
1 000 000	SINOCHEM GLOBAL CAPITAL CO LTD - REGS - FRN PERPETUAL	USD	1 042 850	999 940	0.23
1 000 000	SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD FRN 31/07/2021	USD	999 670	996 890	0.23
1 000 000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2017 LTD - REGS - 3.625% 12/04/2027	USD	970 800	962 380	0.23
2 000 000	SK TELECOM CO LTD - REGS - 3.75% 16/04/2023	USD	1 995 660	1 991 620	0.47
1 000 000	SOUTHERN COPPER CORP 5.25% 08/11/2042	USD	1 037 500	1 004 560	0.24
1 500 000	SOUTHERN COPPER CORP 7.5% 27/07/2035	USD	1 818 682	1 843 800	0.43
1 000 000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 3.25% 24/01/2022	USD	990 210	974 110	0.23
1 000 000	SUNSHINE LIFE INSURANCE CORP LTD 4.5% 20/04/2026	USD	1 034 929	944 020	0.22
2 500 000	SURA ASSET MANAGEMENT SA - REGS - 4.875% 17/04/2024	USD	2 579 500	2 525 650	0.59
1 500 000	SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING LTD 3.5% 10/01/2028	USD	1 493 490	1 431 495	0.34
1 000 000	TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INTERNATIONAL LTD - REGS - 4% 15/08/2026	USD	989 750	944 890	0.22
1 000 000	TMB BANK PCL/CAYMAN ISLANDS 3.108% 01/10/2021	USD	988 700	973 350	0.23
2 000 000	TNB GLOBAL VENTURES CAPITAL BHD 3.244% 19/10/2026	USD	1 930 575	1 854 360	0.44
1 000 000	TRANSELEC SA - REGS - 3.875% 12/01/2029	USD	988 570	924 140	0.22
1 500 000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL PERU SA - REGS - 4.25% 30/04/2028	USD	1 489 125	1 478 280	0.35
2 000 000	TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL SA ESP - REGS - 5.7% 20/03/2022	USD	2 067 000	2 026 460	0.48
1 000 000	TRUST F/1401 - REGS - 5.25% 15/12/2024	USD	978 500	1 012 460	0.24
1 700 000	UNION BANK OF THE PHILIPPINES 3.369% 29/11/2022	USD	1 700 800	1 625 710	0.38
2 000 000	UNITED OVERSEAS BANK LTD - REGS - FRN 23/04/2021	USD	2 000 000	2 003 160	0.47
3 000 000	UNITED OVERSEAS BANK LTD FRN 08/03/2027	USD	2 959 180	2 878 350	0.68

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
2 000 000	UNITED OVERSEAS BANK LTD FRN 19/09/2024	USD	2 040 618	1 998 300	0.47
2 000 000	UNITED OVERSEAS BANK LTD FRN PERPETUAL	USD	1 875 000	1 873 420	0.44
1 500 000	UNITY 1 SUKUK LTD 3.86% 30/11/2021	USD	1 548 750	1 488 330	0.35
1 000 000	UPL CORP LTD - REGS - 3.25% 13/10/2021	USD	999 540	970 720	0.23
1 000 000	VALE OVERSEAS LTD 6.25% 10/08/2026	USD	1 120 833	1 096 230	0.26
2 000 000	VALE OVERSEAS LTD 6.875% 21/11/2036	USD	2 262 562	2 303 140	0.54
1 000 000	VALE SA 3.75% 10/01/2023	EUR	1 194 262	1 288 274	0.30
1 000 000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD FRN 25/05/2023	USD	1 000 000	997 060	0.23
1 500 000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.95% 23/12/2019	USD	1 505 850	1 500 330	0.35
Total Obligations			384 515 701	374 328 821	87.95
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
1 000 000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4.125% 20/06/2024	USD	994 590	953 900	0.22
2 500 000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4.75% 29/07/2019	USD	2 558 250	2 520 350	0.60
500 000	BANCO LATINOAMERICANO DE COMERCIO EXTERIOR SA - REGS - 3.25% 07/05/2020	USD	498 422	495 615	0.12
2 000 000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT - REGS - 5% 27/07/2027	USD	2 024 240	1 929 500	0.45
500 000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT - REGS - 5.5% 06/05/2021	USD	502 087	512 970	0.12
2 000 000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 7.375% 11/02/2020	USD	2 342 000	2 124 600	0.51
1 000 000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 5.375% 08/03/2027	USD	949 750	953 490	0.22
1 000 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 5.125% 15/06/2048	USD	988 670	990 880	0.23
1 000 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 6.125% 22/01/2044	USD	1 164 000	1 141 850	0.27
1 800 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 6.75% 07/02/2022	USD	2 064 420	1 968 750	0.46
1 000 000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.5% 26/10/2046	USD	937 410	935 520	0.22
1 000 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 15/08/2048	USD	996 328	995 938	0.23
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			16 020 167	15 523 363	3.65
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			400 535 868	389 852 184	91.60
Total Investissements			400 535 868	389 852 184	91.60

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Banques	19.92	Îles Caïmans	10.46
Services financiers	17.96	Corée du Sud	6.39
Production de pétrole et gaz	7.63	Chili	6.34
Électricité	5.30	Hong Kong (Chine)	5.53
Gaz, eau et autres services	5.14	Pays-Bas	5.22
Industrie générale	3.66	Mexique	5.19
Gouvernements	3.65	Singapour	5.09
Chimie	3.50	Îles Vierges britanniques	5.03
Téléphonie fixe	2.74	États-Unis d'Amérique	4.26
Transport industriel	2.40	Émirats arabes unis	4.06
Téléphonie mobile	2.34	Colombie	3.98
Construction et matériaux	1.91	Pérou	3.70
Pharmacie et biotechnologie	1.32	Bermudes	3.24
Métaux industriels et mine	1.24	Israël	2.40
Matériel, services et distribution pour l'industrie pétrolière	1.18	Panama	1.78
Assurance vie	1.13	Inde	1.69
Investissement et services immobiliers	1.06	Malaisie	1.38
Énergie alternative	1.02	Philippines	1.18
Détaillants généralistes	1.01	Chine	1.15
Médias	0.96	Thaïlande	1.13
Épicerie et droguerie	0.94	Maroc	1.09
Produits forestiers et papier	0.81	Qatar	1.03
Voyages, loisirs et restauration	0.79	Roumanie	0.96
Production alimentaire	0.71	Canada	0.86
Assurance dommages	0.69	Égypte	0.82
Mine	0.62	Île de Man	0.79
Matériel et équipement technologique	0.36	Luxembourg	0.71
Instruments de placement en titres non participatifs	0.34	Curaçao	0.59
Automobile et pièces détachées	0.33	Nigéria	0.58
Boissons	0.25	Togo	0.57
Aérospatiale et défense	0.24	Lituanie	0.50
Services logiciels et informatiques	0.23	Australie	0.48
Matériel électronique et électrique	0.22	Suède	0.48
		France	0.47
		Royaume-Uni	0.47
		Irlande	0.45
		Koweït	0.34
		Brésil	0.30
		Grèce	0.24
		Île Maurice	0.23
		Oman	0.22
		Arabie saoudite	0.22
	91.60		91.60

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term (lancé le 29 septembre 2017)

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
1 500 000	ABQ FINANCE LTD 3.625% 13/04/2021	USD	1 485 000	1 476 195	0.88
2 000 000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC - REGS - 3.625% 22/06/2021	USD	2 004 000	1 996 520	1.19
1 000 000	ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE LTD - REGS - 3.95% 19/01/2022	USD	1 029 400	984 280	0.58
1 000 000	ADCB FINANCE CAYMAN LTD - REGS - 4% 29/03/2023	USD	996 500	996 060	0.59
1 000 000	ADCB FINANCE CAYMAN LTD 2.625% 10/03/2020	USD	1 003 600	984 010	0.58
2 000 000	AFRICA FINANCE CORP - REGS - 4.375% 29/04/2020	USD	2 067 100	2 014 100	1.20
1 000 000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5% 16/10/2019	USD	1 023 400	1 017 960	0.60
3 000 000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5% 30/03/2020	USD	3 171 500	3 068 190	1.82
1 200 000	AXIATA SPV2 BHD 3.466% 19/11/2020	USD	1 232 424	1 194 036	0.71
1 000 000	BANCO CONTINENTAL SA VIA CONTINENTAL SENIOR TRUSTEES CAYMAN LTD - REGS - 5.5% 18/11/2020	USD	1 053 500	1 039 580	0.62
1 500 000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA - REGS - 5.375% 16/09/2020	USD	1 636 500	1 551 060	0.92
2 000 000	BANCO DEL ESTADO DE CHILE - REGS - 2.668% 08/01/2021	USD	1 977 000	1 954 900	1.16
1 082 000	BANCO INTERNACIONAL DEL PERU SAA INTERBANK - 144A - 3.375% 18/01/2023	USD	1 069 710	1 038 807	0.62
600 000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMIENTO ECONOMICO E SOCIAL - REGS - 4% 14/04/2019	USD	606 140	600 390	0.36
3 000 000	BANCOLOMBIA SA 5.95% 03/06/2021	USD	3 142 500	3 144 120	1.88
1 400 000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG - REGS - 4.8% 18/10/2020	USD	1 492 540	1 430 786	0.85
1 500 000	BANK MUSCAT SAOG 3.75% 03/05/2021	USD	1 466 250	1 460 910	0.87
1 000 000	BANK OF BARODA/LONDON - REGS - 4.875% 23/07/2019	USD	1 043 150	1 009 460	0.60
2 460 000	BANK OF CHINA HONG KONG LTD - REGS - 5.55% 11/02/2020	USD	2 620 974	2 529 789	1.50
1 000 000	BANK OF CHINA LTD/HONG KONG FRN 08/03/2021	USD	1 000 000	1 000 590	0.59
1 200 000	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD FRN 03/10/2024	USD	1 235 652	1 201 788	0.71
1 000 000	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD/HONG KONG FRN 17/05/2021	USD	1 000 000	1 000 030	0.59
1 000 000	BANK OF INDIA/JERSEY 3.125% 06/05/2020	USD	999 600	980 600	0.58
1 000 000	BANK OF SHARJAH 3.374% 08/06/2020	USD	1 007 500	985 860	0.59
1 600 000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS - REGS - 6.5% 10/03/2021	USD	1 705 100	1 669 248	0.99
750 000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.5% 30/09/2021	USD	731 775	731 438	0.43
1 200 000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 4.375% 11/06/2020	USD	1 241 160	1 205 088	0.72
450 000	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV - REGS - 3.5% 10/01/2023	USD	442 966	417 965	0.25
3 500 000	CBQ FINANCE LTD - REGS - 7.5% 18/11/2019	USD	3 750 200	3 606 120	2.15
500 000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 5% 21/01/2021	USD	531 925	511 460	0.30
500 000	CEMEX SAB DE CV - REGS - 5.7% 11/01/2025	USD	523 500	502 965	0.30
750 000	CENCOSUD SA - REGS - 4.875% 20/01/2023	USD	787 350	748 215	0.44
700 000	CHALCO HK INVESTMENT 4.875% 07/09/2021	USD	696 262	698 201	0.41
500 000	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD FRN 21/12/2020	USD	500 000	500 340	0.30
1 200 000	CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD - REGS - 3.125% 23/04/2020	USD	1 206 960	1 184 592	0.70
1 000 000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HONG KONG FRN 31/05/2020	USD	1 000 860	1 000 770	0.59
926 000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VI LTD 4.25% 08/05/2019	USD	948 039	930 278	0.55
700 000	CHOUZHOU INTERNATIONAL INVESTMENT LTD 4% 05/12/2020	USD	698 572	672 777	0.40
1 500 000	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 II LTD - REGS - 2.25% 29/09/2020	USD	1 497 030	1 465 350	0.87
1 500 000	CNOOC FINANCE 2011 LTD - REGS - 4.25% 26/01/2021	USD	1 536 660	1 523 535	0.90
750 000	CONSORCIO TRANSMANTARO SA - REGS - 4.375% 07/05/2023	USD	772 875	747 443	0.44
1 480 000	COSL SINGAPORE CAPITAL LTD 3.5% 30/07/2020	USD	1 510 784	1 467 124	0.87

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term
(lancé le 29 septembre 2017)
Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
1 500 000	DELEK & AVNER TAMAR BOND LTD 3.839% 30/12/2018	USD	1 507 500	1 497 330	0.89
500 000	DOLPHIN ENERGY LTD LLC - REGS - 5.5% 15/12/2021	USD	550 050	525 860	0.31
800 000	DP WORLD LTD - REGS - 3.25% 18/05/2020	USD	817 000	796 320	0.47
1 000 000	ECOPETROL SA 5.875% 18/09/2023	USD	1 110 325	1 061 800	0.63
1 000 000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO - REGS - 4.75% 06/12/2021	USD	1 031 500	1 019 380	0.61
1 250 000	EQUATE PETROCHEMICAL BV - REGS - 3% 03/03/2022	USD	1 210 675	1 207 275	0.72
1 000 000	FIRST ABU DHABI BANK PJSC 2.25% 11/02/2020	USD	1 000 000	983 890	0.58
1 000 000	FIRST GULF BANK PJSC 2.625% 24/02/2020	USD	1 005 000	987 620	0.59
500 000	GAS NATURAL DE LIMA Y CALLAO SA - REGS - 4.375% 01/04/2023	USD	518 250	499 535	0.30
2 000 000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA - REGS - 5.999% 23/01/2021	USD	2 086 600	2 054 100	1.22
2 000 000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA - REGS - 9.25% 23/04/2019	USD	2 133 000	2 055 680	1.22
500 000	GERDAU HOLDINGS INC - REGS - 7% 20/01/2020	USD	543 125	518 650	0.31
2 000 000	GERDAU TRADE INC - REGS - 5.75% 30/01/2021	USD	2 088 750	2 057 360	1.22
750 000	GLOBAL BANK CORP - REGS - 4.5% 20/10/2021	USD	769 875	740 408	0.44
2 000 000	GLOBAL BANK CORP - REGS - 5.125% 30/10/2019	USD	2 059 500	2 015 040	1.20
1 000 000	GRUPO BIMBO SAB DE CV - REGS - 4.875% 30/06/2020	USD	1 065 500	1 023 810	0.61
1 000 000	GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA SA - REGS - 5.7% 18/05/2021	USD	1 080 000	1 041 980	0.62
1 200 000	HAITONG INTERNATIONAL FINANCE 2015 LTD 4.2% 29/07/2020	USD	1 236 960	1 200 684	0.71
1 000 000	HONGKONG INTERNATIONAL QINGDAO CO LTD 3.75% 04/12/2020	USD	998 430	955 890	0.57
1 000 000	HPHT FINANCE 17 LTD 2.75% 11/09/2022	USD	991 900	951 890	0.57
1 200 000	HUARONG FINANCE CO LTD 4% 17/07/2019	USD	1 221 360	1 200 384	0.71
1 500 000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 09/19 LTD - REGS - 5.75% 11/09/2019	USD	1 601 160	1 539 150	0.91
970 000	HYUNDAI CAPITAL AMERICA - REGS - 2.45% 15/06/2021	USD	941 201	935 536	0.56
1 200 000	HYUNDAI CAPITAL AMERICA - REGS - 3% 18/03/2021	USD	1 205 076	1 177 716	0.70
900 000	HYUNDAI CAPITAL AMERICA - REGS - 3.45% 12/03/2021	USD	899 595	892 854	0.53
1 000 000	ICBCIL FINANCE CO LTD FRN 15/05/2021	USD	1 000 000	996 720	0.59
654 000	ICICI BANK LTD/DUBAI - REGS - 3.5% 18/03/2020	USD	661 848	649 252	0.39
400 000	ICICI BANK LTD/DUBAI - REGS - 4.8% 22/05/2019	USD	414 680	403 440	0.24
2 000 000	ICICI BANK LTD/HONG KONG - REGS - 5.75% 16/11/2020	USD	2 105 600	2 070 540	1.23
1 200 000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ASIA LTD 5.125% 30/11/2020	USD	1 284 000	1 232 436	0.73
1 000 000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/LONDON FRN 14/06/2021	USD	1 000 000	998 860	0.59
500 000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/NEW YORK NY FRN 08/11/2020	USD	500 000	500 150	0.30
1 500 000	INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD 2.5% 19/09/2020	USD	1 498 545	1 469 580	0.87
272 000	INVERSIONES CMPC SA/CAYMAN ISLANDS BRANCH - REGS - 6.125% 05/11/2019	USD	294 100	280 592	0.17
598 000	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD - REGS - 7.25% 15/01/2019	USD	634 179	605 798	0.36
1 470 000	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD - REGS - 9.375% 28/01/2020	USD	1 699 835	1 585 997	0.94
2 500 000	ITAU CORPBANCA - REGS - 3.875% 22/09/2019	USD	2 547 950	2 507 600	1.49
750 000	JD.COM INC 3.125% 29/04/2021	USD	735 450	732 683	0.43
1 300 000	KASIKORNBANK PCL/CAYMAN ISLANDS 3.5% 25/10/2019	USD	1 327 950	1 300 000	0.77
1 000 000	KEB HANA BANK - REGS - 1.75% 18/10/2019	USD	985 500	982 320	0.58
1 700 000	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD - REGS - 2.5% 02/06/2020	USD	1 697 586	1 669 621	0.99

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term
(lancé le 29 septembre 2017)
Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
1 000 000	KOREA GAS CORP - REGS - 2.75% 20/07/2022	USD	968 280	966 320	0.57
1 700 000	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD - REGS - 4,75% 13/07/2021	USD	1 822 740	1 752 700	1.04
1 000 000	KOREA SOUTHERN POWER CO LTD - REGS - 3% 29/01/2021	USD	997 270	986 880	0.59
1 200 000	KT CORP - REGS - 2.625% 22/04/2019	USD	1 204 200	1 194 732	0.71
1 000 000	KUWAIT PROJECTS CO SPC LTD 9.375% 15/07/2020	USD	1 180 000	1 093 550	0.65
2 200 000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV - REGS - 6.125% 09/11/2020	USD	2 393 100	2 280 410	1.35
1 000 000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV - REGS - 7.25% 05/11/2019	USD	1 047 500	1 036 400	0.62
800 000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD 5.25% 05/07/2019	USD	845 000	810 920	0.48
1 200 000	MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO SA DE CV - REGS - 2.875% 07/05/2019	USD	1 207 200	1 195 260	0.71
1 500 000	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE DAC - REGS - 5.55% 28/10/2020	USD	1 596 000	1 520 775	0.90
700 000	MULTIBANK INC - REGS - 4.375% 09/11/2022	USD	707 000	688 471	0.41
2 000 000	MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV - REGS - 6% 18/07/2020	USD	2 159 000	2 083 820	1.24
500 000	NANJING YANGZI STATE-OWNED ASSETS INVESTMENT GROUP CO LTD 3.625% 05/12/2022	USD	493 605	464 460	0.28
1 500 000	NOVATEK OAO VIA NOVATEK FINANCE DAC - REGS - 6.604% 03/02/2021	USD	1 619 790	1 560 735	0.93
1 000 000	OIL INDIA LTD 3.875% 17/04/2019	USD	1 021 400	1 001 490	0.59
2 000 000	OLEODUCTO CENTRAL SA - REGS - 4% 07/05/2021	USD	2 037 950	1 990 040	1.18
2 000 000	ONGC VIDESH LTD 3.25% 15/07/2019	USD	2 022 000	1 993 820	1.18
3 000 000	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD - REGS - 4.75% 16/02/2021	USD	3 095 100	3 075 900	1.83
1 900 000	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD - REGS - 7.875% 10/06/2019	USD	2 067 250	1 967 963	1.17
500 000	PETROLEOS MEXICANOS 3.5% 23/07/2020	USD	506 688	495 795	0.29
750 000	PETROLEOS MEXICANOS 6% 05/03/2020	USD	773 250	771 750	0.46
1 500 000	QNB FINANCE LTD 2.125% 07/09/2021	USD	1 431 500	1 421 805	0.84
2 000 000	QNB FINANCE LTD 2.875% 29/04/2020	USD	2 000 000	1 969 120	1.17
3 150 000	RAS LAFFAN LIQUEFIED NATURAL GAS CO LTD II - REGS - 5.298% 30/09/2020	USD	893 168	878 551	0.52
1 200 000	RELIANCE HOLDING USA INC - REGS - 4.5% 19/10/2020	USD	1 264 660	1 214 592	0.72
1 000 000	RELIANCE HOLDING USA INC - REGS - 5.4% 14/02/2022	USD	1 054 700	1 038 070	0.62
1 500 000	RHB BANK BHD 3.088% 03/10/2019	USD	1 518 000	1 491 345	0.89
1 000 000	RURAL ELECTRIFICATION CORP LTD 3.068% 18/12/2020	USD	1 000 000	981 680	0.58
1 000 000	SHINHAN BANK CO LTD - REGS - 2.25% 15/04/2020	USD	979 290	980 520	0.58
1 000 000	SIAM COMMERCIAL BANK PCL/CAYMAN ISLANDS - REGS - 3.5% 07/04/2019	USD	1 017 380	1 000 310	0.59
1 500 000	STATE BANK OF INDIA/LONDON FRN 06/04/2020	USD	1 504 050	1 503 150	0.89
600 000	UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV SOFOM ENR - REGS - 7.25% 27/09/2023	USD	624 000	593 904	0.35
800 000	UNION BANK OF THE PHILIPPINES 3.369% 29/11/2022	USD	800 400	765 040	0.45
1 000 000	UNITED OVERSEAS BANK LTD - REGS - FRN 23/04/2021	USD	1 000 000	1 001 580	0.59
2 500 000	UNITED OVERSEAS BANK LTD FRN 08/03/2027	USD	2 461 100	2 398 625	1.42
1 067 000	VALE OVERSEAS LTD 4.375% 11/01/2022	USD	1 094 284	1 073 124	0.64
500 000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD FRN 25/05/2023	USD	500 000	498 530	0.30
720 000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.95% 23/12/2019	USD	735 452	720 158	0.43
800 000	VOTO-VOTORANTIM OVERSEAS TRADING OPERATIONS NV 6.625% 25/09/2019	USD	837 200	818 272	0.49

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term
(lancé le 29 septembre 2017)
Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
1 000 000	WOORI BANK - REGS - 2.875% 02/10/2018	USD	1 006 500	999 760	0.59
Total Obligations			154 991 520	151 448 988	89.91
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
1 800 000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4% 24/05/2021	USD	1 833 100	1 797 030	1.06
800 000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4.75% 29/07/2019	USD	827 200	806 512	0.48
1 000 000	BANCO LATINOAMERICANO DE COMERCIO EXTERIOR SA - REGS - 3.25% 07/05/2020	USD	998 500	988 320	0.59
1 500 000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT - REGS - 5,5% 06/05/2021	USD	1 584 345	1 538 910	0.91
1 000 000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 12/07/2021	USD	1 039 000	1 024 700	0.61
1 000 000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.25% 11/12/2022	USD	1 007 500	1 003 670	0.60
1 000 000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 2.375% 26/10/2021	USD	965 500	965 290	0.57
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			8 255 145	8 124 432	4.82
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			163 246 665	159 573 420	94.73
Total Investissements			163 246 665	159 573 420	94.73

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term (lancé le 29 septembre 2017)

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Banques	33.52	Îles Caïmans	11.11
Services financiers	22.83	Hong Kong (Chine)	8.69
Production de pétrole et gaz	6.36	Corée du Sud	6.91
Gouvernements	4.82	Îles Vierges britanniques	6.24
Téléphonie fixe	3.70	Mexique	5.15
Électricité	2.88	Bermudes	5.13
Industrie générale	2.88	États-Unis d'Amérique	4.89
Gaz, eau et autres services	2.64	Colombie	4.29
Téléphonie mobile	2.43	Émirats arabes unis	4.18
Construction et matériaux	1.64	Chili	4.17
Transport industriel	1.62	Pays-Bas	4.17
Épicerie et droguerie	1.36	Panama	3.55
Pharmacie et biotechnologie	1.24	Inde	3.18
Investissement et services immobiliers	1.20	Singapour	2.89
Matériel, services et distribution pour l'industrie pétrolière	1.18	Royaume-Uni	2.67
Produits forestiers et papier	0.96	Luxembourg	2.44
Matériel et services de santé	0.72	Israël	2.19
Matériel et équipement technologique	0.71	Irlande	1.83
Production alimentaire	0.61	Malaisie	1.59
Énergie alternative	0.44	Égypte	1.55
Détaillants généralistes	0.43	Pérou	1.36
Métaux industriels et mine	0.31	Nigéria	1.20
Chimie	0.25	Togo	0.91
	94.73	Oman	0.87
		Brésil	0.84
		Maroc	0.60
		Thaïlande	0.59
		Arabie saoudite	0.57
		Qatar	0.52
		Philippines	0.45
		94.73	

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
100 000	ABBVIE INC 1.375% 17/05/2024	EUR	99 776	101 419	0.23
100 000	ABBVIE INC 2.125% 17/11/2028	EUR	99 801	101 346	0.23
100 000	ACEA SPA FRN 08/02/2023	EUR	100 000	97 228	0.22
100 000	ACEA SPA 1% 24/10/2026	EUR	98 377	90 765	0.21
100 000	AEROPORTI DI ROMA SPA 1.625% 08/06/2027	EUR	99 307	95 102	0.22
100 000	AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.25% 13/06/2028	EUR	99 272	101 679	0.23
100 000	AIRBUS FINANCE BV 1.375% 13/05/2031	EUR	98 464	99 165	0.23
300 000	ALD SA FRN 27/11/2020	EUR	300 000	300 057	0.69
100 000	ALD SA 0.875% 18/07/2022	EUR	99 776	99 447	0.23
100 000	ALLERGAN FUNDING SCS 0.5% 01/06/2021	EUR	99 537	100 434	0.23
100 000	ALLERGAN FUNDING SCS 1.25% 01/06/2024	EUR	99 355	98 667	0.23
100 000	ALLIANZ FINANCE II BV FRN 07/12/2020	EUR	101 376	100 930	0.23
100 000	ALLIANZ SE FRN 06/07/2047	EUR	100 012	103 930	0.24
100 000	ALLIANZ SE FRN PERPETUAL	EUR	101 263	113 274	0.26
100 000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV FRN 15/04/2024	EUR	100 183	99 434	0.23
100 000	APPLE INC 0.875% 24/05/2025	EUR	99 816	101 598	0.23
100 000	APPLE INC 1.375% 24/05/2029	EUR	99 376	102 266	0.24
100 000	APRR SA 1.125% 09/01/2026	EUR	99 201	101 562	0.23
100 000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025	EUR	99 940	91 499	0.21
900 000	AT&T INC - REGS - FRN 05/09/2023	EUR	897 750	909 486	2.11
100 000	AT&T INC - REGS - 1.05% 05/09/2023	EUR	99 459	100 385	0.23
100 000	AUCHAN HOLDING SADIR 0.625% 07/02/2022	EUR	99 971	100 442	0.23
100 000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.75% 29/09/2026	EUR	99 540	97 411	0.22
100 000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 1% 13/05/2026	EUR	98 899	99 790	0.23
100 000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 1,125% 20/04/2026	EUR	99 711	100 924	0.23
100 000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 1,25% 18/01/2027	EUR	99 237	101 122	0.23
100 000	AVINOR AS 1.25% 09/02/2027	EUR	99 534	101 458	0.23
500 000	BANCO SANTANDER SA 1.375% 09/02/2022	EUR	499 690	509 505	1.18
100 000	BANCO SANTANDER SA 3.125% 19/01/2027	EUR	98 930	101 748	0.23
500 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 04/05/2023	EUR	500 000	502 915	1.16
500 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 21/09/2021	EUR	500 000	499 540	1.15
1 200 000	BANK OF MONTREAL FRN 28/09/2021	EUR	1 215 636	1 207 452	2.79
100 000	BANK OF MONTREAL 0.25% 17/11/2021	EUR	99 652	100 239	0.23
100 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA FRN PERPETUAL	EUR	71 750	75 579	0.17
100 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA FRN PERPETUAL	EUR	71 375	75 218	0.17
100 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.125% 30/08/2021	EUR	99 782	99 754	0.23
100 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.5% 16/11/2022	EUR	99 701	100 033	0.23
100 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.25% 26/05/2027	EUR	99 256	100 217	0.23
100 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.625% 15/11/2027	EUR	99 143	93 793	0.22
100 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.875% 04/11/2026	EUR	99 298	97 426	0.22
100 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026	EUR	99 098	101 616	0.23
100 000	BASF FINANCE EUROPE NV 0.75% 10/11/2026	EUR	98 998	99 288	0.23
100 000	BASF SE 0.875% 06/10/2031	EUR	98 514	92 485	0.21
500 000	BAT CAPITAL CORP FRN 16/08/2021	EUR	500 000	499 960	1.15

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
100 000	BAXTER INTERNATIONAL INC 1.3% 30/05/2025	EUR	99 864	101 204	0.23
100 000	BERTELSMANN SE & CO KGAA FRN 23/04/2075	EUR	100 000	98 821	0.23
100 000	BMW FINANCE NV 0.125% 29/11/2021	EUR	99 751	99 724	0.23
100 000	BMW FINANCE NV 0.375% 10/07/2023	EUR	99 378	99 018	0.23
100 000	BMW FINANCE NV 0.75% 12/07/2024	EUR	99 429	99 791	0.23
100 000	BNP PARIBAS CARDIF SA FRN PERPETUAL	EUR	100 000	105 115	0.24
100 000	BNP PARIBAS SA FRN 20/03/2026	EUR	99 308	104 106	0.24
100 000	BNP PARIBAS SA FRN 22/09/2022	EUR	100 114	100 769	0.23
100 000	BNP PARIBAS SA 1.125% 10/10/2023	EUR	99 319	100 022	0.23
100 000	BNP PARIBAS SA 1.125% 11/06/2026	EUR	99 484	95 551	0.22
100 000	BNP PARIBAS SA 1.5% 17/11/2025	EUR	99 963	99 273	0.23
100 000	BNP PARIBAS SA 2.875% 01/10/2026	EUR	99 947	105 318	0.24
100 000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.5% 13/05/2023	EUR	99 898	98 839	0.23
100 000	BP CAPITAL MARKETS PLC - EMTN - 1.077% 26/06/2025	EUR	100 000	100 723	0.23
500 000	BP CAPITAL MARKETS PLC 0.83% 19/09/2024	EUR	500 000	501 130	1.15
100 000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.637% 26/06/2029	EUR	100 000	101 663	0.23
100 000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023	EUR	99 904	99 015	0.23
100 000	BPCE SA 2.875% 22/04/2026	EUR	98 968	105 156	0.24
100 000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA - EMTN - 2.375% 10/05/2027	EUR	99 894	103 108	0.24
100 000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 1.875% 30/04/2025	EUR	99 083	102 526	0.24
100 000	BROWN-FORMAN CORP 1.2% 07/07/2026	EUR	99 766	101 178	0.23
200 000	CADENT FINANCE PLC 0.625% 22/09/2024	EUR	198 498	195 624	0.45
200 000	CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL NORD EUROPE SAC FRN PERPETUAL	EUR	96 000	158 466	0.37
100 000	CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL NORD EUROPE SCOFV FRN 30/07/2019	EUR	99 850	100 423	0.23
100 000	CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL NORD EUROPE SCOFV 2.125% 12/09/2026	EUR	98 997	98 334	0.23
100 000	CAISSE NATIONALE DE REASSURANCE MUTUELLE AGRICOLE GROUPAMA 6% 23/01/2027	EUR	86 702	120 743	0.28
100 000	CAP GEMINI SA 2.5% 01/07/2023	EUR	99 857	108 450	0.25
100 000	CARGILL INC 2.5% 15/02/2023	EUR	99 681	109 010	0.25
100 000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.5% 06/09/2023	EUR	99 254	99 055	0.23
100 000	CARLSBERG BREWERIES A/S 2.5% 28/05/2024	EUR	98 991	108 857	0.25
100 000	CELLNEX TELECOM SA 2.875% 18/04/2025	EUR	99 013	102 168	0.24
100 000	CITIGROUP INC 0.75% 26/10/2023	EUR	99 634	99 296	0.23
500 000	CITIGROUP INC 1,5% 26/10/2028	EUR	499 235	489 040	1.13
100 000	CK HUTCHISON FINANCE 16 II LTD 0.875% 03/10/2024	EUR	99 211	98 462	0.23
225 000	CNP ASSURANCES - 28/02/2005 - FRN PERPETUAL	EUR	130 500	222 298	0.51
100 000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.125% 26/05/2024	EUR	99 197	102 074	0.24
100 000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.75% 26/05/2028	EUR	98 700	103 018	0.24
100 000	COENTREPRISE DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SA 0.875% 29/09/2024	EUR	99 698	99 888	0.23
100 000	COFACE SA 4.125% 27/03/2024	EUR	99 494	110 804	0.26
100 000	COMMERZBANK AG 0.5% 28/08/2023	EUR	99 435	99 204	0.23
100 000	COMMERZBANK AG 1.125% 24/05/2024	EUR	99 479	99 031	0.23

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
100 000	COVESTRO AG 1.75% 25/09/2024	EUR	99 736	105 004	0.24
100 000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA FRN PERPETUAL	EUR	99 304	106 540	0.25
100 000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA FRN PERPETUAL	EUR	99 976	105 253	0.24
100 000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERPETUAL	EUR	60 000	83 505	0.19
100 000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1% 16/09/2024	EUR	99 994	101 547	0.23
100 000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1,375% 13/03/2025	EUR	99 920	99 343	0.23
100 000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1,875% 20/12/2026	EUR	99 504	100 732	0.23
100 000	CREDIT LOGEMENT SA FRN 28/11/2029	EUR	100 000	96 478	0.22
200 000	CREDIT LOGEMENT SA FRN PERPETUAL	EUR	166 025	182 138	0.42
200 000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA FRN PERPETUAL	EUR	117 200	163 096	0.38
100 000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.25% 01/06/2026	EUR	99 966	101 993	0.23
100 000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.5% 09/02/2029	EUR	99 605	101 611	0.23
500 000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV FRN 11/05/2022	EUR	501 245	498 360	1.15
100 000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 0.25% 09/08/2021	EUR	99 875	99 916	0.23
100 000	DANONE SA 0.424% 03/11/2022	EUR	100 000	100 666	0.23
100 000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024	EUR	100 000	100 295	0.23
100 000	DANONE SA 1.208% 03/11/2028	EUR	100 000	99 732	0.23
100 000	DEUTSCHE BANK AG 1.5% 20/01/2022	EUR	99 642	99 883	0.23
100 000	DEUTSCHE BANK AG 4,5% 19/05/2026	EUR	99 660	105 230	0.24
100 000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.375% 30/10/2021	EUR	99 784	100 736	0.23
100 000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024	EUR	99 838	101 253	0.23
100 000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375% 30/01/2027	EUR	99 168	100 659	0.23
100 000	ECOLAB INC 1% 15/01/2024	EUR	99 191	101 454	0.23
100 000	1.875% 30/03/2027	EUR	98 877	101 946	0.23
100 000	FINANCE BV 2% 22/04/2025	EUR	99 919	102 524	0.24
1 150 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 8.75% 30/06/2022	EUR	242 536	226 194	0.52
100 000	ENAGAS FINANCIACIONES SAU 0.75% 27/10/2026	EUR	99 397	96 568	0.22
100 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1% 16/09/2024	EUR	99 001	98 235	0.23
100 000	ENERGA FINANCE AB 2.125% 07/03/2027	EUR	98 892	99 477	0.23
100 000	ENI SPA 0.625% 19/09/2024	EUR	99 233	97 097	0.22
500 000	ENI SPA 1.125% 19/09/2028	EUR	494 120	465 235	1.07
100 000	ENI SPA 1.5% 17/01/2027	EUR	99 229	99 205	0.23
100 000	ENI SPA 1.625% 17/05/2028	EUR	98 732	98 214	0.23
100 000	EQUINOR ASA 0.75% 09/11/2026	EUR	98 818	99 444	0.23
100 000	EQUINOR ASA 1.625% 09/11/2036	EUR	99 864	98 641	0.23
100 000	ESSITY AB 0.625% 28/03/2022	EUR	99 608	100 973	0.23
100 000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024	EUR	99 786	101 816	0.23
100 000	EUROCLEAR BANK SA/NV FRN 10/07/2020	EUR	100 366	100 402	0.23
100 000	EUROFINS SCIENTIFIC SE FRN PERPETUAL	EUR	100 000	105 113	0.24
100 000	EXPERIAN FINANCE PLC 1.375% 25/06/2026	EUR	99 847	100 599	0.23
100 000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.25% 12/10/2020	EUR	99 652	99 293	0.23
100 000	FCA BANK SPA/IRELAND 1% 15/11/2021	EUR	99 565	100 362	0.23
100 000	FCC AQUALIA SA 1.413% 08/06/2022	EUR	100 000	101 598	0.23
100 000	FCE BANK PLC 0.869% 13/09/2021	EUR	100 000	99 768	0.23

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
100 000	FEDEX CORP 1.625% 11/01/2027	EUR	99 378	101 587	0.23
500 000	FERROVIAL EMISIONES SA 0.375% 14/09/2022	EUR	498 995	492 315	1.13
100 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 07/12/2022	EUR	100 000	97 347	0.22
100 000	FROMAGERIES BEL SA 1.5% 18/04/2024	EUR	99 428	99 724	0.23
100 000	GALP ENERGIA SGPS SA 3% 14/01/2021	EUR	98 500	105 408	0.24
100 000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 0.875% 15/05/2025	EUR	99 770	97 763	0.23
100 000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 1.375% 19/01/2027	EUR	98 591	99 222	0.23
100 000	GAS NETWORKS IRELAND 1.375% 05/12/2026	EUR	99 537	102 126	0.24
100 000	GAS NETWORKS IRELAND 2.25% 05/12/2036	EUR	99 206	102 089	0.24
100 000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO FRN 17/05/2021	EUR	96 088	100 074	0.23
100 000	GENERAL ELECTRIC CO 0.375% 17/05/2022	EUR	99 743	99 732	0.23
100 000	GENERAL ELECTRIC CO 0.875% 17/05/2025	EUR	99 006	98 511	0.23
500 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 09/09/2022	EUR	500 000	500 620	1.15
100 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.25% 01/05/2025	EUR	99 403	99 248	0.23
100 000	G4S INTERNATIONAL FINANCE PLC 1.5% 02/06/2024	EUR	99 395	100 434	0.23
100 000	G4S INTERNATIONAL FINANCE PLC 1.5% 09/01/2023	EUR	99 902	101 880	0.23
100 000	HEIDELBERGCEMENT AG 1.5% 07/02/2025	EUR	98 529	101 521	0.23
100 000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 0.5% 09/08/2022	EUR	99 335	99 585	0.23
100 000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 1.375% 26/05/2023	EUR	99 907	101 799	0.23
1 000 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 05/10/2023	EUR	1 000 000	997 270	2.31
100 000	HSBC HOLDINGS PLC 1.5% 15/03/2022	EUR	99 415	103 366	0.24
100 000	HSBC HOLDINGS PLC 2.5% 15/03/2027	EUR	99 630	108 067	0.25
500 000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025	EUR	494 730	479 645	1.10
100 000	IE2 HOLDCO SAU 2.875% 01/06/2026	EUR	99 786	106 443	0.25
100 000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 1.375% 27/01/2025	EUR	99 617	99 439	0.23
100 000	ING GROEP NV FRN 11/04/2028	EUR	99 664	105 718	0.24
100 000	INMOBILIARIA COLONIAL SA 2.728% 05/06/2023	EUR	100 000	107 403	0.25
100 000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.95% 23/05/2025	EUR	99 831	100 791	0.23
500 000	IREN SPA 0.875% 04/11/2024	EUR	494 870	477 070	1.10
100 000	ITALGAS SPA 0.5% 19/01/2022	EUR	99 123	98 734	0.23
100 000	ITALGAS SPA 1.625% 19/01/2027	EUR	99 170	96 243	0.22
500 000	JOHN DEERE BANK SA FRN 03/10/2022	EUR	501 500	499 710	1.15
100 000	JOHNSON & JOHNSON 1.65% 20/05/2035	EUR	99 467	103 756	0.24
100 000	KELLOGG CO 0.8% 17/11/2022	EUR	99 947	101 354	0.23
100 000	KELLOGG CO 1% 17/05/2024	EUR	99 459	100 607	0.23
100 000	KERING SA 1.25% 10/05/2026	EUR	99 432	101 962	0.23
100 000	KERING SA 1.5% 05/04/2027	EUR	99 366	102 770	0.24
100 000	KINDER MORGAN INC/DE 2.25% 16/03/2027	EUR	80 168	103 654	0.24
100 000	KRAFT HEINZ FOODS CO 1.5% 24/05/2024	EUR	99 552	102 143	0.24
200 000	KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25% 25/05/2028	EUR	199 376	201 766	0.46
100 000	LA BANQUE POSTALE SA 1% 16/10/2024	EUR	99 892	97 929	0.23
100 000	LA BANQUE POSTALE SA 3% 09/06/2028	EUR	101 510	106 732	0.25
100 000	LAGARDERE SCA 1.625% 21/06/2024	EUR	99 333	98 239	0.23
200 000	LAGARDERE SCA 2.75% 13/04/2023	EUR	199 260	209 748	0.48

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
100 000	LEGRAND SA 0.75% 06/07/2024	EUR	99 593	100 149	0.23
100 000	LUNAR FUNDING V FOR SWISSCOM AG 1.875% 08/09/2021	EUR	99 076	105 108	0.24
100 000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE - EMTN - 0.375% 26/05/2022	EUR	99 802	100 731	0.23
100 000	MASTERCARD INC 2.1% 01/12/2027	EUR	99 622	109 498	0.25
100 000	MCDONALD'S CORP 0.625% 29/01/2024	EUR	99 832	99 362	0.23
100 000	MCDONALD'S CORP 1% 15/11/2023	EUR	99 282	101 466	0.23
100 000	MCDONALD'S CORP 1,75% 03/05/2028	EUR	99 262	102 878	0.24
100 000	MERCK & CO INC 0.5% 02/11/2024	EUR	99 703	99 368	0.23
100 000	MERCK & CO INC 1.375% 02/11/2036	EUR	99 256	96 130	0.22
100 000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.75% 26/05/2025	EUR	99 417	98 886	0.23
100 000	MOLSON COORS BREWING CO 1.25% 15/07/2024	EUR	99 750	99 263	0.23
100 000	MYLAN NV 2.25% 22/11/2024	EUR	99 732	101 757	0.23
100 000	MYLAN NV 3.125% 22/11/2028	EUR	98 989	102 468	0.24
100 000	NASDAQ INC 3.875% 07/06/2021	EUR	99 831	109 712	0.25
100 000	NATIXIS SA FRN PERPETUAL	EUR	85 000	100 440	0.23
100 000	NESTE OYJ 1.5% 07/06/2024	EUR	99 947	101 973	0.23
100 000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 0.375% 18/01/2024	EUR	99 256	99 977	0.23
300 000	NORDEA BANK AB 0.875% 26/06/2023	EUR	299 679	299 832	0.69
500 000	NOVARTIS FINANCE SA 0.125% 20/09/2023	EUR	495 635	495 460	1.14
200 000	NOVARTIS FINANCE SA 0.625% 20/09/2028	EUR	196 960	191 094	0.44
100 000	ORANGE SA 0.75% 11/09/2023	EUR	99 660	101 486	0.23
100 000	ORANGE SA 0.875% 03/02/2027	EUR	99 543	97 941	0.23
100 000	ORANGE SA 1% 12/05/2025	EUR	98 953	101 087	0.23
100 000	ORANGE SA 1.5% 09/09/2027	EUR	99 359	102 433	0.24
100 000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023	EUR	99 491	100 726	0.23
100 000	ORLEN CAPITAL AB 2.5% 30/06/2021	EUR	99 135	105 547	0.24
100 000	PERNOD RICARD SA 1.875% 28/09/2023	EUR	99 640	106 402	0.25
500 000	PETROLEOS MEXICANOS 2.5% 21/08/2021	EUR	499 785	510 250	1.19
100 000	PETROLEOS MEXICANOS 3,75% 21/02/2024	EUR	99 463	102 515	0.24
100 000	PETROLEOS MEXICANOS 5,125% 15/03/2023	EUR	99 495	110 627	0.25
100 000	PIRELLI & C SPA 1.375% 25/01/2023	EUR	99 502	97 364	0.22
100 000	POSTNL NV 1% 21/11/2024	EUR	99 987	99 792	0.23
100 000	PROCTER & GAMBLE CO 0.5% 25/10/2024	EUR	99 378	99 995	0.23
100 000	RCI BANQUE SA FRN 12/01/2023	EUR	100 000	98 759	0.23
300 000	RCI BANQUE SA 0.5% 15/09/2023	EUR	299 055	292 887	0.67
100 000	RCI BANQUE SA 0.625% 10/11/2021	EUR	99 990	100 584	0.23
100 000	RCI BANQUE SA 0.75% 12/01/2022	EUR	99 785	100 628	0.23
100 000	RCI BANQUE SA 1.25% 08/06/2022	EUR	99 356	102 262	0.24
100 000	RCI BANQUE SA 1.375% 08/03/2024	EUR	99 775	101 301	0.23
100 000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 1% 21/04/2026	EUR	99 603	99 691	0.23
100 000	REDEXIS GAS FINANCE BV 1.875% 27/04/2027	EUR	98 920	96 210	0.22
100 000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.625% 07/10/2021	EUR	99 734	110 705	0.26
100 000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 2.75% 20/06/2029	EUR	98 913	114 987	0.26
700 000	SAFRAN SA FRN 28/06/2021	EUR	700 000	701 918	1.63

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
200 000	SANEF SA 0.95% 19/10/2028	EUR	193 745	186 698	0.43
500 000	SANOFI 0% 13/09/2022	EUR	497 695	497 155	1.15
500 000	SANOFI 0,5% 13/01/2027	EUR	490 975	483 900	1.11
1 000 000	SANTANDER CONSUMER BANK SPA FRN 16/01/2019	EUR	1 000 000	1 000 310	2.31
500 000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC FRN 18/05/2023	EUR	500 000	497 495	1.15
100 000	SEB SA 1.5% 31/05/2024	EUR	99 888	100 404	0.23
100 000	SEB SA 2.375% 25/11/2022	EUR	99 822	106 084	0.24
100 000	SECURITAS AB 1.125% 20/02/2024	EUR	99 753	100 695	0.23
100 000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2015 LTD - REGS - 1% 28/04/2022	EUR	99 243	101 433	0.23
100 000	SNAM SPA 0.875% 25/10/2026	EUR	99 506	91 761	0.21
100 000	SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI SPA 3.375% 13/02/2024	EUR	99 466	106 888	0.25
100 000	SOCIETE GENERALE SA 0,5% 13/01/2023	EUR	99 604	97 394	0.22
200 000	SOCIETE GENERALE SA 1% 01/04/2022	EUR	199 562	200 866	0.46
100 000	SOCIETE GENERALE SA 2,625% 27/02/2025	EUR	93 077	103 980	0.24
100 000	SSE PLC FRN PERPETUAL	EUR	99 178	101 726	0.23
1 000 000	STEDIN HOLDING NV FRN 24/10/2022	EUR	1 003 000	997 560	2.31
100 000	TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.5% 07/04/2026	EUR	99 043	103 348	0.24
100 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.715% 12/01/2028	EUR	100 003	97 985	0.23
100 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.93% 17/10/2031	EUR	100 000	94 929	0.22
100 000	TOTAL SA FRN PERPETUAL	EUR	100 000	107 679	0.25
100 000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0% 21/07/2021	EUR	99 810	99 948	0.23
100 000	UNIBAIL-RODAMCO SE 1.5% 29/05/2029	EUR	99 826	99 324	0.23
100 000	UNILEVER NV 0% 31/07/2021	EUR	99 331	99 896	0.23
100 000	UNILEVER NV 1% 03/06/2023	EUR	99 215	103 021	0.24
100 000	UNITED PARCEL SERVICE INC 0,375% 15/11/2023	EUR	99 698	99 373	0.23
100 000	UNITED PARCEL SERVICE INC 1% 15/11/2028	EUR	99 853	97 758	0.23
100 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0.314% 04/10/2023	EUR	100 000	98 724	0.23
200 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0.927% 04/01/2029	EUR	193 161	191 572	0.44
100 000	VF CORP 0.625% 20/09/2023	EUR	99 904	99 913	0.23
100 000	VODAFONE GROUP PLC 0.5% 30/01/2024	EUR	99 221	98 270	0.23
100 000	VODAFONE GROUP PLC 1,125% 20/11/2025	EUR	99 167	98 846	0.23
100 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERPETUAL	EUR	95 900	91 932	0.21
100 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0.5% 30/03/2021	EUR	99 614	100 471	0.23
100 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.125% 02/10/2023	EUR	99 169	100 202	0.23
100 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.875% 30/03/2027	EUR	98 913	98 974	0.23
700 000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH FRN 06/07/2021	EUR	700 000	697 809	1.62
100 000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.25% 05/10/2020	EUR	99 973	100 070	0.23
100 000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.25% 16/02/2021	EUR	99 719	99 804	0.23
100 000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.375% 20/01/2025	EUR	98 948	98 935	0.23
100 000	WELLS FARGO & CO - EMTN - 1.5% 24/05/2027	EUR	99 274	99 348	0.23
100 000	WHIRLPOOL FINANCE LUXEMBOURG SARL 1.25% 02/11/2026	EUR	98 711	98 161	0.23

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
100 000	XYLEM INC/NY 2.25% 11/03/2023	EUR	98 905	106 249	0.24
Total Obligations			40 161 156	40 702 094	93.77
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			40 161 156	40 702 094	93.77
Fonds d'investissement					
Sociétés d'investissement à capital variable					
10	CM-CIC ASSET MANAGEMENT UNION INSTITUTIONNELS	EUR	1 076 183	1 074 225	2.47
Total Sociétés d'investissement à capital variable			1 076 183	1 074 225	2.47
Total Fonds d'investissement			1 076 183	1 074 225	2.47
Total Investissements			41 237 339	41 776 319	96.24

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Banques	28.05	France	27.52
Services financiers	15.23	États-Unis d'Amérique	16.94
Pharmacie et biotechnologie	5.47	Pays-Bas	10.56
Production de pétrole et gaz	4.84	Royaume-Uni	8.78
Transport industriel	4.80	Italie	7.38
Industrie générale	4.61	Allemagne	4.64
Gaz, eau et autres services	3.36	Espagne	4.63
Téléphonie fixe	3.25	Luxembourg	4.59
Fonds d'investissement	2.47	Canada	3.01
Électricité	2.33	Suède	1.86
Production alimentaire	2.09	Mexique	1.67
Services d'assistance	2.09	Irlande	1.17
Aérospatiale et défense	1.62	Portugal	0.72
Boissons	1.43	Norvège	0.69
Biens personnels	1.40	Danemark	0.48
Assurance dommages	1.28	Belgique	0.46
Assurance vie	1.23	Îles Vierges britanniques	0.23
Médias	0.94	Îles Caïmans	0.23
Téléphonie mobile	0.93	Finlande	0.23
Matériel et équipement technologique	0.91	Nouvelle-Zélande	0.23
Automobile et pièces détachées	0.90	Australie	0.22
Épicerie et droguerie	0.72		
Produits ménagers et construction de logements	0.71		96.24
Détaillants généralistes	0.70		
Fonds de placement immobilier	0.70		
Voyages, loisirs et restauration	0.70		
Énergie alternative	0.67		
Matériel et services de santé	0.48		
Services logiciels et informatiques	0.48		
Tabac	0.46		
Chimie	0.45		
Génie industriel	0.24		
Matériel, services et distribution pour l'industrie pétrolière	0.24		
Construction et matériaux	0.23		
Matériel électronique et électrique	0.23		
	96.24		

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
400 000	ABBVIE INC 4.45% 14/05/2046	USD	368 848	324 889	0.15
1 000 000	ABN AMRO BANK NV FRN 27/03/2028	USD	879 153	848 973	0.38
2 500 000	ABN AMRO BANK NV 0.5% 17/07/2023	EUR	2 486 250	2 493 850	1.12
700 000	ACTIVISION BLIZZARD INC 2.3% 15/09/2021	USD	613 289	582 537	0.26
500 000	AFRICA FINANCE CORP - REGS - 4.375% 29/04/2020	USD	461 707	432 768	0.20
1 000 000	ALLIANZ SE 5.5% PERPETUAL	USD	746 523	831 431	0.37
500 000	AMAZON.COM INC 1.9% 21/08/2020	USD	426 553	421 642	0.19
500 000	AMAZON.COM INC 4.8% 05/12/2034	USD	399 819	470 120	0.21
1 250 000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.125% 16/07/2022	USD	1 026 815	1 052 632	0.47
1 100 000	AMERICAN EXPRESS CO FRN 03/08/2023	USD	940 131	945 697	0.43
700 000	AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 3.3% 03/05/2027	USD	626 762	585 076	0.26
950 000	AMERICAN TOWER CORP 3.125% 15/01/2027	USD	833 979	744 846	0.34
750 000	AMGEN INC 2.65% 11/05/2022	USD	671 097	627 886	0.28
500 000	ANALOG DEVICES INC 3.5% 05/12/2026	USD	461 024	413 408	0.19
650 000	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 4.9% 01/02/2046	USD	605 857	571 028	0.26
700 000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2,75% 17/03/2036	EUR	710 470	731 514	0.33
1 550 000	APPLE INC 1.375% 24/05/2029	EUR	1 545 897	1 585 123	0.71
500 000	APPLE INC 4.65% 23/02/2046	USD	446 063	467 465	0.21
500 000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERPETUAL	USD	426 312	430 223	0.19
600 000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD FRN 02/10/2043	EUR	611 645	671 628	0.30
400 000	ASTRAZENECA PLC 3.125% 12/06/2027	USD	349 885	322 984	0.15
2 050 000	AT&T INC - 144A - 5.15% 15/02/2050	USD	1 738 617	1 651 329	0.74
1 100 000	AT&T INC 3.15% 04/09/2036	EUR	1 099 914	1 098 438	0.50
1 000 000	AXA SA FRN 17/01/2047	USD	878 905	854 018	0.39
1 000 000	AXA SA FRN 28/05/2049	EUR	972 500	981 050	0.44
500 000	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA - REGS - 4.875% 01/11/2018	USD	366 661	429 085	0.19
1 200 000	BANCO SANTANDER SA 2.125% 08/02/2028	EUR	1 194 660	1 110 024	0.50
600 000	BANCO SANTANDER SA 3.5% 11/04/2022	USD	548 476	507 873	0.23
1 400 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 01/10/2025	USD	1 179 561	1 149 913	0.52
650 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 07/02/2025	EUR	652 370	659 484	0.30
1 650 000	BANK OF AMERICA CORP 4,183% 25/11/2027	USD	1 482 206	1 387 447	0.63
1 200 000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023	EUR	1 197 696	1 193 340	0.54
600 000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP 2.45% 17/08/2026	USD	529 596	473 301	0.21
800 000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP 3.85% 28/04/2028	USD	653 184	697 186	0.31
2 500 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.5% 16/11/2022	EUR	2 492 525	2 500 825	1.13
1 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.5% 25/05/2028	EUR	998 860	999 390	0.45
700 000	BARCLAYS PLC 3.2% 10/08/2021	USD	620 261	591 778	0.27
1 000 000	BAT CAPITAL CORP - 144A - 3.557% 15/08/2027	USD	853 771	805 939	0.36
950 000	BAT CAPITAL CORP - 144A - 4.54% 15/08/2047	USD	814 499	754 742	0.34
1 500 000	BAXTER INTERNATIONAL INC 2.6% 15/08/2026	USD	1 253 305	1 183 575	0.53
600 000	BAYER CAPITAL CORP BV 1.5% 26/06/2026	EUR	598 925	598 938	0.27
1 800 000	BAYER US FINANCE II LLC - 144A - 4.25% 15/12/2025	USD	1 546 991	1 547 010	0.70
900 000	BAYER US FINANCE II LLC - 144A - 4.625% 25/06/2038	USD	762 840	751 127	0.34

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
650 000	BEAM SUNTORY INC 3.25% 15/06/2023	USD	457 107	543 894	0.25
600 000	BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 3.75% 15/11/2023	USD	445 065	523 333	0.24
1 200 000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.125% 16/03/2027	EUR	1 184 855	1 198 080	0.54
1 150 000	BLACKROCK INC 3.5% 18/03/2024	USD	849 502	998 706	0.45
650 000	BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC - REGS - 2% 19/05/2025	EUR	654 545	676 878	0.31
460 000	BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC - REGS - 5,875% 15/03/2021	USD	383 237	417 914	0.19
400 000	BMW FINANCE NV 0.875% 16/08/2022	GBP	463 260	433 080	0.20
700 000	BMW US CAPITAL LLC - REGS - 2.25% 15/09/2023	USD	608 843	564 434	0.25
300 000	BNP PARIBAS SA - REGS - 2.95% 23/05/2022	USD	270 334	250 345	0.11
500 000	BNP PARIBAS SA - REGS - 4.4% 14/08/2028	USD	429 020	426 906	0.19
2 500 000	BNP PARIBAS SA 1.125% 11/06/2026	EUR	2 487 100	2 388 775	1.08
1 500 000	BNP PARIBAS SA 1.25% 19/03/2025	EUR	1 493 025	1 474 755	0.67
400 000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.177% 12/08/2023	GBP	452 718	437 402	0.20
1 000 000	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.972% 27/02/2026	EUR	1 161 740	1 133 330	0.51
250 000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.119% 04/05/2026	USD	220 946	206 491	0.09
1 750 000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.224% 14/04/2024	USD	1 618 127	1 480 905	0.67
1 000 000	BPCE SA - REGS - 3.5% 23/10/2027	USD	844 518	795 058	0.36
1 900 000	BPCE SA - 144A - 3.25% 11/01/2028	USD	1 569 322	1 516 734	0.68
700 000	BPCE SA - 144A - 4.875% 01/04/2026	USD	623 871	604 954	0.27
900 000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.25% 27/02/2027	USD	821 752	756 162	0.34
650 000	BUNGE FINANCE EUROPE BV 1.85% 16/06/2023	EUR	669 050	663 416	0.30
1 800 000	BURLINGTON NORTH SANTA FE 4.05% 15/06/2048 4.05% 15/06/2048	USD	1 461 168	1 503 754	0.68
700 000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.15% 15/12/2048	USD	595 163	596 080	0.27
850 000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.4% 15/03/2042	USD	696 998	750 520	0.34
1 500 000	CAMPBELL SOUP CO 4.15% 15/03/2028	USD	1 216 305	1 238 444	0.56
900 000	CAMPBELL SOUP CO 4.8% 15/03/2048	USD	727 153	699 587	0.32
400 000	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 4.95% 01/06/2047	USD	357 206	358 185	0.16
2 000 000	CARDINAL HEALTH INC 3.41% 15/06/2027	USD	1 665 847	1 582 965	0.71
1 000 000	CBOE GLOBAL MARKETS INC 3.65% 12/01/2027	USD	916 168	832 798	0.38
3 000 000	CBS CORP - 144A - 2.9% 01/06/2023	USD	2 549 505	2 462 732	1.11
1 500 000	CELGENE CORP 4.35% 15/11/2047	USD	1 284 171	1 172 101	0.53
3 000 000	CELGENE CORP 4.55% 20/02/2048	USD	2 432 796	2 416 372	1.09
600 000	CETIN FINANCE BV 1.423% 06/12/2021	EUR	607 160	616 638	0.28
900 000	CHEVRON CORP 2.895% 03/03/2024	USD	777 428	756 627	0.34
750 000	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC / CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LP - 144A - 3.4% 01/12/2026	USD	691 661	633 687	0.29
500 000	CHORUS LTD 1.125% 18/10/2023	EUR	500 350	501 335	0.23
500 000	CISCO SYSTEMS INC 3.625% 04/03/2024	USD	491 147	438 191	0.20
1 500 000	CITIBANK NA FRN 23/07/2021	USD	1 281 230	1 292 785	0.58
1 100 000	CITIGROUP INC 3.5% 15/05/2023	USD	847 039	930 259	0.42
650 000	CITIGROUP INC 4,75% 18/05/2046	USD	606 328	552 134	0.25
500 000	CK HUTCHISON EUROPE FINANCE 18 LTD 1.25% 13/04/2025	EUR	492 700	494 255	0.22
1 300 000	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 II LTD - REGS - 3.25% 29/09/2027	USD	1 099 546	1 046 212	0.47
400 000	COCA-COLA CO 2.55% 01/06/2026	USD	349 209	321 148	0.14

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
1 000 000	COCA-COLA CO 2.875% 27/10/2025	USD	855 851	827 606	0.37
1 300 000	COCA-COLA CO 2.9% 25/05/2027	USD	1 124 639	1 061 464	0.48
700 000	COENTREPRISE DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SA 0.875% 29/09/2024	EUR	699 668	699 216	0.32
700 000	COMCAST CORP 2.75% 01/03/2023	USD	620 119	584 974	0.26
300 000	CONOCOPHILLIPS CO 4.95% 15/03/2026	USD	287 935	278 486	0.13
500 000	COOPERATIEVE RABOBANK UA/NY 2.5% 19/01/2021	USD	442 438	422 230	0.19
750 000	COOPERATIEVE RABOBANK 4.375% 04/08/2025	USD	677 240	643 021	0.29
700 000	COSTCO WHOLESALE CORP 2.3% 18/05/2022	USD	620 971	584 156	0.26
1 150 000	CREDIT SUISSE GROUP AG - REGS - 3.574% 09/01/2023	USD	1 077 195	974 471	0.44
750 000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 3.45% 16/04/2021	USD	661 815	643 176	0.29
700 000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 4.55% 17/04/2026	USD	592 668	608 883	0.27
1 000 000	CSX CORP 2.6% 01/11/2026	USD	815 815	785 879	0.35
850 000	CSX CORP 3.25% 01/06/2027	USD	771 012	693 946	0.31
500 000	CVS HEALTH CORP 4.1% 25/03/2025	USD	399 278	430 391	0.19
1 000 000	CVS HEALTH CORP 5.05% 25/03/2048	USD	801 855	877 147	0.40
2 200 000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 1% 11/11/2025	EUR	2 180 024	2 162 116	0.98
1 200 000	DANONE SA - REGS - 2.947% 02/11/2026	USD	1 081 349	958 422	0.43
2 000 000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV - REGS - 4.375% 21/06/2028	USD	1 709 047	1 735 315	0.78
1 150 000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV - 144A - 4.875% 06/03/2042	USD	896 983	990 542	0.45
700 000	DNB BANK ASA FRN 01/03/2027	EUR	702 625	700 784	0.32
700 000	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC 3.4% 15/11/2025	USD	626 756	571 383	0.26
800 000	ECOLAB INC 2,375% 10/08/2022	USD	678 961	663 247	0.30
1 100 000	ELECTRONIC ARTS INC 3.7% 01/03/2021	USD	985 527	955 029	0.43
900 000	ELI LILLY & CO 3.95% 15/05/2047	USD	815 287	770 187	0.35
1 200 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV - 144A - 3.5% 06/04/2028	USD	1 008 247	929 647	0.42
500 000	EOG RESOURCES INC 2.625% 15/03/2023	USD	411 521	414 899	0.19
700 000	EQUINOR ASA 3.25% 10/11/2024	USD	636 081	595 538	0.27
600 000	EXXON MOBIL CORP 4.114% 01/03/2046	USD	551 890	525 540	0.24
650 000	FEDEX CORP 4.9% 15/01/2034	USD	519 238	591 648	0.27
1 000 000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 3% 15/08/2026	USD	825 122	797 516	0.36
1 400 000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 4.75% 15/05/2048	USD	1 145 910	1 192 437	0.54
500 000	FMC CORP 5.2% 15/12/2019	USD	438 202	440 236	0.20
1 000 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.815% 02/11/2027	USD	860 030	771 697	0.35
1 050 000	FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE INC - 144A - 5.75% 15/02/2021	USD	985 777	945 478	0.43
1 200 000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 2.5% 21/03/2026	EUR	1 200 000	1 157 628	0.52
1 000 000	GENERAL ELECTRIC CO 0.375% 17/05/2022	EUR	998 600	997 320	0.45
1 000 000	GENERAL ELECTRIC CO 2.125% 17/05/2037	EUR	990 634	926 760	0.42
2 000 000	GENERAL MILLS INC 2.6% 12/10/2022	USD	1 700 225	1 658 272	0.75
600 000	GEORGIA-PACIFIC LLC - 144A - 3.734% 15/07/2023	USD	463 158	520 853	0.23
900 000	GILEAD SCIENCES INC 4.15% 01/03/2047	USD	794 231	739 470	0.33
500 000	GLENCORE FUNDING LLC - 144A - 4% 27/03/2027	USD	429 448	404 048	0.18
700 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC - QS8 A1 - FRN 29/11/2023	USD	607 642	626 252	0.28
500 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5% 16/11/2026	USD	452 141	409 222	0.18

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
300 000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO FRN 15/10/2020	USD	264 928	259 498	0.12
1 400 000	HOME DEPOT INC 2.8% 14/09/2027	USD	1 171 403	1 130 144	0.51
750 000	HOME DEPOT INC 3.9% 15/06/2047	USD	662 312	622 387	0.28
1 300 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 18/05/2024 FRN 18/05/2024	USD	1 094 322	1 119 352	0.50
650 000	HSBC HOLDINGS PLC 2.625% 16/08/2028	GBP	753 684	709 173	0.32
500 000	HSBC HOLDINGS PLC 4.3% 08/03/2026	USD	459 759	434 770	0.20
700 000	HSBC USA INC 2.75% 07/08/2020	USD	638 095	596 886	0.27
1 000 000	HSBC USA INC 3.5% 23/06/2024	USD	873 172	847 400	0.38
1 100 000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.621% 29/11/2029	EUR	1 100 209	1 097 635	0.50
400 000	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65% 15/11/2026	USD	355 948	320 220	0.14
700 000	ING BANK NV - REGS - 5.8% 25/09/2023	USD	715 660	640 125	0.29
400 000	ING GROEP NV FRN 22/03/2028	USD	337 892	341 789	0.15
600 000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.3% 27/01/2027	USD	520 041	507 027	0.23
325 000	INVESTOR AB 5.5% 05/05/2037	GBP	505 044	500 619	0.23
700 000	JAB HOLDINGS BV 1.75% 25/06/2026	EUR	694 582	708 883	0.32
200 000	JAPAN TOBACCO INC 2.8% 13/04/2026	USD	175 503	162 982	0.07
1 000 000	JOHN DEERE CAPITAL CORP FRN 07/06/2023	USD	856 040	859 450	0.39
600 000	JOHNSON & JOHNSON 1.15% 20/11/2028	EUR	605 304	609 054	0.27
1 000 000	JOHNSON & JOHNSON 3.5% 15/01/2048	USD	846 809	802 750	0.36
500 000	JOHNSON & JOHNSON 4.375% 05/12/2033	USD	470 227	463 618	0.21
900 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 01/03/2025	USD	796 347	751 575	0.34
1 200 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 22/02/2048	USD	1 127 116	997 171	0.45
1 500 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 23/01/2029	USD	1 224 015	1 227 821	0.55
600 000	JPMORGAN CHASE & CO 3.875% 10/09/2024	USD	467 259	511 271	0.23
300 000	KEURIG DR PEPPER INC 4.5% 15/11/2045	USD	277 393	238 788	0.11
1 000 000	KEYCORP 2.9% 15/09/2020	USD	847 406	853 580	0.38
3 400 000	KINDER MORGAN INC/DE 3.15% 15/01/2023	USD	2 878 488	2 849 570	1.28
600 000	LOWE'S COS INC 2.5% 15/04/2026	USD	516 721	476 060	0.21
1 400 000	LOWE'S COS INC 4.05% 03/05/2047	USD	1 283 767	1 165 905	0.53
600 000	MADRILENA RED DE GAS FINANCE BV - EMTN - 2.25% 11/04/2029	EUR	621 110	601 812	0.27
300 000	MASTERCARD INC 3.375% 01/04/2024	USD	267 459	259 093	0.12
2 200 000	MCDONALD'S CORP 1.5% 28/11/2029	EUR	2 181 608	2 177 428	0.98
1 300 000	MCDONALD'S CORP 3.5% 01/03/2027	USD	1 201 411	1 090 760	0.49
1 000 000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.35% 01/04/2027	USD	867 566	843 696	0.38
1 000 000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I - 144A - 2% 14/04/2020	USD	851 312	845 595	0.38
1 000 000	MICROSOFT CORP 2.4% 08/08/2026	USD	798 578	798 376	0.36
650 000	MICROSOFT CORP 3.7% 08/08/2046	USD	574 691	538 855	0.24
1 000 000	MICROSOFT CORP 3.75% 12/02/2045	USD	877 306	836 235	0.38
1 400 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC FRN 26/07/2021	USD	1 198 322	1 206 731	0.54
600 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.872% 07/09/2024	EUR	600 000	594 840	0.27
1 400 000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3.663% 28/02/2027	USD	1 299 031	1 177 853	0.53
700 000	MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS NETHERLANDS BV - 144A - 2% 28/10/2021	USD	621 576	575 823	0.26
500 000	MOODY'S CORP 1.75% 09/03/2027	EUR	499 945	518 570	0.23

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
550 000	MOODY'S CORP 2.75% 15/12/2021	USD	504 584	462 719	0.21
400 000	MOODY'S CORP 3.25% 15/01/2028	USD	349 292	326 384	0.15
600 000	MORGAN STANLEY 1.375% 27/10/2026	EUR	592 888	587 772	0.27
600 000	MORGAN STANLEY 3.875% 27/01/2026	USD	569 398	508 657	0.23
500 000	MORGAN STANLEY 4.1% 22/05/2023	USD	355 483	432 639	0.20
750 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK 2.5% 12/07/2026	USD	649 672	585 935	0.26
400 000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 1% 12/07/2024	EUR	398 290	402 044	0.18
500 000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 2,375% 30/09/2020	USD	427 379	419 682	0.19
500 000	NIKE INC 3.375% 01/11/2046	USD	400 477	382 119	0.17
900 000	NORDEA BANK AB - REGS - 4.25% 21/09/2022	USD	706 426	784 427	0.35
600 000	NORDEA BANK AB FRN 07/09/2026	EUR	598 765	599 526	0.27
700 000	NORDEA BANK AB 0.875% 26/06/2023	EUR	699 251	699 608	0.32
1 400 000	NORFOLK SOUTHERN CORP 2.9% 15/06/2026	USD	1 200 157	1 137 688	0.51
650 000	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.4% 06/05/2024	USD	609 631	559 458	0.25
750 000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.1% 15/02/2047	USD	666 122	630 006	0.28
1 100 000	ORACLE CORP 3.25% 15/05/2030	USD	991 656	905 621	0.41
1 000 000	ORACLE CORP 3.25% 15/11/2027	USD	827 614	831 534	0.38
500 000	PEPSICO INC 2,25% 02/05/2022	USD	426 892	417 379	0.19
650 000	PEPSICO INC 3,45% 06/10/2046	USD	563 825	503 603	0.23
1 000 000	PEPSICO INC 4% 02/05/2047	USD	910 661	848 543	0.38
1 000 000	PETROLEOS MEXICANOS FRN 24/08/2023	EUR	1 000 000	1 014 260	0.46
350 000	PFIZER INC 2.75% 03/06/2026	USD	309 027	287 147	0.13
700 000	PHILLIPS 66 4.875% 15/11/2044	USD	653 787	619 483	0.28
700 000	PROCTER & GAMBLE CO 2.45% 03/11/2026	USD	629 097	558 496	0.25
1 000 000	PROCTER & GAMBLE CO 3.5% 25/10/2047	USD	840 385	799 725	0.36
1 900 000	PROSEGUR CASH SA 1.375% 04/02/2026	EUR	1 885 788	1 823 335	0.82
700 000	QNB FINANCE LTD 2.125% 07/09/2021	USD	608 667	570 270	0.26
1 000 000	QUEST DIAGNOSTICS INC 3.5% 30/03/2025	USD	906 260	832 471	0.38
2 000 000	RALPH LAUREN CORP 3.75% 15/09/2025	USD	1 717 063	1 716 837	0.77
1 000 000	RCI BANQUE SA FRN 12/01/2023	EUR	1 000 000	987 590	0.45
1 000 000	RELIANCE INDUSTRIES LTD - REGS - 3.667% 30/11/2027	USD	851 172	796 932	0.36
1 250 000	SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP - 144A - 4% 21/12/2025	USD	1 137 021	1 080 576	0.49
700 000	SEAGATE HDD CAYMAN 4.25% 01/03/2022	USD	638 871	592 969	0.27
800 000	SHERWIN-WILLIAMS CO 2.75% 01/06/2022	USD	721 736	668 294	0.30
900 000	SHIRE ACQUISITIONS INVESTMENTS IRELAND DAC 3.2% 23/09/2026	USD	795 949	720 812	0.33
3 000 000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV - REGS - 2.35% 15/10/2026	USD	2 335 071	2 349 049	1.06
300 000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV - 144A - 3.3% 15/09/2046	USD	236 733	224 295	0.10
1 850 000	SIMON PROPERTY GROUP LP 3.375% 15/06/2027	USD	1 625 165	1 540 358	0.69
500 000	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD 4.5% 08/09/2021	USD	414 372	441 947	0.20
700 000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2017 LTD - 144A - 2.25% 13/09/2020	USD	585 718	587 513	0.26
2 000 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - 144A - FRN 17/05/2021	USD	1 687 052	1 719 536	0.78
1 350 000	SOCIETE GENERALE SA - REGS - 3.25% 12/01/2022	USD	1 244 093	1 136 309	0.51
700 000	SOCIETE GENERALE SA - REGS - 4.25% 14/04/2025	USD	631 027	586 195	0.26

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
700 000	SOCIETE GENERALE SA FRN 23/02/2028	EUR	699 426	676 837	0.31
1 100 000	S&P GLOBAL INC 4.4% 15/02/2026	USD	987 520	979 667	0.44
1 000 000	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC FRN 30/06/2048	USD	844 345	824 770	0.37
500 000	STARBUCKS CORP 2.45% 15/06/2026	USD	440 244	389 845	0.18
1 000 000	STARBUCKS CORP 3.1% 01/03/2023	USD	813 575	846 902	0.38
1 500 000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.819% 23/07/2023	EUR	1 500 000	1 505 610	0.68
1 000 000	SVENSK EXPORTKREDIT AB - REGS - FRN 14/11/2023	USD	760 883	858 058	0.39
250 000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.875% 07/09/2021	USD	223 313	205 784	0.09
750 000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.45% 30/03/2021	USD	661 810	631 135	0.28
1 700 000	TALANX AG FRN 05/12/2047	EUR	1 698 045	1 551 488	0.70
650 000	TARGET CORP 3.625% 15/04/2046	USD	558 157	506 531	0.23
1 000 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.447% 22/01/2027	EUR	978 600	970 520	0.44
540 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.134% 27/04/2020	USD	471 165	477 985	0.22
550 000	TEXAS INSTRUMENTS INC 2.625% 15/05/2024	USD	488 613	455 098	0.21
1 500 000	TORONTO-DOMINION BANK 0.625% 20/07/2023	EUR	1 498 530	1 505 205	0.68
500 000	TOTAL SA PERPETUAL - PERPETUAL - FRN PERPETUAL	EUR	504 700	520 795	0.23
1 800 000	TOYOTA MOTOR CORP 3.669% 20/07/2028	USD	1 535 771	1 560 485	0.70
1 150 000	TRINITY ACQUISITION PLC 2.125% 26/05/2022	EUR	1 187 320	1 200 129	0.54
600 000	TYSON FOODS INC 2.25% 23/08/2021	USD	507 483	497 662	0.22
500 000	UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD - REGS - 2.95% 24/09/2020	USD	426 266	425 806	0.19
700 000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG - REGS - FRN 15/08/2023	USD	593 634	579 944	0.26
700 000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG - REGS - 3.491% 23/05/2023	USD	613 744	592 789	0.27
1 300 000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG FRN 17/04/2025	EUR	1 298 804	1 296 932	0.58
500 000	UNION PACIFIC CORP 3.5% 08/06/2023	USD	431 044	430 868	0.19
500 000	UNION PACIFIC CORP 4.25% 15/04/2043	USD	379 402	421 358	0.19
400 000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3,4% 15/11/2046	USD	352 851	300 215	0.14
796 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC - 144A - 4.329% 21/09/2028	USD	654 725	688 925	0.31
700 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC FRN 15/05/2025	USD	590 468	606 193	0.27
700 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.5% 16/03/2047	USD	657 481	649 012	0.29
350 000	VIACOM INC 4.5% 01/03/2021	USD	297 196	306 947	0.14
1 000 000	VISA INC 3.15% 14/12/2025	USD	874 252	840 722	0.38
500 000	VODAFONE GROUP PLC 2,5% 26/09/2022	USD	377 940	413 326	0.19
500 000	VODAFONE GROUP PLC 3% 12/08/2056	GBP	553 201	481 662	0.22
500 000	VODAFONE GROUP PLC 4,125% 30/05/2025	USD	423 056	429 158	0.19
300 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERPETUAL	EUR	299 360	286 998	0.13
1 000 000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.45% 01/06/2026	USD	806 446	815 144	0.37
400 000	WALMART INC 3.3% 22/04/2024	USD	356 714	344 096	0.16
1 200 000	WALMART INC 3.625% 15/12/2047	USD	1 011 674	969 922	0.44
500 000	WALMART INC 3.7% 26/06/2028	USD	430 513	432 703	0.20
300 000	WALT DISNEY CO 2.45% 04/03/2022	USD	258 027	251 025	0.11
1 500 000	WASTE MANAGEMENT INC 3.15% 15/11/2027	USD	1 289 813	1 224 521	0.55
650 000	WELLS FARGO & CO 2.1% 26/07/2021	USD	578 015	539 531	0.24
1 000 000	WELLS FARGO & CO 4.4% 14/06/2046	USD	891 675	811 354	0.37
1 500 000	WELLS FARGO BANK NA FRN 23/07/2021	USD	1 281 230	1 291 225	0.58

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
500 000	WESTPAC BANKING CORP 2.8% 11/01/2022	USD	432 473	420 881	0.19
700 000	WILLIAMS COS INC 3.75% 15/06/2027	USD	615 019	576 497	0.26
1 400 000	WPC EUROBOND BV 2.125% 15/04/2027	EUR	1 390 536	1 392 566	0.63
700 000	WPP FINANCE 2010 5.625% 15/11/2043	USD	520 611	628 490	0.28
400 000	ZOETIS INC 3% 12/09/2027	USD	333 635	321 227	0.14
600 000	ZOETIS INC 3.25% 01/02/2023	USD	462 190	509 446	0.23
500 000	21ST CENTURY FOX AMERICA INC 4.75% 15/09/2044	USD	386 796	454 895	0.21
300 000	3M CO 2.25% 19/09/2026	USD	255 097	235 410	0.11
Total Obligations			218 937 038	214 121 632	96.57
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			218 937 038	214 121 632	96.57
Total Investissements			218 937 038	214 121 632	96.57

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Banques	25.84	États-Unis d'Amérique	55.65
Services financiers	18.10	Pays-Bas	8.68
Pharmacie et biotechnologie	5.05	France	8.28
Boissons	3.62	Royaume-Uni	5.38
Transport industriel	3.26	Japon	2.80
Industrie générale	3.14	Suède	2.71
Assurance dommages	2.98	Espagne	2.70
Détaillants généralistes	2.93	Suisse	1.55
Production de pétrole et gaz	2.84	Irlande	1.36
Services d'assistance	2.57	Îles Caïmans	1.22
Matériel et équipement technologique	2.55	Allemagne	1.07
Téléphonie fixe	2.54	Mexique	0.93
Services logiciels et informatiques	2.27	Luxembourg	0.79
Médias	2.11	Norvège	0.58
Voyages, loisirs et restauration	2.03	Guernesey	0.56
Gaz, eau et autres services	1.93	Inde	0.36
Production alimentaire	1.70	Belgique	0.33
Épicerie et droguerie	1.67	Îles Vierges britanniques	0.26
Matériel et services de santé	1.29	Nouvelle-Zélande	0.23
Téléphonie mobile	1.07	Nigéria	0.20
Fonds de placement immobilier	1.03	Singapour	0.20
Biens personnels	0.95	Australie	0.19
Automobile et pièces détachées	0.83	Costa Rica	0.19
Matériel, services et distribution pour l'industrie pétrolière	0.75	Jersey	0.19
Biens de loisir	0.69	Canada	0.16
Produits ménagers et construction de logements	0.61		
Génie industriel	0.53		
Chimie	0.48		
Instruments de placement en titres non participatifs	0.42		
Construction et matériaux	0.30		
Énergie alternative	0.24		
Mine	0.18		
Tabac	0.07		
	96.57		96.57

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
288 000	AAREAL BANK AG 2.75% 09/10/2020	USD	246 194	242 415	0.25
200 000	ABN AMRO BANK NV - 144A - 1.8% 20/09/2019	USD	177 666	169 762	0.17
300 000	ABN AMRO BANK NV - 144A - 3.4% 27/08/2021	USD	260 249	257 675	0.26
300 000	ABN AMRO BANK NV 6.25% 27/04/2022	USD	274 599	276 652	0.28
620 000	ACCOR SA 1.75% 27/06/2022	CHF	574 829	576 847	0.59
500 000	AIR LIQUIDE FINANCE SA - 144A - 1.75% 27/09/2021	USD	406 716	411 375	0.42
500 000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.5% 28/11/2019	USD	436 187	426 798	0.44
200 000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.125% 28/11/2021	USD	171 316	169 984	0.17
300 000	ALLERGAN FUNDING SCS 0.5% 01/06/2021	EUR	298 611	301 302	0.31
500 000	ALTRIA GROUP INC 9.7% 10/11/2018	USD	546 782	435 058	0.45
500 000	AMADEUS CAPITAL MARKETS SAU 0.125% 06/10/2020	EUR	498 925	500 395	0.51
300 000	AMAZON.COM INC 1.9% 21/08/2020	USD	255 865	252 985	0.26
500 000	AMERICA MOVIL SAB DE CV FRN 06/09/2073	EUR	530 800	500 320	0.51
200 000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3% 12/07/2021	EUR	219 800	215 466	0.22
500 000	AMERICAN EXPRESS CO 2.65% 02/12/2022	USD	410 379	414 667	0.43
500 000	AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 1.7% 30/10/2019	USD	457 435	424 267	0.43
500 000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 2.65% 12/02/2021	USD	406 729	425 840	0.44
700 000	AMGEN INC 2.2% 11/05/2020	USD	639 970	593 336	0.61
500 000	APPLIED MATERIALS INC 2.625% 01/10/2020	USD	411 109	426 433	0.44
500 000	ARCELORMITTAL FRN 05/08/2020	USD	455 691	442 089	0.45
300 000	AT&T INC 3.2% 01/03/2022	USD	277 387	254 604	0.26
1 000 000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD - REGS - 5.1% 13/01/2020	USD	987 678	881 196	0.90
500 000	AVI FUNDING CO LTD - REGS - 2.85% 16/09/2020	USD	425 055	422 901	0.43
300 000	AXA SA 7.125% 15/12/2020	GBP	389 167	375 041	0.38
670 000	BAIDU INC 2.875% 06/07/2022	USD	548 785	556 230	0.57
600 000	BAKER HUGHES A GE CO LLC / BAKER HUGHES CO-OBLIGOR INC 2.773% 15/12/2022	USD	508 949	501 251	0.51
250 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 07/02/2022	EUR	249 950	252 915	0.26
500 000	BANK OF AMERICA CORP 5,875% 05/01/2021	USD	456 046	454 353	0.47
200 000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023	EUR	199 616	198 890	0.20
800 000	BANK OF MONTREAL 1.75% 11/09/2019	USD	669 760	679 577	0.70
700 000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP 2.45% 27/11/2020	USD	647 031	592 795	0.61
500 000	BANK OF NOVA SCOTIA 2.15% 14/07/2020	USD	437 805	422 411	0.43
700 000	BANK OF NOVA SCOTIA 2.8% 21/07/2021	USD	665 115	593 391	0.61
400 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA - REGS - 3.75% 20/07/2023	USD	340 168	343 364	0.35
300 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.875% 08/06/2020	GBP	344 088	331 959	0.34
500 000	BARCLAYS PLC 1.875% 23/03/2021	EUR	524 905	518 390	0.53
500 000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 4.875% 24/02/2021	EUR	605 700	557 520	0.57
300 000	BAYER AG FRN 01/07/2075	EUR	309 870	305 514	0.31
200 000	BAYER US FINANCE II LLC - 144A - 3.5% 25/06/2021	USD	172 112	171 754	0.18
500 000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 4.25% 15/01/2021	USD	501 642	442 591	0.45
500 000	BHP BILLITON FINANCE LTD FRN 22/04/2076	EUR	553 500	544 585	0.56
500 000	BMW US CAPITAL LLC - REGS - 1.85% 15/09/2021	USD	442 973	411 165	0.42
500 000	BMW US CAPITAL LLC - REGS - 2% 11/04/2021	USD	455 408	415 862	0.43

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
500 000	BNP PARIBAS SA 3.75% 25/11/2020	EUR	562 080	542 275	0.56
300 000	BOOKING HOLDINGS INC 0.8% 10/03/2022	EUR	304 566	304 578	0.31
500 000	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.112% 16/09/2021	USD	444 761	416 609	0.43
500 000	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.177% 28/09/2021	EUR	524 700	531 520	0.54
500 000	BPCE SA 2.65% 03/02/2021	USD	471 862	422 054	0.43
500 000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 0.625% 10/03/2021	EUR	510 000	505 625	0.52
400 000	BROADCOM CORP / BROADCOM CAYMAN FINANCE LTD 2.2% 15/01/2021	USD	338 127	333 284	0.34
700 000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2.1% 05/10/2020	USD	593 469	587 928	0.60
300 000	CAPGEMINI SE 0.5% 09/11/2021	EUR	302 220	302 490	0.31
700 000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 1.85% 04/09/2020	USD	586 632	588 421	0.60
300 000	CBQ FINANCE LTD 0.697% 22/03/2021	CHF	260 677	265 736	0.27
500 000	CELGENE CORP 2.875% 15/08/2020	USD	476 987	427 314	0.44
500 000	CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY CO LTD 2.17% 05/08/2019	USD	438 007	426 081	0.44
400 000	CHARLES SCHWAB CORP 2.65% 25/01/2023	USD	337 013	334 205	0.34
500 000	CITIBANK NA 3.4% 23/07/2021	USD	426 607	430 357	0.44
500 000	CITIGROUP INC 2,65% 26/10/2020	USD	462 615	424 482	0.44
200 000	CK HUTCHISON CAPITAL SECURITIES 17 LTD - REGS - FRN PERPETUAL	USD	183 638	165 310	0.17
200 000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3% 19/07/2020	USD	175 004	168 767	0.17
250 000	CNOOC FINANCE 2011 LTD - REGS - 4.25% 26/01/2021	USD	234 406	218 240	0.22
500 000	COCA-COLA CO 1.55% 01/09/2021	USD	447 255	412 445	0.42
1 000 000	COOPERATIEVE RABOBANK UA - REGS - FRN PERPETUAL	USD	911 245	911 415	0.94
500 000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.875% 19/07/2021	USD	439 513	412 110	0.42
800 000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 0.625% 21/08/2020	CHF	697 878	718 852	0.74
400 000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 3.8% 15/09/2022	USD	339 188	343 814	0.35
350 000	CRH FINLAND SERVICES OYJ 2.75% 15/10/2020	EUR	385 175	367 560	0.38
500 000	CVS HEALTH CORP 2.8% 20/07/2020	USD	464 523	426 485	0.44
750 000	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC - 144A - 2.3% 12/02/2021	USD	643 813	627 924	0.64
500 000	DANSKE BANK A/S - REGS - 2.8% 10/03/2021	USD	428 188	422 626	0.43
500 000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP - 144A - 3.48% 01/06/2019	USD	459 143	431 006	0.44
500 000	DEUTSCHE BANK AG FRN 15/04/2019	EUR	493 705	499 525	0.51
500 000	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 2.5% 13/02/2019	USD	424 260	428 315	0.44
500 000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV - 144A - 1.95% 19/09/2021	USD	449 745	410 920	0.42
500 000	DIAGEO CAPITAL PLC 3% 18/05/2020	USD	421 295	429 785	0.44
1 000 000	DNB BANK ASA - 144A - 2.125% 02/10/2020	USD	841 935	838 006	0.86
479 000	EATON CORP 2.75% 02/11/2022	USD	425 228	400 783	0.41
200 000	ECOLAB INC 2,375% 10/08/2022	USD	156 851	165 812	0.17
200 000	ECOLAB INC 4,35% 08/12/2021	USD	169 254	177 710	0.18
700 000	ECOPETROL SA 7.625% 23/07/2019	USD	615 945	624 543	0.64
300 000	EDP FINANCE BV - REGS - 4.125% 15/01/2020	USD	261 536	259 756	0.27
1 000 000	ELECTRONIC ARTS INC 3.7% 01/03/2021	USD	949 179	868 209	0.89
500 000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 6.5% 31/01/2019	USD	496 325	436 008	0.45
700 000	EOG RESOURCES INC 4.1% 01/02/2021	USD	673 158	613 804	0.63
500 000	EQUINOR ASA 5.625% 11/03/2021	EUR	624 000	568 630	0.58

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
200 000	ERSTE GROUP BANK AG FRN 26/05/2025	USD	171 218	174 914	0.18
300 000	ESSITY AB 0.5% 26/05/2021	EUR	304 110	303 018	0.31
700 000	ESTEE LAUDER COS INC 1.8% 07/02/2020	USD	658 327	593 234	0.61
300 000	EVONIK FINANCE BV 0% 08/03/2021	EUR	299 313	299 286	0.31
400 000	FCA CAPITAL SUISSE SA 0.2% 24/07/2020	CHF	366 124	354 972	0.36
300 000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.4% 15/01/2021	EUR	300 810	300 849	0.31
500 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.021% 03/05/2019	USD	436 548	426 794	0.44
400 000	FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE II INC - 144A - 4.125% 15/10/2020	USD	355 015	347 125	0.36
500 000	FRIENDS LIFE HOLDINGS PLC 8.25% 21/04/2022	GBP	677 634	671 966	0.69
500 000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 2.85% 25/10/2019	CHF	435 849	452 810	0.46
600 000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 2.5% 28/03/2020	USD	546 912	509 647	0.52
500 000	GENERAL MILLS INC 2.2% 21/10/2019	USD	456 792	425 784	0.44
700 000	GEORGIA POWER CO 2% 30/03/2020	USD	658 445	590 906	0.61
500 000	GEORGIA-PACIFIC LLC - REGS - 2.539% 15/11/2019	USD	437 731	427 310	0.44
500 000	GEORGIA-PACIFIC LLC - 144A - 2.539% 15/11/2019	USD	479 545	427 310	0.44
200 000	GILEAD SCIENCES INC 2.55% 01/09/2020	USD	169 615	170 317	0.17
500 000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 0% 12/09/2020	EUR	499 790	500 485	0.51
350 000	GLENCORE CANADA FINANCIAL CORP 7.375% 27/05/2020	GBP	453 425	426 862	0.44
300 000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.25% 17/03/2021	EUR	304 443	303 651	0.31
400 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 31/10/2022	USD	340 107	336 055	0.34
500 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.375% 15/03/2020	USD	500 099	443 666	0.45
300 000	HEATHROW FUNDING LTD 6% 20/03/2020	GBP	368 023	357 889	0.37
300 000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 0.5% 18/01/2021	EUR	299 466	302 190	0.31
500 000	HENKEL AG & CO KGAA 2% 12/06/2020	USD	416 066	422 561	0.43
500 000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO FRN 15/10/2020	USD	445 553	432 497	0.44
500 000	HOLCIM US FINANCE SARL & CIE SCS 2.625% 07/09/2020	EUR	539 250	524 230	0.54
200 000	HONEYWELL INTERNATIONAL INC 1.8% 30/10/2019	USD	170 160	170 058	0.17
500 000	HSBC FINANCE CORP 6.676% 15/01/2021	USD	440 061	458 165	0.47
500 000	HSBC USA INC 2.25% 23/06/2019	USD	451 869	427 765	0.44
500 000	HYUNDAI CAPITAL AMERICA - 144A - 2.55% 06/02/2019	USD	452 857	428 874	0.44
300 000	IBERDROLA FINANCE IRELAND DAC - REGS - 5% 11/09/2019	USD	284 181	262 569	0.27
500 000	IBM CREDIT LLC 1.8% 20/01/2021	USD	418 507	417 413	0.43
300 000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 2.25% 26/02/2021	EUR	315 282	313 587	0.32
300 000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 5% 02/12/2019	EUR	321 570	318 603	0.33
500 000	ING BANK NV FRN 21/11/2023	EUR	525 500	503 190	0.52
400 000	INGERSOLL-RAND GLOBAL HOLDING CO LTD 2.9% 21/02/2021	USD	323 205	340 703	0.35
300 000	INNOGY FINANCE BV 6.5% 20/04/2021	GBP	385 911	376 646	0.39
100 000	JOHNSON & JOHNSON 1.95% 10/11/2020	USD	86 222	84 597	0.09
500 000	JPMORGAN CHASE & CO 2.25% 23/01/2020	USD	420 028	425 312	0.44
250 000	JPMORGAN CHASE BANK NA FRN 26/04/2021	USD	202 192	214 437	0.22
1 000 000	JPMORGAN CHASE BANK NA 1.65% 23/09/2019	USD	894 301	848 844	0.87
400 000	KBC GROUP NV 1% 26/04/2021	EUR	408 260	408 200	0.42
500 000	KELLOGG CO 1.75% 24/05/2021	EUR	526 500	520 300	0.53
400 000	KERING SA 2.5% 15/07/2020	EUR	423 312	418 620	0.43

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
500 000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 3.5% 01/03/2021	USD	441 464	430 271	0.44
500 000	KOREA GAS CORP - REGS - 1.875% 18/07/2021	USD	451 684	409 287	0.42
200 000	KOREA NATIONAL OIL CORP - REGS - 2.75% 23/01/2019	USD	169 440	171 680	0.18
500 000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.375% 10/02/2020	USD	496 450	443 575	0.45
500 000	LEASEPLAN CORP NV 1% 08/04/2020	EUR	498 015	507 045	0.52
200 000	LEASEPLAN CORP NV 1% 24/05/2021	EUR	202 784	202 922	0.21
315 000	LEASEPLAN CORP NV 2.375% 15/10/2020	CHF	290 382	290 981	0.30
277 000	LEGAL & GENERAL GROUP PLC 5.875% PERPETUAL	GBP	316 461	314 845	0.32
300 000	LEGG MASON INC 2.7% 15/07/2019	USD	279 020	257 502	0.26
500 000	LLOYDS BANK PLC - REGS - 6.5% 14/09/2020	USD	467 920	451 865	0.46
900 000	LUNAR FUNDING V FOR SWISSCOM AG 2% 30/09/2020	EUR	953 880	937 593	0.97
500 000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE - EMTN - 0% 26/05/2020	EUR	498 695	500 635	0.51
500 000	MACQUARIE BANK LTD 6% 21/09/2020	EUR	590 317	554 255	0.57
100 000	MCKESSON CORP 0.625% 17/08/2021	EUR	99 872	100 929	0.10
450 000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I - REGS - 2.4% 08/01/2021	USD	373 859	379 694	0.39
800 000	MICROSOFT CORP 1.85% 06/02/2020	USD	747 792	679 660	0.70
500 000	MICROSOFT CORP 2.125% 06/12/2021	EUR	551 850	531 895	0.55
200 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.535% 26/07/2021	USD	171 189	172 423	0.18
1 000 000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC - REGS - 2.632% 12/04/2021	USD	859 232	840 688	0.86
675 000	MOLSON COORS BREWING CO 1.45% 15/07/2019	USD	602 436	572 645	0.59
500 000	MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS NETHERLANDS BV - 144A - 1,625% 28/10/2019	USD	454 908	423 227	0.43
300 000	MOODY'S CORP 5.5% 01/09/2020	USD	262 177	268 909	0.28
500 000	MORGAN STANLEY 5.625% 23/09/2019	USD	493 046	441 384	0.45
415 000	MOTIVA ENTERPRISES LLC - 144A - 5.75% 15/01/2020	USD	369 579	366 049	0.38
256 000	MYLAN NV 3.15% 15/06/2021	USD	216 564	216 692	0.22
250 000	NASDAQ INC 3.875% 07/06/2021	EUR	291 063	274 280	0.28
200 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023	EUR	199 990	199 504	0.20
500 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 6.75% 22/07/2020	EUR	599 495	559 715	0.57
1 000 000	NESTLE HOLDINGS INC 2.375% 18/01/2022	USD	944 341	844 040	0.87
500 000	NEWCREST FINANCE PTY LTD - 144A - 4.45% 15/11/2021	USD	481 456	435 092	0.45
300 000	NEWMONT MINING CORP 5.125% 01/10/2019	USD	249 993	262 979	0.27
250 000	NGG FINANCE PLC FRN 18/06/2076	EUR	266 250	264 720	0.27
500 000	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP - REGS - 1.55% 13/09/2019	USD	444 701	422 935	0.43
200 000	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP - REGS - 2.15% 13/07/2020	USD	175 495	167 785	0.17
400 000	NOMURA EUROPE FINANCE NV 1.125% 03/06/2020	EUR	411 428	407 988	0.42
300 000	NTT FINANCE CORP 1.9% 21/07/2021	USD	236 296	247 361	0.25
200 000	NUCOR CORP 4.125% 15/09/2022	USD	168 659	176 383	0.18
500 000	NUTRIEN LTD 6.5% 15/05/2019	USD	497 400	439 927	0.45
500 000	NVIDIA CORP 2.2% 16/09/2021	USD	443 880	417 795	0.43
500 000	NYKREDIT REALKREDIT A/S 0.875% 13/06/2019	EUR	510 550	503 465	0.52
200 000	OMV AG FRN PERPETUAL	EUR	220 640	224 558	0.23
500 000	ORACLE CORP 1.9% 15/09/2021	USD	449 545	415 862	0.43
200 000	ORANGE SA FRN PERPETUAL	EUR	208 960	209 440	0.21

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
500 000	ORANGE SA 1.625% 03/11/2019	USD	459 754	423 232	0.43
700 000	PEPSICO INC 2% 15/04/2021	USD	597 431	586 785	0.60
200 000	PETROLEOS MEXICANOS - REGS - 3.125% 27/11/2020	EUR	209 400	207 564	0.21
500 000	PETROLEOS MEXICANOS 3.75% 15/03/2019	EUR	499 190	508 770	0.52
500 000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.75% 19/03/2020	EUR	530 200	513 785	0.53
500 000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2% 21/02/2020	USD	469 986	424 048	0.43
500 000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.5% 02/11/2022	USD	427 362	414 637	0.43
300 000	PHILLIPS 66 4.3% 01/04/2022	USD	260 778	265 338	0.27
200 000	RCI BANQUE SA 0.25% 12/07/2021	EUR	199 160	199 250	0.20
500 000	REYNOLDS AMERICAN INC 4% 12/06/2022	USD	431 182	434 671	0.45
500 000	ROCHE HOLDINGS INC 6.5% 04/03/2021	EUR	597 800	581 865	0.60
500 000	ROYAL BANK OF CANADA 1.5% 29/07/2019	USD	463 406	425 015	0.44
206 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 6.4% 21/10/2019	USD	188 370	182 709	0.19
500 000	RYANAIR DAC 1.875% 17/06/2021	EUR	530 400	521 055	0.53
500 000	SABIC CAPITAL I BV 2.75% 20/11/2020	EUR	541 250	527 250	0.54
200 000	SANOFI 0,5% 21/03/2023	EUR	199 606	202 530	0.21
500 000	SANTANDER UK PLC 2.125% 03/11/2020	USD	430 214	418 784	0.43
800 000	SCHLUMBERGER FINANCE CANADA LTD - 144A - 2.2% 20/11/2020	USD	679 767	672 639	0.69
500 000	SEMPRA ENERGY 9.8% 15/02/2019	USD	532 405	442 531	0.45
500 000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV - 144A - 1.3% 13/09/2019	USD	444 306	423 098	0.43
400 000	SIKA AG 0.125% 12/07/2021	CHF	346 842	356 866	0.37
500 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - REGS - 2.375% 25/03/2019	USD	456 701	428 586	0.44
500 000	SOUTHWEST AIRLINES CO 2.65% 05/11/2020	USD	466 559	426 407	0.44
200 000	STARBUCKS CORP 2.2% 22/11/2020	USD	170 097	168 504	0.17
500 000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD - REGS - 2.75% 04/05/2022	USD	426 371	417 232	0.43
500 000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 2.058% 14/07/2021	USD	451 569	413 455	0.42
405 000	SUNSHINE LIFE INSURANCE CORP LTD 2.5% 20/04/2019	USD	350 711	344 102	0.35
600 000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.5% 06/09/2019	USD	536 661	508 456	0.52
680 000	TALENT YIELD EURO LTD 1.435% 07/05/2020	EUR	690 401	688 180	0.71
500 000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 3.125% 03/12/2021	EUR	580 000	546 285	0.56
500 000	TENCENT HOLDINGS LTD - REGS - 3.375% 02/05/2019	USD	450 314	430 791	0.44
700 000	TORONTO-DOMINION BANK 1.9% 24/10/2019	USD	589 952	595 508	0.61
500 000	TOYOTA MOTOR CORP 3.183% 20/07/2021	USD	426 603	430 971	0.44
200 000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0% 21/07/2021	EUR	199 620	199 896	0.20
500 000	TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL SA ESP - REGS - 5.7% 20/03/2022	USD	466 810	435 423	0.45
500 000	TYSON FOODS INC 2.25% 23/08/2021	USD	418 107	414 719	0.43
500 000	UNILEVER CAPITAL CORP 1.375% 28/07/2021	USD	451 996	409 235	0.42
700 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.125% 16/03/2022	USD	649 066	596 982	0.61
300 000	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE LLC - REGS - 2.4% 22/05/2020	USD	270 882	253 854	0.26
200 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERPETUAL	EUR	210 000	200 020	0.21
500 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERPETUAL	EUR	523 250	520 055	0.53
200 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0.5% 30/03/2021	EUR	199 228	200 942	0.21
300 000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.25% 16/02/2021	EUR	299 157	299 412	0.31

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
200 000	VOLVO TREASURY AB FRN 10/06/2075	EUR	213 980	211 004	0.22
700 000	VONOVIA FINANCE BV 4.625% 08/04/2074	EUR	740 850	715 162	0.73
500 000	WALT DISNEY CO 2.3% 12/02/2021	USD	472 677	421 998	0.43
600 000	WASTE MANAGEMENT INC 4.75% 30/06/2020	USD	602 207	531 316	0.54
500 000	WELLS FARGO & CO 2.1% 26/07/2021	USD	444 063	415 024	0.43
500 000	WELLS FARGO & CO 2.6% 22/07/2020	USD	458 722	425 342	0.44
300 000	WESTPAC BANKING CORP 2.65% 25/01/2021	USD	244 879	253 913	0.26
250 000	WESTPAC BANKING CORP 2.8% 11/01/2022	USD	240 632	210 440	0.22
500 000	WESTROCK MWV LLC 7.375% 01/09/2019	USD	533 008	446 906	0.46
700 000	WILLIS TOWERS WATSON PLC 5.75% 15/03/2021	USD	710 285	630 830	0.65
500 000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC - 144A - 4% 29/04/2020	USD	430 057	433 489	0.44
800 000	ZOETIS INC 3,45% 13/11/2020	USD	744 254	690 764	0.71
Total Obligations			98 032 034	94 335 560	96.70
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
500 000	KOREA WATER RESOURCES CORP 2.75% 23/05/2022	USD	424 168	416 214	0.42
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			424 168	416 214	0.42
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			98 456 202	94 751 774	97.12
Total Investissements			98 456 202	94 751 774	97.12

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Services financiers	26.04	États-Unis d'Amérique	41.17
Banques	24.67	Pays-Bas	8.73
Production de pétrole et gaz	4.10	Royaume-Uni	7.13
Services logiciels et informatiques	3.94	France	5.39
Pharmacie et biotechnologie	3.35	Canada	4.96
Tabac	2.86	Australie	3.16
Industrie générale	2.67	Irlande	2.61
Téléphonie fixe	2.60	Japon	2.59
Biens personnels	2.28	Allemagne	2.25
Production alimentaire	1.85	Îles Caïmans	2.23
Assurance dommages	1.84	Luxembourg	2.07
Automobile et pièces détachées	1.83	Suède	1.49
Matériel et équipement technologique	1.75	Mexique	1.47
Détaillants généralistes	1.61	Corée du Sud	1.46
Services d'assistance	1.21	Norvège	1.44
Voyages, loisirs et restauration	1.20	Îles Vierges britanniques	1.36
Gaz, eau et autres services	1.12	Colombie	1.09
Boissons	1.02	Guernesey	1.09
Chimie	0.93	Autriche	0.97
Biens de loisir	0.89	Danemark	0.95
Mine	0.89	Suisse	0.73
Transport industriel	0.80	Jersey	0.68
Construction et matériaux	0.74	Espagne	0.51
Téléphonie mobile	0.73	Belgique	0.42
Investissement et services immobiliers	0.73	Finlande	0.38
Génie industriel	0.64	Chine	0.35
Électricité	0.61	Bermudes	0.27
Épicerie et droguerie	0.61	Hong Kong (Chine)	0.17
Produits forestiers et papier	0.46		
Matériel et services de santé	0.46		
Métaux industriels et mine	0.45		
Instruments de placement en titres non participatifs	0.45		
Matériel, services et distribution pour l'industrie pétrolière	0.45		
Gouvernements	0.42		
Médias	0.43		
Assurance vie	0.32		
Aérospatiale et défense	0.17		
	97.12		97.12

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
900 000	AA BOND CO LTD - REGS - 5.5% 31/07/2022	GBP	1 242 315	918 268	0.32
3 000 000	ABN AMRO BANK NV - 144A - FRN 19/01/2021	USD	2 514 669	2 579 536	0.89
600 000	ADLER PELZER HOLDING GMBH - REGS - 4.125% 01/04/2024	EUR	600 000	601 962	0.21
2 100 000	ADT CORP 6.25% 15/10/2021	USD	1 681 678	1 900 360	0.65
1 500 000	ADVANCED MICRO DEVICES INC 7% 01/07/2024	USD	1 104 385	1 355 995	0.47
1 000 000	AECOM 5.125% 15/03/2027	USD	951 929	843 309	0.29
1 000 000	AIR FRANCE-KLM FRN PERPETUAL	EUR	1 004 838	1 056 440	0.37
1 500 000	ALCOA NEDERLAND HOLDING BV - 144A - 6.125% 15/05/2028	USD	1 291 605	1 340 743	0.46
1 500 000	ALLISON TRANSMISSION INC - 144A - 4.75% 01/10/2027	USD	1 272 532	1 211 203	0.42
1 500 000	AMC NETWORKS INC 4.75% 01/08/2025	USD	1 301 174	1 239 875	0.43
500 000	AMERICAN GREETINGS CORP - 144A - 7.875% 15/02/2025	USD	459 316	383 876	0.13
1 000 000	AMERIGAS PARTNERS LP / AMERIGAS FINANCE CORP 5.625% 20/05/2024	USD	890 560	852 007	0.30
1 800 000	ANTERO RESOURCES CORP 5,625% 01/06/2023	USD	1 629 461	1 592 756	0.55
500 000	ARAMARK INTERNATIONAL FINANCE SARL - REGS - 3.125% 01/04/2025	EUR	514 700	517 590	0.18
1 500 000	ARCELORMITTAL FRN 25/02/2022	USD	1 578 089	1 381 302	0.48
900 000	ARCELORMITTAL 0.95% 17/01/2023	EUR	894 420	889 497	0.31
400 000	ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL - REGS - 2.875% 01/11/2024	EUR	400 000	400 272	0.14
500 000	ARROW GLOBAL FINANCE PLC - REGS - FRN 01/03/2026	EUR	500 000	476 815	0.17
1 900 000	ARROW GLOBAL FINANCE PLC - REGS - 5.125% 15/09/2024	GBP	2 117 851	1 945 656	0.67
2 000 000	ASHTREAD CAPITAL INC - 144A - 5.25% 01/08/2026	USD	1 715 793	1 758 195	0.61
1 000 000	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV - REGS - 5.5% 15/06/2023	USD	973 400	884 512	0.31
1 500 000	BEACON ROOFING SUPPLY INC - 144A - 4.875% 01/11/2025	USD	1 267 648	1 192 703	0.41
1 000 000	BELDEN INC - REGS - 3.875% 15/03/2028	EUR	1 000 000	988 530	0.34
2 400 000	BGC PARTNERS INC - 144A - 5.375% 24/07/2023	USD	2 059 484	2 068 291	0.72
2 000 000	BLITZ F18-674 GMBH - REGS - 6% 30/07/2026	EUR	2 006 000	2 007 720	0.70
1 500 000	BOISE CASCADE CO - 144A - 5.625% 01/09/2024	USD	1 342 014	1 311 775	0.45
1 000 000	BOMBARDIER INC - REGS - 6.125% 15/05/2021	EUR	1 107 200	1 095 630	0.38
2 800 000	BOMBARDIER INC - 144A - 7.5% 01/12/2024	USD	2 404 737	2 526 016	0.88
500 000	BRINKER INTERNATIONAL INC - 144A - 5% 01/10/2024	USD	447 608	414 719	0.14
2 300 000	CARREFOUR BANQUE SA FRN 15/06/2022	EUR	2 300 000	2 296 320	0.80
500 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN 07/03/2024	EUR	431 450	439 350	0.15
1 400 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN PERPETUAL	EUR	1 298 267	876 428	0.30
1 800 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022	EUR	1 828 260	1 525 050	0.53
1 000 000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP - 144A - 5.125% 01/05/2027	USD	935 148	820 851	0.28
1 000 000	CELLNEX TELECOM SA 2.875% 18/04/2025	EUR	990 130	1 021 680	0.35
1 500 000	CF INDUSTRIES INC 3.45% 01/06/2023	USD	1 264 320	1 240 391	0.43
100 000	CGG HOLDING US INC - REGS - 7.875% 01/05/2023	EUR	100 000	106 471	0.04
2 000 000	CHEMOURS CO 4% 15/05/2026	EUR	2 000 000	2 011 840	0.70
1 000 000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 7% 30/06/2024	USD	947 783	948 397	0.33
1 500 000	CITRIX SYSTEMS INC 4.5% 01/12/2027	USD	1 283 091	1 246 695	0.43
1 900 000	CMA CGM SA - REGS - 5.25% 15/01/2025	EUR	1 929 789	1 664 837	0.58
1 000 000	CMA CGM SA - REGS - 6.5% 15/07/2022	EUR	1 009 000	980 480	0.34
2 150 000	CMF SPA - REGS - 9% 15/06/2022	EUR	2 117 750	1 971 163	0.68

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
1 250 000	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 3.875% 15/10/2021	USD	1 132 689	1 073 002	0.37
2 000 000	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA - REGS - 4.125% 01/08/2025	EUR	2 000 000	1 998 220	0.69
400 000	COOPERATIVA MURATORI & CEMENTISTI-CMC DI RAVENNA SC - REGS - 6% 15/02/2023	EUR	324 000	316 700	0.11
2 000 000	COOPERATIVA MURATORI & CEMENTISTI-CMC DI RAVENNA SC - REGS - 6.875% 01/08/2022	EUR	2 000 000	1 668 680	0.58
400 000	COTY INC - REGS - 4% 15/04/2023	EUR	400 000	394 448	0.14
1 300 000	CREDIT ACCEPTANCE CORP 7.375% 15/03/2023	USD	1 174 478	1 173 732	0.41
750 000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA - REGS - 2.25% 01/02/2023	EUR	754 050	764 618	0.27
1 500 000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA - REGS - 2.875% 01/02/2026	EUR	1 509 975	1 470 570	0.51
1 100 000	DARLING GLOBAL FINANCE BV - REGS - 3.625% 15/05/2026	EUR	1 100 000	1 122 748	0.39
1 150 000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP - 144A - 5.875% 15/06/2021	USD	1 021 239	1 016 309	0.35
1 150 000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP - 144A - 7.125% 15/06/2024	USD	1 025 579	1 051 407	0.36
250 000	DENBURY RESOURCES INC - 144A - 7.5% 15/02/2024	USD	219 829	217 643	0.08
1 300 000	DEUTSCHE BANK AG FRN 16/05/2022	EUR	1 296 750	1 266 668	0.44
1 500 000	DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC 7.875% 15/08/2025	USD	1 265 050	1 321 521	0.46
1 500 000	DIAMOND 1 FINANCE CORP / DIAMOND 2 FINANCE CORP - 144A - 5.45% 15/06/2023	USD	1 329 274	1 355 157	0.47
1 150 000	DKT FINANCE APS - REGS - 7% 17/06/2023	EUR	1 150 000	1 223 842	0.42
900 000	DONNELLEY FINANCIAL SOLUTIONS INC 8.25% 15/10/2024	USD	806 637	810 271	0.28
1 250 000	DRAWBRIDGE SPECIAL OPPORTUNITIES FUND LP / DRAWBRIDGE SPECIAL OPPORTUNITIES FIN 5% 01/08/2021	USD	905 774	1 078 739	0.37
1 500 000	DRAX FINCO PLC - REGS - 4.25% 01/05/2022	GBP	1 815 275	1 713 534	0.59
1 500 000	EDP FINANCE BV - 144A - 3.625% 15/07/2024	USD	1 340 483	1 242 428	0.43
1 000 000	ELIS SA 2.875% 15/02/2026	EUR	1 000 000	1 002 500	0.35
2 000 000	ERAMET 4.5% 06/11/2020	EUR	2 108 557	2 133 300	0.74
1 500 000	EUROFINS SCIENTIFIC SE FRN PERPETUAL	EUR	1 668 600	1 576 695	0.55
750 000	EUROFINS SCIENTIFIC SE FRN PERPETUAL	EUR	750 000	705 630	0.24
700 000	EUROPCAR GROUPE SA - REGS - 5.75% 15/06/2022	EUR	723 904	720 160	0.25
900 000	EUROPCAR MOBILITY GROUP - REGS - 4.125% 15/11/2024	EUR	913 500	899 829	0.31
900 000	FERROVIAL NL BV FRN PERPETUAL	EUR	900 000	813 267	0.28
1 500 000	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD - 144A - 5.125% 15/05/2024	USD	1 380 983	1 249 777	0.43
800 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2021	EUR	800 000	786 344	0.27
4 000 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 15/11/2023	EUR	4 000 000	3 903 480	1.34
250 000	FRONTDOOR INC - 144A - 6.75% 15/08/2026	USD	219 829	219 918	0.08
2 000 000	GALP ENERGIA SGPS SA 1% 15/02/2023	EUR	1 995 410	1 961 220	0.68
720 000	GAMESTOP CORP - 144A - 6.75% 15/03/2021	USD	657 364	624 410	0.22
1 500 000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC FRN 10/05/2021	EUR	1 500 000	1 507 245	0.52
1 000 000	GESTAMP AUTOMOCION SA - REGS - 3.25% 30/04/2026	EUR	991 290	981 640	0.34
3 000 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 26/09/2023	EUR	3 000 000	2 975 490	1.03
1 500 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 27/07/2021	EUR	1 500 000	1 524 990	0.53
500 000	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 5% 31/05/2026	USD	451 471	402 987	0.14
969 000	GREIF NEVADA HOLDINGS INC SCS - REGS - 7.375% 15/07/2021	EUR	1 092 548	1 141 482	0.40
500 000	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC - 144A - 5.25% 15/12/2023	USD	460 766	417 267	0.14
900 000	HILCORP ENERGY I LP / HILCORP FINANCE CO - 144A - 5.75% 01/10/2025	USD	778 813	768 872	0.27

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
500 000	HILL-ROM HOLDINGS INC - 144A - 5% 15/02/2025	USD	468 845	418 745	0.15
1 500 000	HOLLY ENERGY PARTNERS LP / HOLLY ENERGY FINANCE CORP - 144A - 6% 01/08/2024	USD	1 457 728	1 315 887	0.46
1 000 000	HOLOGIC INC - 144A - 4.375% 15/10/2025	USD	856 049	827 477	0.29
2 250 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 05/10/2023	EUR	2 250 000	2 243 858	0.78
2 100 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 18/05/2024 FRN 18/05/2024	USD	1 767 751	1 808 184	0.63
750 000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.25% 01/08/2026	USD	687 937	622 806	0.22
750 000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	686 710	619 242	0.21
3 000 000	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC - 144A - 1.625% 30/08/2019	USD	2 645 029	2 531 835	0.88
1 000 000	ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 6% 01/08/2020	USD	753 867	871 113	0.30
500 000	INEOS FINANCE PLC - REGS - 2.125% 15/11/2025	EUR	500 000	485 100	0.17
1 300 000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC - 144A - 6.25% 15/02/2022	USD	1 166 563	1 154 022	0.40
2 000 000	INTERXION HOLDING NV - REGS - 4.75% 15/06/2025	EUR	2 008 450	2 081 500	0.72
2 500 000	INTRUM AB - REGS - 2.75% 15/07/2022	EUR	2 527 500	2 430 350	0.84
1 500 000	INTRUM AB - REGS - 3.125% 15/07/2024	EUR	1 508 438	1 427 475	0.50
1 000 000	IQVIA INC - REGS - 3.25% 15/03/2025	EUR	1 001 250	1 010 030	0.35
1 000 000	IRON MOUNTAIN INC 6% 15/08/2023	USD	1 006 188	877 869	0.30
1 650 000	JERROLD FINCO PLC - REGS - 6.125% 15/01/2024	GBP	1 954 977	1 824 115	0.63
500 000	KAEFER ISOLIERTECHNIK GMBH & CO KG - REGS - 5.5% 10/01/2024	EUR	500 000	518 115	0.18
660 000	KIRK BEAUTY ONE GMBH - REGS - 8.75% 15/07/2023	EUR	661 479	496 155	0.17
500 000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP - REGS - 5.25% 15/05/2026	EUR	500 000	516 050	0.18
1 000 000	L BRANDS INC 5.25% 01/02/2028	USD	839 047	737 602	0.26
1 500 000	LA POSTE SA FRN PERPETUAL	EUR	1 487 490	1 433 205	0.50
2 300 000	LAGARDERE SCA 1.625% 21/06/2024	EUR	2 295 909	2 259 497	0.78
1 000 000	LANDSBANKINN HF 1% 30/05/2023	EUR	994 180	984 490	0.34
1 500 000	LENNAR CORP 4.125% 15/01/2022	USD	1 424 075	1 279 145	0.44
2 000 000	LENNAR CORP 4.5% 15/11/2019	USD	1 702 569	1 730 967	0.60
2 500 000	LHC3 PLC - REGS - 4.125% 15/08/2024	EUR	2 534 583	2 486 200	0.86
400 000	LHMC FINCO SARL - REGS - 6.25% 20/12/2023	EUR	390 996	410 832	0.14
1 500 000	LINCOLN FINANCE LTD - REGS - 6.875% 15/04/2021	EUR	1 528 600	1 552 215	0.54
1 750 000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV - REGS - 3.625% 01/04/2026	EUR	1 751 742	1 775 533	0.62
1 000 000	LOUISIANA-PACIFIC CORP 4.875% 15/09/2024	USD	889 482	856 975	0.30
3 200 000	LOUVRE BIDCO SAS - REGS - 4.25% 30/09/2024	EUR	3 180 606	3 000 224	1.04
4 000 000	MACQUARIE GROUP LTD - 144A - FRN 28/11/2023	USD	3 404 690	3 441 305	1.19
1 000 000	MATCH GROUP INC 6.375% 01/06/2024	USD	916 330	915 032	0.32
2 000 000	MEDIASET SPA 5.125% 24/01/2019	EUR	1 989 260	2 030 480	0.70
1 000 000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA - REGS - 6% 15/03/2025	USD	933 925	870 417	0.30
500 000	MIZZEN BONDCO LTD - REGS - 7% 01/05/2021	GBP	574 371	538 821	0.19
2 000 000	MORGAN STANLEY FRN 08/11/2022	EUR	2 000 000	2 007 100	0.70
1 000 000	MOTOR OIL FINANCE PLC 3.25% 01/04/2022	EUR	1 016 110	1 020 030	0.35
1 500 000	MSCI INC - 144A - 4.75% 01/08/2026	USD	1 348 418	1 285 991	0.45
2 000 000	MULHACEN PTE LTD - REGS - 6.5% 01/08/2023	EUR	2 000 000	1 994 540	0.69
900 000	NABORS INDUSTRIES INC 5.5% 15/01/2023	USD	733 047	766 675	0.27

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
1 000 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD - 144A - FRN 12/01/2021	USD	834 968	859 295	0.30
2 500 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD - 144A - FRN 12/04/2023	USD	2 087 421	2 147 228	0.74
200 000	NETFLIX INC 3.625% 15/05/2027	EUR	200 000	196 210	0.07
1 500 000	NEWFIELD EXPLORATION CO 5.75% 30/01/2022	USD	1 370 788	1 353 481	0.47
1 900 000	NORDEX SE - REGS - 6.5% 01/02/2023	EUR	1 854 715	1 805 456	0.63
500 000	NOVA CHEMICALS CORP - 144A - 4.875% 01/06/2024	USD	445 911	419 850	0.15
1 000 000	NRG YIELD OPERATING LLC 5% 15/09/2026	USD	890 578	823 206	0.29
1 500 000	NUANCE COMMUNICATIONS INC 6% 01/07/2024	USD	1 349 078	1 326 395	0.46
1 000 000	NUSTAR LOGISTICS LP 5.625% 28/04/2027	USD	928 807	855 840	0.30
1 000 000	NXP BV / NXP FUNDING LLC - 144A - 3.875% 01/09/2022	USD	902 975	851 835	0.30
300 000	OCI NV - REGS - 5% 15/04/2023	EUR	300 000	315 123	0.11
1 500 000	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC 4.375% 01/08/2023	USD	1 361 429	1 288 401	0.45
2 500 000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023	EUR	2 480 950	2 518 150	0.87
750 000	ORSTED A/S FRN PERPETUAL	EUR	744 023	734 438	0.25
2 000 000	OTE PLC 3.5% 09/07/2020	EUR	2 052 370	2 089 960	0.72
1 000 000	OTE PLC 4.375% 02/12/2019	EUR	991 060	1 044 970	0.36
1 000 000	PAPREC HOLDING SA - REGS - 4% 31/03/2025	EUR	1 000 700	1 009 250	0.35
1 750 000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP - 144A - 5.625% 15/10/2027	USD	1 500 657	1 522 884	0.53
1 500 000	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC 5.75% 01/10/2022	USD	1 364 747	1 315 526	0.46
1 500 000	PICARD GROUPE SAS - REGS - FRN 30/11/2023	EUR	1 500 900	1 473 930	0.51
500 000	PILGRIM'S PRIDE CORP - 144A - 5.875% 30/09/2027	USD	435 920	407 714	0.14
1 000 000	PINNACLE ENTERTAINMENT INC 5.625% 01/05/2024	USD	900 832	902 647	0.31
1 000 000	PITNEY BOWES INC 4.625% 15/03/2024	USD	731 374	767 340	0.27
1 100 000	QEP RESOURCES INC 5.625% 01/03/2026	USD	944 279	894 739	0.31
500 000	QUICKEN LOANS INC - 144A - 5.25% 15/01/2028	USD	418 489	394 714	0.14
400 000	RADISSON HOTEL HOLDINGS AB - REGS - 6.875% 15/07/2023	EUR	397 892	429 968	0.15
2 000 000	RANGE RESOURCES CORP 5% 15/08/2022	USD	1 700 325	1 687 357	0.59
1 500 000	RCI BANQUE SA FRN 12/01/2023	EUR	1 500 000	1 481 385	0.51
600 000	RR DONNELLEY & SONS CO 7.875% 15/03/2021	USD	467 884	542 754	0.19
1 000 000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC FRN 01/02/2021	USD	943 421	897 061	0.31
1 500 000	SABLE INTERNATIONAL FINANCE LTD - 144A - 6.875% 01/08/2022	USD	1 399 115	1 346 313	0.47
1 000 000	SABRA HEALTH CARE LP 5.125% 15/08/2026	USD	913 838	835 067	0.29
400 000	SALINI IMPREGILO SPA 1.75% 26/10/2024	EUR	400 000	343 272	0.12
1 500 000	SAMSONITE FINCO SARL - REGS - 3.5% 15/05/2026	EUR	1 412 500	1 475 475	0.51
1 500 000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC FRN 18/05/2023	EUR	1 500 000	1 492 485	0.52
500 000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH - REGS - 4% 01/04/2023	EUR	500 000	517 270	0.18
750 000	SBA COMMUNICATIONS CORP 4% 01/10/2022	USD	636 375	631 624	0.22
1 500 000	SCHMOLZ + BICKENBACH LUXEMBOURG FINANCE SA - REGS - 5.625% 15/07/2022	EUR	1 545 688	1 557 780	0.54
400 000	SCHUMANN SPA - REGS - 7% 31/07/2023	EUR	406 633	412 328	0.14
650 000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC - REGS - 3.375% 15/02/2026	EUR	650 000	620 848	0.22
2 500 000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC - 144A - 10% 01/12/2022	USD	1 849 773	2 275 548	0.79
500 000	SEAGATE HDD CAYMAN 4.75% 01/01/2025	USD	354 222	410 786	0.14
1 500 000	SEAGATE HDD CAYMAN 4.875% 01/06/2027	USD	1 320 583	1 203 288	0.42

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
1 750 000	SEVEN GENERATIONS ENERGY LTD - 144A - 5.375% 30/09/2025	USD	1 498 986	1 458 990	0.51
500 000	SHELF DRILLING HOLDINGS LTD - 144A - 8.25% 15/02/2025	USD	432 771	440 636	0.15
1 500 000	SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP - 144A - 4.875% 31/07/2024	USD	1 363 135	1 270 107	0.44
500 000	SMCP GROUP SAS - REGS - 5.875% 01/05/2023	EUR	233 511	255 796	0.09
1 000 000	SOCIETE GENERALE SA - 144A - 3.25% 12/01/2022	USD	940 974	841 994	0.29
800 000	SOFTBANK GROUP CORP 4% 20/04/2023	EUR	800 000	838 400	0.29
1 500 000	SOFTBANK GROUP CORP 5% 15/04/2028	EUR	1 492 215	1 497 840	0.52
1 500 000	SOUTHWESTERN ENERGY CO FRN 23/01/2025	USD	1 402 268	1 284 856	0.45
100 000	SPCM SA - 144A - 4.875% 15/09/2025	USD	94 162	82 083	0.03
3 000 000	SPIRIT AEROSYSTEMS INC FRN 15/06/2021	USD	2 548 095	2 584 822	0.90
600 000	SPRINT COMMUNICATIONS INC 11.5% 15/11/2021	USD	547 314	607 013	0.21
2 000 000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ - 144A - 4.75% 15/01/2028	USD	1 695 562	1 599 622	0.55
2 000 000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ - 144A - 5% 15/02/2027	USD	1 850 738	1 634 448	0.57
1 500 000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.75% 15/03/2025	USD	1 255 325	1 231 431	0.43
1 250 000	STENA INTERNATIONAL SA - 144A - 5.75% 01/03/2024	USD	945 350	990 707	0.34
900 000	SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE CORP - 144A - 4.875% 15/01/2023	USD	736 599	763 000	0.26
1 250 000	SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE CORP - 144A - 5.875% 15/03/2028	USD	1 031 039	1 028 062	0.36
1 000 000	T MOBILE US INC 0% 01/03/2023	USD	-	-	0.00
1 000 000	TECK RESOURCES LTD - 144A - 8.5% 01/06/2024	USD	911 788	944 091	0.33
1 000 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027	EUR	991 850	936 590	0.32
3 000 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.875% 28/01/2026	EUR	3 000 000	2 981 310	1.03
1 000 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL	EUR	1 000 000	1 012 600	0.35
800 000	TENNECO INC 5.375% 15/12/2024	USD	645 031	645 081	0.22
900 000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 4.125% 16/06/2023	EUR	918 630	841 959	0.29
2 500 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	2 534 714	2 638 325	0.91
700 000	THOMAS COOK FINANCE 2 PLC - REGS - 3.875% 15/07/2023	EUR	700 000	682 087	0.24
2 500 000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	2 472 838	2 522 450	0.87
2 000 000	TIKEHAU CAPITAL SCA 3% 27/11/2023	EUR	2 000 000	1 977 040	0.69
750 000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 2.375% 16/11/2024	EUR	750 000	722 700	0.25
2 000 000	T-MOBILE USA INC 4.5% 01/02/2026	USD	1 634 263	1 629 119	0.56
1 000 000	T-MOBILE USA INC 4.75% 01/02/2028	USD	818 474	806 945	0.28
2 400 000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP FRN 11/01/2023	USD	2 003 924	2 060 225	0.71
3 100 000	TRANSOCEAN INC FRN 15/12/2021	USD	2 587 791	2 850 934	0.99
800 000	TRIBUNE MEDIA CO 5.875% 15/07/2022	USD	711 216	699 806	0.24
900 000	TRIUMPH GROUP INC 7.75% 15/08/2025	USD	774 582	750 554	0.26
1 900 000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC - REGS - 4.5% 15/05/2023	EUR	1 682 925	1 853 887	0.64
1 675 000	VALLOUREC SA - REGS - 6.625% 15/10/2022	EUR	1 713 100	1 750 693	0.61
1 000 000	VALLOUREC SA 2.25% 30/09/2024	EUR	834 500	823 020	0.29
2 044 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC - REGS - 4.329% 21/09/2028	USD	1 874 590	1 774 564	0.62
1 500 000	VMWARE INC 3.9% 21/08/2027	USD	1 277 307	1 216 373	0.42
1 500 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERPETUAL	EUR	1 500 000	1 470 180	0.51
1 500 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERPETUAL	EUR	1 500 000	1 495 605	0.52
2 000 000	WESTPAC BANKING CORP FRN 15/05/2020	USD	1 687 052	1 719 897	0.60

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
1 000 000	WOLVERINE WORLD WIDE INC - 144A - 5% 01/09/2026	USD	888 941	829 403	0.29
2 000 000	WPX ENERGY INC 5.25% 15/09/2024	USD	1 685 534	1 720 705	0.60
1 000 000	WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC - 144A - 5.375% 15/04/2026	USD	858 099	853 477	0.30
1 500 000	XEROX CORP 3.625% 15/03/2023	USD	1 248 220	1 215 806	0.42
Total Obligations			268 581 335	264 253 874	91.65
Actions					
1 380	ALPHA NATURAL RESOURCES HOLDINGS INC	USD	-	40 030	0.01
5 196	ANR INC	USD	-	150 722	0.05
3 087 750	ANR INC - RIGHTS - 31/03/2023	USD	-	35 296	0.01
1 396	ARCH COAL INC - A	USD	579 719	106 389	0.04
28	CONTURA ENERGY INC	USD	-	1 852	0.00
5 358	VANTAGE DRILLING INTERNATIONAL	USD	535 979	1 174 293	0.41
50 039	VERSO CORP	USD	502 150	1 349 999	0.47
Total Actions			1 617 848	2 858 581	0.99
Warrants					
600	CONTURA ENERGY INC / CONTURA ENERGY INC	USD	-	19 596	0.01
3 000 000	OFFSHORE GROUP INVESTMENT LTD / WRT OFFSHORE - 01/11/2019	USD	2 693	2 578	0.00
5 267	VERSO CORP / WRT VERSO CORP - 15/07/2023	USD	48	43 458	0.01
Total Warrants			2 741	65 632	0.02
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			270 201 924	267 178 087	92.65
Autres valeurs mobilières					
Obligations					
3 000 000	SAMSON - DFT - 0% 15/02/2020 DEFAULTED	USD	10 793	-	0.00
3 000 000	SAMSON INV ESCROW 0% 15/02/2020 DEFAULTED	USD	-	-	0.00
Total Obligations			10 793	-	0.00
Total Autres valeurs mobilières			10 793	-	0.00
Fonds d'investissement					
Sociétés d'investissement à capital variable					
500	SWISS LIFE FUNDS F BOND FLOATING RATES	EUR	5 050 157	5 056 195	1.76
1	SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - F	EUR	100	101	0.00
1	SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - I-D	EUR	10 000	10 088	0.00
1	SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - P-C	EUR	100	101	0.00

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Fonds d'investissement (suite)					
Sociétés d'investissement à capital variable (suite)					
1	SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - P-D	EUR	100	101	0.00
Total Sociétés d'investissement à capital variable			5 060 457	5 066 586	1.76
Total Fonds d'investissement			5 060 457	5 066 586	1.76
Total Investissements			275 273 174	272 244 673	94.41

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Services financiers	23.79	États-Unis d'Amérique	38.23
Production de pétrole et gaz	7.15	France	14.09
Banques	6.32	Pays-Bas	6.50
Voyages, loisirs et restauration	4.46	Royaume-Uni	6.49
Matériel et équipement technologique	3.92	Luxembourg	4.83
Services logiciels et informatiques	3.74	Canada	3.91
Métaux industriels et mine	2.94	Australie	3.27
Construction et matériaux	2.80	Allemagne	3.20
Automobile et pièces détachées	2.56	Îles Caïmans	2.76
Aérospatiale et défense	2.41	Italie	2.66
Médias	2.16	Jersey	1.72
Téléphonie mobile	2.14	Suède	1.49
Industrie générale	2.09	Corée du Sud	0.88
Services d'assistance	1.94	Japon	0.81
Fonds d'investissement	1.76	Singapour	0.69
Téléphonie fixe	1.75	Espagne	0.69
Génie industriel	1.61	Danemark	0.68
Chimie	1.59	Portugal	0.68
Électricité	1.57	Islande	0.34
Transport industriel	1.54	Belgique	0.31
Énergie alternative	1.50	Autriche	0.18
Épicerie et droguerie	1.50		
Détaillants généralistes	1.39		94.41
Matériel, services et distribution pour l'industrie pétrolière	1.34		
Matériel et services de santé	1.22		
Produits ménagers et construction de logements	1.04		
Produits forestiers et papier	0.96		
Fonds de placement immobilier	0.95		
Biens personnels	0.89		
Production alimentaire	0.82		
Pharmacie et biotechnologie	0.78		
Investissement et services immobiliers	0.74		
Instruments de placement en titres non participatifs	0.70		
Matériel électronique et électrique	0.64		
Gaz, eau et autres services	0.55		
Mine	0.37		
Boissons	0.31		
Biens de loisir	0.28		
Assurance dommages	0.19		
	94.41		

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
700 000	BNG BANK NV - REGS - FRN 14/07/2020	USD	613 739	602 433	1.67
400 000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN 06/12/2024	EUR	405 712	404 836	1.12
1 000 000	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK - REGS - FRN 12/01/2022	USD	888 739	859 742	2.40
400 000	NEDERLANDSE FINANCIERINGS-MAATSCHAPPIJ VOOR ONTWIKKELINGSLANDEN NV FRN 20/01/2020	USD	375 463	345 021	0.96
Total Obligations			2 283 653	2 212 032	6.15
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
2 500 000	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND FRN 15/04/2026	EUR	2 799 291	2 893 854	8.04
700 000	EXPORT DEVELOPMENT CANADA - REGS - FRN 23/11/2020	USD	652 468	603 312	1.68
500 000	INTERNATIONAL FINANCE CORP FRN 15/12/2021	USD	447 107	432 071	1.20
500 000	INTERNATIONAL FINANCE FACILITY FOR IMMUNISATION CO FRN 16/11/2020	USD	430 108	430 619	1.20
800 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO FRN 15/09/2026	EUR	1 006 576	951 911	2.64
500 000	STATE OF BRANDENBURG FRN 28/11/2022	EUR	515 955	511 930	1.42
1 000 000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED FRN 22/11/2027	GBP	2 165 011	2 104 607	5.85
2 000 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/01/2027	USD	2 632 307	2 422 311	6.73
7 095 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/01/2028	USD	7 814 537	7 953 886	22.10
1 900 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/02/2043	USD	1 620 035	1 678 984	4.66
8 500 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/02/2045	USD	7 805 734	7 512 544	20.87
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			27 889 129	27 496 029	76.38
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			30 172 782	29 708 061	82.54
Fonds d'investissement					
Sociétés d'investissement à capital variable					
11	CM-CIC ASSET MANAGEMENT UNION INSTITUTIONNELS	EUR	1 182 669	1 181 647	3.28
Total Sociétés d'investissement à capital variable			1 182 669	1 181 647	3.28
Total Fonds d'investissement			1 182 669	1 181 647	3.28
Total Investissements			31 355 451	30 889 708	85.82

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Classement des investissements

Classement économique	%
Gouvernements	76.38
Banques	5.04
Fonds d'investissement	3.28
Services financiers	1.12
	85.82

Classement géographique	%
États-Unis d'Amérique	55.57
Allemagne	12.98
Royaume-Uni	7.04
France	3.28
Italie	2.64
Pays-Bas	2.63
Canada	1.68
	85.82

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
30 035	ABN AMRO GROUP NV	EUR	700 717	700 717	0.39
39 476	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	1 406 173	1 416 399	0.79
3 154	ADIDAS AG - REG - REG	EUR	677 795	677 795	0.38
53 320	AGEAS	EUR	2 283 981	2 377 006	1.33
4 180	AIRBUS SE	EUR	444 167	444 167	0.25
5 416	ALLIANZ SE - REG	EUR	1 004 249	994 594	0.56
60 727	ALSTOM SA	EUR	2 431 499	2 307 626	1.29
9 814	ALTEN SA	EUR	858 150	872 955	0.49
44 912	ALTRAN TECHNOLOGIES	EUR	367 356	425 766	0.24
24 413	AMADEUS IT GROUP SA - A	EUR	1 516 901	1 951 087	1.09
40 582	ARCELORMITTAL	EUR	1 078 203	1 052 697	0.59
5 583	ARKEMA SA	EUR	577 681	602 406	0.34
126 192	AROUNDTOWN SA	EUR	822 113	969 786	0.54
3 082	ASML HOLDING NV	EUR	541 322	541 322	0.30
50 901	ASR NEDERLAND NV	EUR	1 812 872	2 092 031	1.17
142 998	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	2 051 306	2 051 306	1.15
7 398	ATOS SE	EUR	849 660	763 474	0.43
26 116	AURUBIS AG	EUR	1 655 569	1 655 232	0.92
173 471	AXA SA	EUR	3 677 685	3 772 126	2.10
24 565	AXEL SPRINGER SE	EUR	1 538 307	1 537 769	0.86
1 062 892	A2A SPA	EUR	1 615 283	1 574 143	0.88
3 952 191	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA	EUR	1 021 740	991 210	0.55
326 519	BANCO DE SABADELL SA	EUR	431 658	431 658	0.24
11 132	BAYER AG	EUR	1 077 455	894 790	0.50
30 439	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	EUR	928 065	569 209	0.32
10 696	BNP PARIBAS SA	EUR	541 004	541 004	0.30
95 588	BPER BANCA	EUR	363 139	363 139	0.20
2 055	CHRISTIAN DIOR SE	EUR	648 821	762 816	0.43
46 346	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	1 904 264	1 717 814	0.96
11 586	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	1 181 193	1 181 193	0.66
18 463	CIE PLASTIC OMNIUM SA	EUR	668 659	629 958	0.35
26 901	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	277 080	277 080	0.15
83 863	CNP ASSURANCES	EUR	1 665 251	1 666 358	0.93
6 324	COFINIMMO SA	EUR	667 814	708 920	0.40
91 707	COMMERZBANK AG	EUR	752 045	746 954	0.42
7 288	CONTINENTAL AG	EUR	1 151 868	1 151 868	0.64
26 027	COVESTRO AG	EUR	1 987 878	1 909 861	1.07
43 841	DANONE	EUR	2 950 826	2 973 297	1.66
718	DASSAULT AVIATION SA	EUR	1 025 965	1 150 954	0.64
12 981	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1 475 698	1 544 739	0.86
93 435	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	2 186 913	2 101 353	1.17
38 282	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1 105 416	1 202 438	0.67
33 771	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	1 336 103	1 470 389	0.82
14 977	EDENRED	EUR	495 602	491 695	0.27

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
24 647	EIFFAGE SA	EUR	2 316 185	2 389 773	1.33
98 179	ELECTRICITE DE FRANCE SA	EUR	1 385 306	1 385 306	0.77
41 290	ELISA OYJ	EUR	1 552 893	1 521 537	0.85
211 541	ENEL SPA	EUR	901 165	901 165	0.50
189 061	ENI SPA	EUR	3 080 911	3 021 194	1.69
16 530	ESSILOR INTERNATIONAL CIE GENERALE D'OPTIQUE SA	EUR	2 054 679	2 054 679	1.15
13 839	EURONEXT NV	EUR	748 570	783 287	0.44
40 014	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	721 106	816 286	0.46
38 425	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1 233 827	1 233 827	0.69
24 765	FAURECIA SA	EUR	1 383 118	1 307 097	0.73
54 570	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	760 237	794 539	0.44
254 550	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	2 492 929	2 612 956	1.46
76 289	FORTUM OYJ	EUR	1 405 260	1 663 100	0.93
75 518	FREENET AG	EUR	1 877 348	1 730 117	0.97
20 267	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	1 761 626	1 768 498	0.99
22 058	FUCHS PETROLUB SE - PFD	EUR	1 114 191	1 112 826	0.62
101 414	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	1 673 736	1 771 703	0.99
13 789	GECINA SA	EUR	2 001 236	2 039 393	1.14
14 185	GERRESHEIMER AG	EUR	1 020 333	1 021 320	0.57
5 171	HERMES INTERNATIONAL	EUR	2 630 112	2 896 794	1.62
11 965	IMCD NV	EUR	772 846	770 546	0.43
15 201	IMERYS SA	EUR	940 991	940 942	0.53
69 392	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	1 861 532	1 807 662	1.01
40 037	ING GROEP NV	EUR	468 033	468 033	0.26
148 165	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	390 267	315 221	0.18
12 051	IPSEN SA	EUR	1 750 208	1 845 611	1.03
119 095	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	1 722 463	1 536 921	0.86
1 244	KERING SA	EUR	494 653	582 192	0.33
27 352	KESKO OYJ - B	EUR	1 372 912	1 373 070	0.77
12 885	KONE OYJ - B	EUR	600 604	599 281	0.33
235 242	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	4 835 641	4 930 671	2.74
24 258	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	2 080 305	2 192 438	1.22
40 284	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	1 532 761	1 550 531	0.87
19 439	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	1 903 326	2 044 011	1.14
24 778	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	1 415 319	1 415 319	0.79
2 790	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	838 185	842 162	0.47
73 350	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	819 825	882 034	0.49
13 349	METSO OYJ	EUR	411 854	403 807	0.23
17 693	MONCLER SPA	EUR	506 155	689 319	0.38
4 676	MTU AERO ENGINES AG	EUR	818 356	883 296	0.49
104 854	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	2 432 990	2 425 273	1.35
6 652	NESTE OYJ	EUR	387 804	497 570	0.28
43 920	NN GROUP NV	EUR	1 663 463	1 621 966	0.91
40 276	ORION OYJ - B	EUR	1 066 906	1 275 541	0.71

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
19 563	PERNOD RICARD SA	EUR	2 660 568	2 660 568	1.49
54 966	PEUGEOT SA	EUR	1 100 728	1 302 694	0.73
18 723	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PFD	EUR	1 020 778	1 020 778	0.57
51 669	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	1 298 505	1 172 370	0.65
58 916	PROXIMUS SADP	EUR	1 348 976	1 169 188	0.65
39 815	PRYSMIAN SPA	EUR	878 296	884 689	0.49
12 690	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	371 494	310 905	0.17
17 436	RANDSTAD NV	EUR	944 204	940 847	0.53
98 839	RELX NV	EUR	1 846 465	1 885 848	1.05
25 410	RENAULT SA	EUR	1 885 422	1 885 422	1.05
276 980	REPSOL SA	EUR	4 521 776	4 588 173	2.55
13 134	RTL GROUP SA	EUR	848 456	847 143	0.47
54 697	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	899 084	771 775	0.43
19 085	SAFRAN SA	EUR	1 944 780	2 143 246	1.20
119 580	SAIPEM SPA	EUR	499 475	550 427	0.31
54 679	SAMPO OYJ - A	EUR	2 409 704	2 409 704	1.35
32 746	SANOFI	EUR	2 413 053	2 413 053	1.35
7 975	SAP SE	EUR	826 370	826 370	0.46
7 434	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	522 164	522 164	0.29
7 481	SIEMENS AG - REG	EUR	867 776	837 722	0.47
25 038	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	911 457	980 363	0.55
28 091	SIGNIFY NV	EUR	753 860	680 926	0.38
13 304	SILTRONIC AG	EUR	1 718 017	1 660 339	0.93
24 930	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	822 613	877 037	0.49
265 649	SNAM SPA	EUR	939 335	939 335	0.52
23 443	SOCIETE BIC SA	EUR	1 968 587	1 869 579	1.04
18 559	STORA ENSO OYJ - R	EUR	268 490	297 594	0.17
103 840	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	1 992 661	2 201 408	1.23
1 480 303	TELECOM ITALIA SPA/MILANO	EUR	812 686	812 686	0.45
367 269	TELEFONICA SA	EUR	2 848 460	2 566 109	1.43
12 831	TELEPERFORMANCE	EUR	1 948 559	2 123 531	1.19
19 432	THALES SA	EUR	2 358 073	2 358 073	1.32
24 875	TOTAL SA	EUR	1 314 204	1 340 016	0.75
44 969	UCB SA	EUR	3 161 688	3 541 757	1.97
231	UNIBAIL RODAMCO REITS	EUR	41 811	41 811	0.02
25 959	UNICREDIT SPA	EUR	322 774	322 774	0.18
53 475	UNILEVER NV	EUR	2 649 419	2 649 419	1.48
31 812	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	967 030	1 056 158	0.59
14 499	VALEO SA	EUR	779 360	567 056	0.32
6 371	VINCI SA	EUR	524 958	525 990	0.29
53 693	VOESTALPINE AG	EUR	2 075 820	2 074 698	1.16
16 302	WIENERBERGER AG	EUR	352 644	384 075	0.21
27 003	WOLTERS KLUWER NV	EUR	1 220 821	1 474 364	0.82

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
14 862	1&1 DRILLISCH AG	EUR	647 983	647 983	0.36
Total Actions			177 466 997	180 114 082	100.55
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			177 466 997	180 114 082	100.55
Total Investissements			177 466 997	180 114 082	100.55

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Assurance dommages	6.33	France	31.66
Production de pétrole et gaz	6.26	Allemagne	19.55
Pharmacie et biotechnologie	6.11	Pays-Bas	14.16
Biens personnels	5.55	Italie	9.19
Automobile et pièces détachées	4.92	Espagne	8.97
Épicerie et droguerie	4.38	Finlande	6.20
Chimie	4.37	Belgique	4.35
Banques	4.36	Portugal	2.40
Téléphonie fixe	4.35	Luxembourg	1.60
Médias	4.32	Autriche	1.55
Construction et matériaux	4.12	Irlande	0.92
Fonds de placement immobilier	4.01		
Aérospatiale et défense	3.90		100.55
Assurance vie	3.16		
Électricité	3.08		
Matériel et services de santé	2.70		
Métaux industriels et mine	2.67		
Génie industriel	2.57		
Services d'assistance	2.55		
Matériel électronique et électrique	2.03		
Gaz, eau et autres services	1.88		
Investissement et services immobiliers	1.77		
Production alimentaire	1.66		
Services logiciels et informatiques	1.61		
Voyages, loisirs et restauration	1.60		
Matériel et équipement technologique	1.55		
Boissons	1.49		
Détaillants généralistes	1.33		
Services financiers	1.30		
Produits forestiers et papier	1.25		
Produits ménagers et construction de logements	1.04		
Industrie générale	0.99		
Transport industriel	0.67		
Téléphonie mobile	0.36		
Matériel, services et distribution pour l'industrie pétrolière	0.31		
	100.55		

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
3 025	ABBVIE INC	USD	285 416	290 340	0.20
5 498	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	227 897	229 522	0.16
5 001	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	325 427	307 054	0.21
10 221	AETNA INC	USD	1 859 022	2 046 960	1.41
8 305	AFLAC INC	USD	369 057	384 023	0.26
35 104	AGEAS	EUR	1 814 514	1 820 803	1.24
9 900	ALFRESA HOLDINGS CORP	JPY	232 031	248 828	0.17
1 429	ALLERGAN PLC	USD	253 776	273 954	0.19
5 285	ALLSTATE CORP	USD	504 057	531 512	0.36
41 284	ALSTOM SA	EUR	1 921 755	1 825 289	1.25
7 628	ALTRIA GROUP INC	USD	468 721	446 391	0.30
3 065	AMADEUS IT GROUP SA - A	EUR	219 706	285 005	0.19
3 180	AMERICAN EXPRESS CO	USD	312 822	337 016	0.23
3 316	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC/OH	USD	363 890	369 270	0.25
3 362	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	286 283	302 479	0.21
2 240	AMPHENOL CORP - A	USD	194 723	211 859	0.14
8 068	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	183 676	161 662	0.11
1 729	ANTHEM INC	USD	405 347	457 718	0.31
2 692	APPLE INC	USD	473 448	612 780	0.42
6 468	ARCELORMITTAL	EUR	199 808	195 212	0.13
30 628	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	888 663	936 298	0.64
962	ARISTA NETWORKS INC	USD	265 781	287 619	0.20
2 528	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	179 994	182 370	0.12
7 762	ASHTREAD GROUP PLC	GBP	240 755	238 300	0.16
3 342	ASSURANT INC	USD	368 121	343 624	0.23
4 024	ASX LTD	AUD	197 179	196 846	0.13
8 920	ATHENE HOLDING LTD	USD	406 192	442 967	0.30
8 986	AT&T INC	USD	305 541	287 013	0.20
4 541	AUTOLIV INC	USD	465 272	404 558	0.28
1 517	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	197 240	222 620	0.15
24 510	AXA SA	EUR	605 115	620 111	0.42
6 464	AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	USD	341 305	371 809	0.25
37 823	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	246 405	266 456	0.18
8 033	BCE INC	CAD	331 023	327 923	0.22
5 287	BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	284 807	250 345	0.17
1 326	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	251 728	276 763	0.19
2 515	BEST BUY CO INC	USD	191 165	200 093	0.14
632	BIOGEN INC	USD	171 368	223 406	0.15
592	BOEING CO	USD	198 191	202 932	0.14
4 401	BOUYGUES SA	EUR	194 019	194 735	0.13
4 198	BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	USD	173 923	174 259	0.12
13 130	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	1 490 111	1 774 388	1.21
10 100	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	211 863	207 857	0.14
5 641	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	304 614	294 573	0.20

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
2 570	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	224 100	241 045	0.16
1 512	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	204 352	189 320	0.13
3 804	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	358 888	376 938	0.26
6 085	CARDINAL HEALTH INC	USD	379 923	317 576	0.22
5 306	CBRE GROUP INC	USD	246 623	258 986	0.18
6 974	CDW CORP/DE	USD	543 296	610 643	0.42
2 340	CELANESE CORP - A	USD	262 361	273 382	0.19
4 059	CELGENE CORP	USD	340 556	383 373	0.26
1 961	CENTENE CORP	USD	215 887	287 247	0.20
6 978	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	294 435	362 507	0.25
4 060	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	367 078	390 085	0.27
12 689	CI FINANCIAL CORP	CAD	222 694	204 355	0.14
1 144	CINTAS CORP	USD	208 494	244 095	0.17
6 485	CISCO SYSTEMS INC	USD	276 974	309 788	0.21
2 114	CME GROUP INC	USD	344 668	369 379	0.25
12 403	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	830 257	823 683	0.56
2 703	COLOPLAST A/S	DKK	274 946	289 974	0.20
2 856	COMERICA INC	USD	272 034	278 403	0.19
30 097	COMPUTERSHARE LTD	AUD	406 313	418 351	0.29
3 368	COPART INC	USD	192 515	216 596	0.15
3 927	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	813 953	915 502	0.63
2 896	COVESTRO AG	EUR	263 873	247 254	0.17
2 916	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	185 823	193 298	0.13
142 995	CROWN RESORTS LTD	AUD	1 433 875	1 468 499	1.00
4 946	CSX CORP	USD	350 622	366 795	0.25
2 323	CUMMINS INC	USD	323 782	329 401	0.22
4 677	CVS HEALTH CORP	USD	314 061	351 897	0.24
9 500	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	187 716	181 373	0.12
1 017	DASSAULT AVIATION SA	EUR	1 615 440	1 896 797	1.30
9 227	DELTA AIR LINES INC	USD	498 719	539 595	0.37
63 500	DENA CO LTD	JPY	1 221 640	1 100 663	0.75
12 451	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	311 976	325 807	0.22
4 569	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	330 385	356 930	0.24
12 290	DOLLAR GENERAL CORP	USD	1 199 660	1 324 002	0.90
7 526	DXC TECHNOLOGY CO	USD	636 728	685 543	0.47
4 007	EAST WEST BANCORP INC	USD	264 502	254 004	0.17
1 877	EIFFAGE SA	EUR	197 249	211 750	0.14
8 600	ELECTROLUX AB	SEK	188 159	192 022	0.13
3 266	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	188 735	192 237	0.13
1 747	EVEREST RE GROUP LTD	USD	396 909	389 616	0.27
3 569	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	258 110	261 536	0.18
7 808	EXPERIAN PLC	GBP	195 144	194 855	0.13
5 871	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	445 081	516 765	0.35
3 627	FAURECIA SA	EUR	289 778	222 732	0.15

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
11 521	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	194 509	195 172	0.13
8 208	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC - A	USD	333 327	329 141	0.22
16 191	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1 741 180	1 751 380	1.20
6 684	FIFTH THIRD BANCORP	USD	197 512	196 710	0.13
25 299	FIRST DATA CORP	USD	564 568	650 690	0.44
5 428	FISERV INC	USD	400 420	434 620	0.30
1 166	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	261 079	249 221	0.17
3 170	FMC CORP	USD	276 862	270 877	0.18
62 330	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	201 633	173 098	0.12
2 734	FORTIVE CORP	USD	210 901	229 601	0.16
8 853	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	297 195	280 994	0.19
14 054	FREEMPORT-MCMORAN INC - B	USD	240 885	197 459	0.13
7 300	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	279 230	309 354	0.21
32 000	FUJITSU LTD	JPY	197 971	234 650	0.16
1 412	F5 NETWORKS INC	USD	208 141	267 037	0.18
8 942	GAP INC	USD	281 924	271 390	0.19
26 780	GARMIN LTD	USD	1 597 947	1 824 789	1.25
475	GEBERIT AG - REG	CHF	209 827	216 497	0.15
8 149	GENERAL MILLS INC	USD	453 175	374 935	0.26
12 310	GENERAL MOTORS CO	USD	494 489	443 776	0.30
4 979	GILEAD SCIENCES INC	USD	389 159	377 060	0.26
56 065	GPT GROUP	AUD	211 262	209 627	0.14
17 051	GREAT-WEST LIFECO INC	CAD	421 923	416 352	0.28
46 251	GVC HOLDINGS PLC	GBP	670 240	662 481	0.45
25 009	H LUNDBECK A/S	DKK	1 487 584	1 470 657	1.00
96 000	HANG LUNG GROUP LTD	HKD	257 168	269 082	0.18
9 300	HANG SENG BANK LTD	HKD	249 079	252 142	0.17
2 608	HCA HEALTHCARE INC	USD	324 174	349 759	0.24
7 398	HD SUPPLY HOLDINGS INC	USD	318 780	337 275	0.23
2 953	HERMES INTERNATIONAL	EUR	1 687 652	1 924 744	1.31
16 851	HERSHEY CO	USD	1 701 774	1 693 863	1.16
5 345	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	425 800	414 879	0.28
5 000	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP	JPY	206 195	196 826	0.13
56 000	HITACHI LTD	JPY	410 843	366 398	0.25
1 265	HOCHTIEF AG	EUR	228 171	205 761	0.14
5 818	HOLLYFRONTIER CORP	USD	271 944	433 557	0.30
1 684	HOME DEPOT INC	USD	327 386	338 097	0.23
9 500	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	280 456	282 040	0.19
471 000	HONG KONG & CHINA GAS CO LTD	HKD	967 402	969 735	0.66
28 811	HP INC	USD	623 208	710 191	0.48
11 994	H&R BLOCK INC	USD	282 579	324 558	0.22
108 491	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	1 668 493	1 689 824	1.15
7 161	HUMANA INC	USD	1 974 409	2 386 474	1.64
2 074	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	USD	499 620	507 031	0.35

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
11 329	HUSKY ENERGY INC	CAD	181 328	187 491	0.13
44 344	ICA GRUPPEN AB	SEK	1 473 643	1 351 708	0.92
30 816	IHS MARKIT LTD	USD	1 668 686	1 694 880	1.16
9 800	IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	190 664	181 355	0.12
6 611	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANCE & FINANCIAL SERVICES INC	CAD	274 902	274 285	0.19
4 211	INTEL CORP	USD	232 447	203 939	0.14
3 153	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	445 929	461 851	0.32
1 243	INTUIT INC	USD	250 589	272 801	0.19
8 140	INVESCO LTD	USD	222 385	196 174	0.13
11 300	ITOCHU CORP	JPY	195 086	198 057	0.14
73 646	J SAINSBURY PLC	GBP	317 467	310 336	0.21
14 322	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	1 807 656	2 269 177	1.56
2 077	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	266 064	250 798	0.17
1 675	JM SMUCKER CO	USD	199 798	173 162	0.12
2 073	JONES LANG LASALLE INC	USD	340 354	316 174	0.22
2 046	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	237 725	237 254	0.16
7 900	KDDI CORP	JPY	222 503	209 531	0.14
3 908	KELLOGG CO	USD	276 999	280 555	0.19
2 233	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	248 980	258 001	0.18
3 009	KLA-TENCOR CORP	USD	331 136	349 676	0.24
3 540	KOHL'S CORP	USD	232 945	280 049	0.19
23 980	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	578 533	584 799	0.40
2 106	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	195 772	221 461	0.15
10 692	KROGER CO	USD	255 239	336 798	0.23
15 400	KURARAY CO LTD	JPY	206 568	223 879	0.15
6 750	L BRANDS INC	USD	210 128	178 403	0.12
1 797	LAM RESEARCH CORP	USD	337 085	311 043	0.21
2 812	LEAR CORPORATION	USD	503 203	456 106	0.31
117 917	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	415 769	389 756	0.27
7 090	LEIDOS HOLDINGS INC	USD	422 706	501 759	0.34
7 830	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	495 482	513 491	0.35
7 162	LOEWS CORP	USD	359 031	360 320	0.25
5 171	LOWE'S COS INC	USD	509 447	562 346	0.38
1 768	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	220 098	273 916	0.19
4 909	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	550 397	553 637	0.38
2 333	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	199 189	218 330	0.15
9 492	MACY'S INC	USD	331 366	346 933	0.24
5 028	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	312 533	272 463	0.19
3 762	MANPOWERGROUP INC	USD	330 897	352 612	0.24
16 254	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	299 415	297 668	0.20
5 577	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	388 159	458 931	0.31
2 148	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	179 100	181 785	0.12
26 200	MARUBENI CORP	JPY	206 378	215 394	0.15
1 530	MASTERCARD INC	USD	305 529	329 807	0.23

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
24 700	MAZDA MOTOR CORP	JPY	296 239	287 018	0.20
27 348	METRO AG	EUR	334 638	428 130	0.29
9 081	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	599 352	659 462	0.45
7 861	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	334 488	412 860	0.28
3 002	MICROSOFT CORP	USD	297 132	337 215	0.23
15 400	MITSUI & CO LTD	JPY	263 600	257 280	0.18
850 100	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	1 424 779	1 495 734	1.02
3 219	MOLSON COORS BREWING CO - B	USD	224 364	214 836	0.15
1 900	MOODY'S CORP	USD	302 081	338 238	0.23
15 954	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	1 711 747	2 047 855	1.41
2 047	MSCI INC	USD	355 707	368 992	0.25
10 280	NASDAQ INC	USD	935 638	981 123	0.67
26 322	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	1 131 829	1 238 977	0.85
3 939	NESTE OYJ	EUR	301 021	342 810	0.23
11 954	NEWELL BRANDS INC	USD	313 075	259 641	0.18
6 103	NEXT PLC	GBP	472 088	436 291	0.30
5 700	NH FOODS LTD	JPY	231 798	208 446	0.14
293	NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	1 662 511	1 709 618	1.17
6 600	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	195 219	212 490	0.15
11 100	NOK CORP	JPY	217 636	212 420	0.15
4 687	NORDSTROM INC	USD	247 614	294 578	0.20
1 389	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	235 533	241 464	0.16
68 300	NTT DOCOMO INC	JPY	1 742 322	1 777 026	1.21
4 333	NUCOR CORP	USD	292 737	270 813	0.18
1 138	NVIDIA CORP	USD	286 992	319 414	0.22
3 345	OMNICOM GROUP INC	USD	247 216	231 875	0.16
7 949	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	181 396	169 632	0.12
755	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	229 339	253 242	0.17
63 839	ORICA LTD	AUD	840 076	812 113	0.55
315	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	241 425	247 864	0.17
5 595	PAYCHEX INC - AK9420	USD	359 064	409 834	0.28
16 137	PEARSON PLC	GBP	190 302	192 421	0.13
19 586	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	USD	360 578	362 537	0.25
7 527	PERSIMMON PLC	GBP	266 708	238 032	0.16
9 297	PEUGEOT SA	EUR	225 102	256 364	0.18
9 680	PFIZER INC	USD	341 637	401 914	0.27
4 348	PHILLIPS 66	USD	413 599	515 281	0.35
1 874	POLARIS INDUSTRIES INC	USD	197 782	203 235	0.14
10 208	POWER FINANCIAL CORP	CAD	254 251	238 221	0.16
1 651	PRAXAIR INC	USD	274 809	261 172	0.18
7 043	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	442 311	388 703	0.27
8 056	PROGRESSIVE CORP - AL4288	USD	483 682	544 022	0.37
7 319	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	690 474	719 092	0.49
21 178	QURATE RETAIL INC	USD	520 282	440 291	0.30
2 666	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	257 429	248 045	0.17

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
13 370	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	243 869	260 180	0.18
19 737	REPSOL SA	EUR	384 421	380 399	0.26
3 973	RIO TINTO LTD	AUD	241 857	209 005	0.14
5 468	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	312 496	427 488	0.29
12 520	ROCKWELL COLLINS INC	USD	1 680 057	1 702 094	1.16
3 703	ROSS STORES INC	USD	319 428	354 673	0.24
1 629	SAFRAN SA	EUR	194 241	212 847	0.15
2 622	SANOFI	EUR	226 380	224 806	0.15
9 302	SCOR SE	EUR	353 135	377 827	0.26
7 213	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	407 602	386 184	0.26
3 328	SEATTLE GENETICS INC	USD	237 120	255 457	0.17
15 229	SEEK LTD	AUD	237 370	246 708	0.17
19 300	SEIKO EPSON CORP	JPY	341 337	330 877	0.23
675	SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	303 095	307 517	0.21
5 801	SHIRE PLC	GBP	332 863	339 189	0.23
13 000	SHOWA SHELL SEKIYU KK	JPY	165 498	262 732	0.18
6 342	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	1 088 874	1 160 776	0.79
4 829	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	196 050	197 660	0.13
2 203	SOCIETE BIC SA	EUR	209 340	204 414	0.14
90 380	SOUTH32 LTD	AUD	241 642	227 466	0.16
2 525	S&P GLOBAL INC	USD	497 583	522 801	0.36
2 805	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS INC - A	USD	256 798	239 828	0.16
140 561	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	575 968	578 972	0.40
5 417	STEEL DYNAMICS INC	USD	253 280	247 719	0.17
6 400	SUBARU CORP	JPY	186 825	190 525	0.13
15 600	SUMITOMO CORP	JPY	256 167	253 728	0.17
8 414	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	347 593	334 701	0.23
5 442	SUNTRUST BANKS INC	USD	370 619	400 314	0.27
6 200	SUZUKEN CO LTD/AICHI JAPAN	JPY	258 801	282 365	0.19
3 100	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	185 676	202 128	0.14
93	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	21 446	33 772	0.02
8 464	SYMANTEC CORP	USD	179 014	170 634	0.12
29 325	SYSCO CORP	USD	1 934 333	2 194 096	1.51
3 759	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	456 418	435 631	0.30
7 218	TARGET CORP	USD	543 213	631 575	0.43
341 913	TELECOM ITALIA SPA/MILANO	EUR	249 079	218 401	0.15
34 528	TELEFONICA SA	EUR	320 373	280 691	0.19
108 411	TELSTRA CORP LTD	AUD	221 076	243 052	0.17
106 650	TESCO PLC	GBP	349 967	341 703	0.23
3 600	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	404 032	404 640	0.28
3 296	TJX COS INC	USD	276 586	362 461	0.25
6 235	TORCHMARK CORP	USD	532 665	548 181	0.37
14 800	TOSOH CORP	JPY	238 138	233 041	0.16
2 910	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	USD	249 350	282 677	0.19

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
4 000	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	261 708	249 989	0.17
6 100	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	201 384	208 495	0.14
5 186	TRACTOR SUPPLY CO	USD	352 850	457 820	0.31
2 406	TRANSDIGM GROUP INC	USD	841 284	842 100	0.58
32 278	UGI CORP	USD	1 515 490	1 744 626	1.19
2 266	UNION PACIFIC CORP	USD	291 401	341 305	0.23
3 349	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	233 057	292 770	0.20
1 949	UNITED RENTALS INC	USD	294 241	303 791	0.21
1 798	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	415 957	482 691	0.33
14 142	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC - B	USD	1 592 007	1 840 723	1.26
12 120	UNUM GROUP	USD	535 922	446 986	0.31
4 570	VALERO ENERGY CORP	USD	444 564	538 712	0.37
16 439	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	1 758 093	1 957 721	1.35
9 638	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	494 237	524 018	0.36
3 727	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	251 775	260 289	0.18
13 508	VIACOM INC - B	USD	404 013	395 514	0.27
104 381	VICINITY CENTRES	AUD	203 603	209 106	0.14
2 273	VISA INC	USD	282 329	333 881	0.23
84 277	VODAFONE GROUP PLC	GBP	196 271	180 196	0.12
4 796	VOYA FINANCIAL INC	USD	245 118	240 136	0.16
2 257	WABCO HOLDINGS INC	USD	276 640	277 792	0.19
3 692	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	262 509	253 124	0.17
5 974	WALMART INC	USD	513 251	572 668	0.39
4 486	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	284 258	297 827	0.20
2 932	WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	319 002	277 279	0.19
8 915	WESTPAC BANKING CORP	AUD	194 116	184 009	0.13
5 872	WESTROCK CO	USD	331 122	323 430	0.22
37 000	WHEELOK & CO LTD	HKD	258 379	232 166	0.16
88 300	WILMAR INTERNATIONAL LTD	SGD	214 570	206 241	0.14
3 424	WOLTERS KLUWER NV	EUR	192 008	217 517	0.15
73 560	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	1 555 990	1 505 541	1.03
23 045	WR BERKLEY CORP - C	USD	1 734 998	1 803 502	1.23
323 500	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	1 633 929	1 607 508	1.10
3 497	YUM! BRANDS INC	USD	271 857	303 854	0.21
798	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	237 844	243 577	0.17
Total Actions			137 352 505	143 964 296	98.31
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			137 352 505	143 964 296	98.31

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Sociétés d'investissement à capital variable					
149 658	LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET - IC	USD	1 599 245	1 613 328	1.10
Total Sociétés d'investissement à capital variable			1 599 245	1 613 328	1.10
Total Fonds d'investissement			1 599 245	1 613 328	1.10
Total Investissements			138 951 750	145 577 624	99.41

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Services financiers	8.38	États-Unis d'Amérique	57.41
Services d'assistance	8.11	Japon	9.66
Détaillants généralistes	8.01	France	5.58
Matériel et équipement technologique	6.73	Australie	4.32
Épicerie et droguerie	6.60	Canada	3.39
Matériel et services de santé	5.56	Royaume-Uni	2.77
Assurance dommages	4.99	Bermudes	2.75
Assurance vie	4.51	Suisse	1.96
Aérospatiale et défense	3.48	Danemark	1.38
Fonds de placement immobilier	3.40	Suède	1.33
Pharmacie et biotechnologie	3.26	Belgique	1.24
Banques	3.07	Luxembourg	1.24
Biens personnels	3.03	Pays-Bas	1.21
Voyages, loisirs et restauration	2.74	Hong Kong (Chine)	1.18
Automobile et pièces détachées	2.70	Allemagne	0.82
Chimie	2.50	Espagne	0.80
Services logiciels et informatiques	2.21	Îles Vierges britanniques	0.45
Production de pétrole et gaz	2.13	Île de Man	0.45
Industrie générale	2.02	Irlande	0.40
Génie industriel	1.96	Jersey	0.36
Gaz, eau et autres services	1.85	Finlande	0.23
Transport industriel	1.43	Inde	0.19
Téléphonie mobile	1.34	Italie	0.15
Téléphonie fixe	1.26	Singapour	0.14
Fonds d'investissement	1.10		99.41
Produits ménagers et construction de logements	0.96		
Construction et matériaux	0.93		
Production alimentaire	0.85		
Médias	0.71		
Matériel électronique et électrique	0.70		
Investissement et services immobiliers	0.68		
Métaux industriels et mine	0.56		
Mine	0.48		
Tabac	0.45		
Produits forestiers et papier	0.34		
Boissons	0.20		
Énergie alternative	0.18		
	99.41		

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
44 631	ABBVIE INC	USD	3 112 953	3 681 722	1.88
3 930	ABIOMED INC	USD	1 445 651	1 373 321	0.70
8 975	AES CORP/VA	USD	100 095	103 828	0.05
165 899	AGNC INVESTMENT CORP	USD	2 635 850	2 711 989	1.39
11 903	AKER BP ASA	NOK	380 291	363 329	0.19
343	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	75 618	113 937	0.06
162 303	ALTAGAS LTD	CAD	2 593 380	2 594 238	1.33
63 790	ALTRIA GROUP INC	USD	3 414 142	3 208 415	1.64
1 368 886	ALUMINA LTD	AUD	2 009 768	2 450 517	1.25
211	AMAZON.COM INC	USD	271 614	365 004	0.19
298 307	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	2 675 282	2 722 837	1.39
1 794	ARISTA NETWORKS INC	USD	433 277	460 997	0.24
86 500	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	144 176	148 684	0.08
14 278	ASTRAZENECA PLC	GBP	805 497	924 326	0.47
41 500	ATLANTIA SPA	EUR	1 022 975	744 925	0.38
187 835	AT&T INC	USD	5 673 707	5 156 382	2.64
59 141	AUSNET SERVICES	AUD	59 336	60 472	0.03
19 800	A2 MILK CO LTD	NZD	136 160	142 493	0.07
72 341	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	453 914	438 014	0.22
35 283	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - PFD	EUR	2 578 321	2 549 197	1.30
6 797	BCE INC	CAD	239 162	238 476	0.12
1 262	BEST BUY CO INC	USD	78 531	86 295	0.04
8 393	BOEING CO	USD	1 723 934	2 472 743	1.27
162 930	BOMBARDIER INC - B	CAD	523 757	462 860	0.24
5 987	BOUYGUES SA	EUR	204 303	227 686	0.12
10 397	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	460 937	466 636	0.24
70 776	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	2 542 122	1 932 893	0.99
634	CATERPILLAR INC	USD	70 811	75 660	0.04
700	CENTENE CORP	USD	74 126	88 127	0.05
174 829	CENTURYLINK INC	USD	2 604 371	3 209 581	1.64
119 421	CISCO SYSTEMS INC	USD	3 676 865	4 903 087	2.51
1 055	CME GROUP INC	USD	152 770	158 436	0.08
29 249	COCA-COLA AMATIL LTD	AUD	167 391	170 716	0.09
59 682	COCA-COLA CO	USD	2 297 716	2 286 228	1.17
4 400	COPART INC	USD	215 646	243 201	0.12
35 570	DAIMLER AG	EUR	2 391 195	1 981 249	1.01
118 800	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	2 096 252	1 859 452	0.95
1 835	DEUTSCHE LUFTHANSAAG - REG	EUR	48 077	41 269	0.02
637 056	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	GBP	2 677 285	2 354 933	1.20
26 137	DUKE ENERGY CORP	USD	1 672 870	1 824 985	0.93
2 500	EATON CORP PLC	USD	169 986	178 642	0.09
18 599	EMERA INC	CAD	471 586	506 181	0.26
147 047	ENDESA SA	EUR	2 680 580	2 836 537	1.45
228 658	ENEL SPA	EUR	1 108 991	974 083	0.50

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
41 477	ENGIE SA	EUR	553 824	523 855	0.27
2 346	ENTERGY CORP	USD	152 063	168 545	0.09
12 820	ESTEE LAUDER COS INC - A	USD	1 588 663	1 543 909	0.79
19 918	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	349 061	406 327	0.21
66 992	EXXON MOBIL CORP	USD	4 812 692	4 616 028	2.36
1 800	FAMILYMART UNY HOLDINGS CO LTD	JPY	163 934	135 194	0.07
88 666	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	267 818	211 634	0.11
94 396	FORTUM OYJ	EUR	1 711 415	2 057 833	1.05
7 088	GILEAD SCIENCES INC	USD	440 700	461 344	0.24
136 629	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	2 397 038	2 381 678	1.22
6 237	HARRIS CORP	USD	795 199	871 143	0.45
23 279	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	AUD	71 057	52 091	0.03
70	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	186	318	0.00
644 000	HKT TRUST & HKT LTD	HKD	691 145	715 070	0.37
14 653	HOLLYFRONTIER CORP	USD	909 200	938 497	0.48
771	HONG KONG & CHINA GAS CO LTD	HKD	942	1 364	0.00
201 772	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	2 705 334	2 701 110	1.38
5 539	ICADE	EUR	449 603	465 553	0.24
267	ILLUMINA INC	USD	54 394	81 426	0.04
53 835	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	1 900 964	1 650 262	0.84
32 564	INTER PIPELINE LTD	CAD	495 588	514 705	0.26
3 454	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	480 552	434 845	0.22
1 024 874	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	2 805 954	2 180 419	1.12
610	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	217 541	293 597	0.15
22 993	IRON MOUNTAIN INC	USD	638 548	713 406	0.36
71 900	ITOCHU CORP	JPY	1 092 953	1 083 114	0.55
5 405	KEURIG DR PEPPER INC	USD	553 171	105 917	0.05
2 900	KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	220 394	179 375	0.09
14 626	KOHL'S CORP	USD	689 566	994 467	0.51
11 060	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	223 301	231 818	0.12
2 900	KOSE CORP	JPY	480 650	460 800	0.24
32 376	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	1 945 499	1 820 402	0.93
400	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	42 514	53 263	0.03
175	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	12 945	16 963	0.01
19 200	MACY'S INC	USD	625 757	603 146	0.31
112 500	MARINE HARVEST ASA	NOK	1 934 422	2 094 489	1.07
17 300	MARUBENI CORP	JPY	115 987	122 239	0.06
800	MCDONALD'S CORP	USD	113 195	111 546	0.06
52 099	MERCK & CO INC	USD	2 740 580	3 071 311	1.57
1 002 701	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	1 723 886	1 852 618	0.95
2 822	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	136 494	127 384	0.07
31 100	MITSUBISHI CORP	JPY	749 468	764 394	0.39
25 600	mitsui & CO LTD	JPY	378 181	367 586	0.19
21 199	NATIXIS SA	EUR	135 207	121 894	0.06

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
7 083	NEKTAR THERAPEUTICS	USD	321 692	404 769	0.21
45 091	NESTLE SA	CHF	3 120 398	3 261 058	1.67
5 200	NETAPP INC	USD	336 169	387 978	0.20
449	NETFLIX INC	USD	144 898	141 889	0.07
78 800	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	660 023	635 214	0.32
318 696	NORDEA BANK AB	SEK	3 079 147	2 962 034	1.52
45 816	NOVARTIS AG - REG	CHF	3 472 106	3 272 775	1.67
1 566	NVIDIA CORP	USD	315 164	377 778	0.19
108 000	NWS HOLDINGS LTD	HKD	170 413	165 331	0.08
22 835	ONEOK INC	USD	1 056 069	1 293 558	0.66
1 305 000	PCCW LTD	HKD	635 594	595 897	0.30
12 993	PEPSICO INC	USD	1 161 788	1 250 834	0.64
87 279	PERSIMMON PLC	GBP	2 628 588	2 372 226	1.21
186 247	PFIZER INC	USD	5 455 926	6 646 306	3.41
41 077	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	3 373 545	2 749 882	1.41
3 400	PLAINS GP HOLDINGS LP - A	USD	73 181	75 335	0.04
5 700	POLA ORBIS HOLDINGS INC	JPY	203 720	173 190	0.09
184	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PFD	EUR	12 092	10 032	0.01
5 508	POSTE ITALIANE SPA	EUR	42 081	36 529	0.02
35 852	PROCTER & GAMBLE CO	USD	2 644 024	2 556 015	1.31
31 056	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	748 450	704 661	0.36
2 609	RAYTHEON CO	USD	455 340	447 219	0.23
675	RED HAT INC	USD	99 779	85 705	0.04
18 731	RIO TINTO PLC	GBP	916 691	765 645	0.39
15 642	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	245 066	260 434	0.13
13 310	ROCHE HOLDING AG	CHF	2 598 070	2 848 299	1.46
260 300	ROYAL MAIL PLC	GBP	1 454 665	1 302 736	0.67
3 950	RTL GROUP SA	EUR	256 750	254 775	0.13
23 162	SAMPO OYJ - A	EUR	1 036 449	1 020 749	0.52
163 200	SANDS CHINA LTD	HKD	759 174	684 453	0.35
146	SARTORIUS AG	EUR	18 936	22 834	0.01
31 207	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	1 344 309	1 436 032	0.73
900	SERVICENOW INC	USD	138 543	151 890	0.08
70 500	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	1 326 124	1 436 615	0.73
20 300	SHISEIDO CO LTD	JPY	1 064 332	1 231 078	0.63
355	SHOPIFY INC	USD	49 873	44 446	0.02
2 100	SIKA AG	CHF	225 913	268 180	0.14
17 255	SKANSKA AB - B	SEK	266 918	278 703	0.14
8 269	SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	163 983	168 688	0.09
35 799	SOUTHERN CO	USD	1 509 335	1 347 039	0.69
128 326	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	259 398	291 983	0.15
4 548	SQUARE INC - A	USD	200 952	346 485	0.18
50 347	SSE PLC	GBP	818 015	704 740	0.36
124 800	SUMITOMO CORP	JPY	1 767 442	1 744 583	0.89

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
17 174	SWEDBANK AB - A	SEK	316 212	343 795	0.18
18 933	SWISS RE AG	CHF	1 484 021	1 466 519	0.75
61 346	TARGA RESOURCES CORP	USD	2 350 395	2 903 588	1.49
10 005	TARGET CORP	USD	621 776	752 417	0.38
1 007 547	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	2 148 247	1 883 628	0.96
155 501	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	628 020	557 160	0.29
155 361	TELIA CO AB	SEK	645 668	592 784	0.30
40 384	TOTAL SA	EUR	1 923 143	2 175 486	1.11
24 834	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	712 736	824 489	0.42
18 525	VALERO ENERGY CORP	USD	1 843 213	1 876 860	0.96
190 651	VEREIT INC	USD	1 193 034	1 281 384	0.66
113 010	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	4 592 809	5 280 924	2.71
570 335	VODAFONE GROUP PLC	GBP	1 302 520	1 048 094	0.54
23 384	WESFARMERS LTD	AUD	659 532	747 829	0.38
6 352	WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	606 604	516 294	0.26
102 500	WH GROUP LTD	HKD	101 225	66 446	0.03
700	WW GRAINGER INC	USD	187 709	213 020	0.11
309 600	WYNN MACAU LTD	HKD	936 827	740 759	0.38
4 700	XPO LOGISTICS INC	USD	452 315	430 211	0.22
55 677	ZIONS BANCORPORATION	USD	2 467 726	2 550 088	1.30
35 947	ZOETIS INC	USD	2 460 436	2 799 139	1.43
13 978	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	3 557 401	3 667 012	1.88
Total Actions			174 761 550	178 131 990	91.13
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			174 761 550	178 131 990	91.13
Fonds d'investissement					
Sociétés d'investissement à capital variable					
79 938	LYXOR ETF MSCI WORLD EURO - A	EUR	14 347 959	14 775 740	7.56
Total Sociétés d'investissement à capital variable			14 347 959	14 775 740	7.56
Total Fonds d'investissement			14 347 959	14 775 740	7.56
Total Investissements			189 109 509	192 907 730	98.69

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Pharmacie et biotechnologie	14.00	États-Unis d'Amérique	47.61
Téléphonie fixe	8.23	France	10.49
Production de pétrole et gaz	7.91	Royaume-Uni	7.74
Fonds d'investissement	7.56	Suisse	6.11
Fonds de placement immobilier	5.72	Japon	4.26
Banques	5.16	Canada	3.83
Assurance dommages	4.35	Allemagne	3.00
Matériel et équipement technologique	4.15	Suède	2.14
Tabac	3.89	Italie	2.01
Produits ménagers et construction de logements	3.71	Finlande	2.00
Électricité	3.29	Australie	1.93
Production alimentaire	2.77	Espagne	1.45
Automobile et pièces détachées	2.64	Norvège	1.26
Biens personnels	2.43	Nouvelle-Zélande	1.17
Boissons	2.19	Singapour	1.03
Détaillants généralistes	2.08	Irlande	0.83
Transport industriel	2.00	Îles Caïmans	0.76
Voyages, loisirs et restauration	1.74	Hong Kong (Chine)	0.67
Aérospatiale et défense	1.73	Luxembourg	0.19
Gaz, eau et autres services	1.72	Pays-Bas	0.13
Métaux industriels et mine	1.36	Bermudes	0.08
Énergie alternative	1.35		
Services d'assistance	1.29		98.69
Épicerie et droguerie	1.18		
Services financiers	1.01		
Matériel et services de santé	0.96		
Services logiciels et informatiques	0.85		
Téléphonie mobile	0.82		
Médias	0.70		
Construction et matériaux	0.48		
Produits forestiers et papier	0.42		
Mine	0.39		
Chimie	0.27		
Matériel, services et distribution pour l'industrie pétrolière	0.26		
Industrie générale	0.04		
Génie industriel	0.02		
Assurance vie	0.02		
	98.69		

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
1 731	AALBERTS INDUSTRIES NV	EUR	67 310	63 943	0.05
6 640	ABB LTD	CHF	136 617	134 836	0.10
2 625	ABBOTT LABORATORIES	USD	125 667	150 799	0.11
3 235	ABBVIE INC	USD	226 112	266 863	0.19
1 943	ABN AMRO GROUP NV	EUR	44 232	45 330	0.03
2 002	ACCENTURE PLC - A	USD	264 086	290 914	0.21
359	ACKERMANS & VAN HAAREN NV	EUR	54 110	55 142	0.04
7 035	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	237 899	252 416	0.18
6 259	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	369 735	330 291	0.23
934	ADIDAS AG - REG - REG	EUR	161 890	200 717	0.14
540	ADOBE SYSTEMS INC	USD	77 296	122 299	0.09
12 952	AEGON NV	EUR	67 339	66 910	0.05
1 566	AENA SME SA	EUR	229 527	238 815	0.17
261	AEROPORTS DE PARIS	EUR	23 673	49 407	0.04
2 079	AETNA INC	USD	271 385	357 852	0.25
4 278	AFLAC INC	USD	147 008	170 017	0.12
4 064	AGEAS	EUR	168 916	181 173	0.13
1 278	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	67 059	74 187	0.05
24 449	AIB GROUP PLC	EUR	124 700	118 431	0.08
12 347	AIR FRANCE-KLM	EUR	138 077	102 159	0.07
2 280	AIR LIQUIDE SA	EUR	221 094	247 380	0.18
3 234	AIRBUS SE	EUR	240 960	343 645	0.24
1 230	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	80 584	79 435	0.06
4 131	AKER BP ASA	NOK	129 525	126 095	0.09
920	AKZO NOBEL NV - CVA	EUR	71 539	74 078	0.05
1 731	ALASKA AIR GROUP INC	USD	106 694	100 408	0.07
145	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	22 421	48 166	0.03
458	ALLERGAN PLC	USD	59 760	75 465	0.05
553	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	USD	96 841	113 395	0.08
3 769	ALLIANZ SE - REG	EUR	608 077	692 139	0.49
5 926	ALLSTATE CORP	USD	440 631	512 228	0.36
745	ALPHABET CLASS - A	USD	623 605	788 733	0.56
2 836	ALSTOM SA	EUR	100 119	107 768	0.08
2 111	ALTEN SA	EUR	185 497	187 773	0.13
1 669	ALTRIA GROUP INC	USD	94 621	83 945	0.06
7 168	AMADEUS IT GROUP SA - A	EUR	384 988	572 867	0.41
527	AMAZON.COM INC	USD	498 459	911 644	0.66
1 428	AMEREN CORP	USD	71 493	77 604	0.06
1 226	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	77 451	75 583	0.05
558	AMERICAN EXPRESS CO	USD	41 787	50 827	0.04
1 379	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	61 999	63 018	0.04
903	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	60 016	67 933	0.05
500	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	72 959	61 006	0.04
2 252	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	170 859	174 140	0.12

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
3 001	AMGEN INC	USD	463 093	515 367	0.37
1 197	AMPHENOL CORP - A	USD	83 897	97 303	0.07
1 140	AMUNDI SA	EUR	76 479	70 794	0.05
778	ANALOG DEVICES INC	USD	57 102	66 098	0.05
1 431	ANDEAVOR	USD	157 543	187 918	0.13
990	ANDRITZ AG	EUR	49 208	50 490	0.04
14 444	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	205 769	248 750	0.18
4 097	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	443 480	330 423	0.23
1 364	ANSYS INC	USD	203 035	218 029	0.15
2 798	ANTHEM INC	USD	415 946	636 626	0.45
6 832	ANTOFAGASTA PLC	GBP	81 959	61 485	0.04
295	AON PLC	USD	34 343	36 906	0.03
10 370	APPLE INC	USD	1 258 961	2 028 811	1.45
1 286	APPLIED MATERIALS INC	USD	52 154	47 549	0.03
571	APTIV PLC	USD	38 752	43 192	0.03
11 947	ARCELORMITTAL	EUR	275 907	309 905	0.22
2 854	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	96 424	123 628	0.09
1 712	ARKEMA SA	EUR	168 022	184 725	0.13
30 917	AROUNDTOWN SA	EUR	198 998	237 597	0.17
878	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	45 748	54 438	0.04
1 339	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	72 498	62 156	0.04
2 746	ASML HOLDING NV	EUR	350 687	482 307	0.34
5 661	ASR NEDERLAND NV	EUR	201 819	232 667	0.17
12 658	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	184 125	181 579	0.13
4 087	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	102 737	104 509	0.07
898	ASSURANT INC	USD	66 242	79 357	0.06
6 776	ASTRAZENECA PLC	GBP	375 585	438 663	0.31
3 473	ATLANTIA SPA	EUR	93 315	62 340	0.04
3 007	ATLAS COPCO AB	SEK	73 393	73 745	0.05
729	ATOS SE	EUR	69 913	75 233	0.05
22 461	AT&T INC	USD	687 806	616 592	0.44
1 901	AURUBIS AG	EUR	133 212	120 485	0.09
486	AUTODESK INC	USD	42 269	64 473	0.05
1 527	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	178 213	192 598	0.14
55	AUTOZONE INC	USD	35 973	36 251	0.03
245	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	42 419	38 596	0.03
626	AVERY DENNISON CORP	USD	47 918	56 590	0.04
12 888	AVIVA PLC	GBP	72 782	69 828	0.05
26 465	AXA SA	EUR	589 379	575 481	0.41
982	AXEL SPRINGER SE	EUR	57 841	61 473	0.04
28 423	A2A SPA	EUR	42 194	42 094	0.03
6 995	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GBP	63 424	55 747	0.04
17 535	BAE SYSTEMS PLC	GBP	126 397	118 709	0.08
47 005	BALFOUR BEATTY PLC	GBP	156 300	152 124	0.11

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
31 426	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	211 859	168 758	0.12
344 106	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA	EUR	89 763	86 302	0.06
99 407	BANCO SANTANDER SA	EUR	500 854	426 257	0.30
3 279	BANK OF AMERICA CORP	USD	77 409	87 168	0.06
6 529	BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	45 700	45 964	0.03
5 049	BANKINTER SA	EUR	39 741	38 696	0.03
24 690	BARCLAYS PLC	GBP	53 271	48 462	0.03
33 997	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	209 610	205 847	0.15
109	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	156 742	167 387	0.12
7 273	BASF SE - REG	EUR	610 046	579 585	0.41
3 501	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	186 747	223 781	0.16
8 763	BAYER AG	EUR	855 311	704 370	0.50
13 269	BBA AVIATION PLC	GBP	42 515	45 833	0.03
2 163	BB&T CORP	USD	99 412	96 038	0.07
4 290	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	EUR	167 174	80 223	0.06
8 468	BEAZLEY PLC	GBP	44 015	56 239	0.04
1 211	BECTON DICKINSON AND CO	USD	264 706	272 561	0.19
736	BEIERSDORF AG	EUR	66 795	73 821	0.05
1 999	BELLWAY PLC	GBP	72 131	65 163	0.05
4 527	BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	180 740	184 236	0.13
1 369	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	219 574	245 585	0.17
2 074	BEST BUY CO INC	USD	108 219	141 820	0.10
8 847	BHP BILLITON PLC	GBP	152 894	162 461	0.12
170	BIOGEN INC	USD	47 714	51 649	0.04
900	BIOMERIEUX	EUR	65 969	68 130	0.05
7 681	BNP PARIBAS SA	EUR	429 609	388 505	0.28
970	BOEING CO	USD	161 363	285 781	0.20
3 135	BOLIDEN AB	SEK	89 685	70 602	0.05
3 323	BOLSAS Y MERCADOS ESPANOL SHMSF SA	EUR	94 702	93 775	0.07
26	BOOKING HOLDINGS INC	USD	43 243	43 610	0.03
1 890	BOSKALIS WESTMINSTER	EUR	62 765	46 626	0.03
4 168	BOUYGUES SA	EUR	158 471	158 509	0.11
142 857	BP PLC	GBP	798 845	873 436	0.63
629	BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	USD	25 885	22 441	0.02
2 683	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	131 599	139 627	0.10
17 952	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	950 521	746 337	0.53
8 517	BRITISH LAND CO PLC	GBP	68 303	60 475	0.04
6 408	BRITVIC PLC	GBP	58 562	58 342	0.04
1 417	BROADCOM INC	USD	277 673	266 752	0.19
787	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	80 580	91 410	0.06
106 236	BT GROUP PLC	GBP	384 183	257 950	0.18
1 535	BUNZL PLC	GBP	40 157	41 121	0.03
1 270	BURBERRY GROUP PLC	GBP	32 469	31 723	0.02
3 943	BUREAU VERITAS SA	EUR	81 300	87 298	0.06

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
9 682	CA INC	USD	274 334	364 479	0.26
2 054	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	76 498	83 043	0.06
12 448	CAIXABANK SA	EUR	44 582	48 062	0.03
942	CAPGEMINI SE	EUR	80 445	104 327	0.07
1 768	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	152 752	150 573	0.11
8 724	CARDINAL HEALTH INC	USD	444 261	391 324	0.28
1 391	CARLSBERG A/S - B	DKK	141 619	146 279	0.10
1 050	CARNIVAL CORP	USD	58 855	55 492	0.04
1 044	CARNIVAL PLC	GBP	57 380	54 011	0.04
10 053	CASTELLUM AB	SEK	135 931	156 418	0.11
428	CATERPILLAR INC	USD	49 375	51 077	0.04
1 187	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	89 571	102 836	0.07
10 076	CBRE GROUP INC	USD	358 254	422 698	0.30
770	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	49 409	62 065	0.04
4 722	CENTENE CORP	USD	358 659	594 481	0.42
2 963	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	75 438	70 771	0.05
98 283	CENTRICA PLC	GBP	185 783	157 336	0.11
3 168	CENTURYLINK INC	USD	70 815	58 159	0.04
1 091	CERNER CORP	USD	65 570	61 053	0.04
1 786	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	59 912	79 744	0.06
2 101	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	159 375	173 497	0.12
1 708	CHEVRON CORP	USD	171 467	173 897	0.12
166	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	65 648	67 795	0.05
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG - REG	CHF	60 201	75 894	0.05
797	CHRISTIAN DIOR SE	EUR	225 061	295 846	0.21
369	CHUBB LTD	USD	40 368	42 891	0.03
6 951	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	293 286	257 639	0.18
1 074	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	78 921	81 797	0.06
1 111	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	110 344	113 266	0.08
2 518	CIE PLASTIC OMNIUM SA	EUR	83 030	85 914	0.06
827	CIGNA CORP	USD	118 785	133 870	0.10
383	CINTAS CORP	USD	42 855	70 237	0.05
15 071	CISCO SYSTEMS INC	USD	436 612	618 772	0.44
884	CITIGROUP INC	USD	52 878	54 126	0.04
1 556	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	48 690	55 045	0.04
1 630	CITRIX SYSTEMS INC	USD	150 498	159 736	0.11
1 908	CLARIANT AG - REG	CHF	31 435	41 068	0.03
528	CLOROX CO	USD	68 919	65 792	0.05
706	CME GROUP INC	USD	85 099	106 024	0.08
1 564	CMS ENERGY CORP	USD	66 147	66 189	0.05
7 999	CNP ASSURANCES	EUR	156 147	158 940	0.11
4 119	COCA-COLA CO	USD	165 966	157 786	0.11
1 328	COCA-COLA HBC AG	EUR	26 255	39 362	0.03
957	COFINIMMO SA	EUR	102 328	107 280	0.08

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
2 125	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	133 573	143 243	0.10
517	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	29 475	29 509	0.02
2 579	COLOPLAST A/S	DKK	213 775	237 793	0.17
1 088	COLRUYT SA	EUR	49 024	55 706	0.04
3 538	COMCAST CORP	USD	113 312	112 480	0.08
672	COMERICA INC	USD	52 269	56 301	0.04
12 618	COMPASS GROUP PLC	GBP	229 718	233 782	0.17
1 569	CONAGRA BRANDS INC	USD	57 062	49 558	0.04
667	CONOCOPHILLIPS	USD	39 087	42 095	0.03
2 031	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	150 326	137 780	0.10
301	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	54 129	53 862	0.04
504	CONTINENTAL AG	EUR	94 672	79 657	0.06
241	COOPER COS INC	USD	42 263	52 981	0.04
1 983	CORNING INC	USD	51 830	57 112	0.04
461	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	76 467	92 370	0.07
3 858	COVESTRO AG	EUR	251 973	283 100	0.20
557	COVIVIO	EUR	43 839	50 158	0.04
5 614	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	78 551	66 200	0.05
3 646	CREDIT SUISSE GROUP AG - REG	CHF	48 966	47 031	0.03
1 558	CRH PLC	EUR	47 733	44 574	0.03
1 684	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	75 654	95 944	0.07
895	CSX CORP	USD	40 381	57 046	0.04
1 945	CUMMINS INC	USD	258 474	237 044	0.17
6 409	CVS HEALTH CORP	USD	367 211	414 451	0.29
12 808	DAILY MAIL & GENERAL TRUST PLC - A NV	GBP	97 888	107 884	0.08
4 803	DAIMLER AG	EUR	310 808	267 527	0.19
472	DANAHER CORP	USD	35 936	42 003	0.03
7 339	DANONE	EUR	485 415	497 731	0.35
7 515	DANSKE BANK A/S	DKK	200 827	190 464	0.14
222	DASSAULT AVIATION SA	EUR	273 171	355 866	0.25
467	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	39 293	65 193	0.05
2 123	DAVITA INC	USD	118 605	126 431	0.09
716	DCC PLC	GBP	61 309	55 631	0.04
943	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	32 311	32 868	0.02
608	DEERE & CO	USD	70 693	75 144	0.05
5 083	DELTA AIR LINES INC	USD	234 278	255 482	0.18
1 754	DENTSPLY SIRONA INC	USD	79 631	60 180	0.04
2 504	DERWENT LONDON PLC	GBP	75 503	85 094	0.06
6 541	DEUTSCHE BANK AG - REG	EUR	84 194	63 461	0.05
858	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	85 269	102 102	0.07
14 690	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	285 066	330 378	0.23
7 314	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	245 266	229 733	0.16
20 485	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	288 478	284 946	0.20
8 338	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	301 948	363 037	0.26

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
25 695	DIAGEO PLC	GBP	698 182	773 448	0.55
16 809	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	GBP	67 418	62 136	0.04
744	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	47 684	49 954	0.04
39 937	DIXONS CARPHONE PLC	GBP	105 126	73 748	0.05
3 032	DNB ASA	NOK	45 970	53 224	0.04
2 628	DOLLAR GENERAL CORP	USD	210 584	243 330	0.17
1 092	DOLLAR TREE INC	USD	93 962	75 562	0.05
81	DORMAKABA HOLDING AG - REG B	CHF	67 396	48 985	0.03
835	DOWDUPONT INC	USD	45 471	50 330	0.04
11 661	DS SMITH PLC	GBP	64 576	64 353	0.05
771	DSV A/S	DKK	49 330	62 236	0.04
542	DTE ENERGY CO	USD	52 210	51 773	0.04
1 486	DUERR AG	EUR	64 503	58 994	0.04
1 356	DUKE ENERGY CORP	USD	99 553	94 681	0.07
5 738	DXC TECHNOLOGY CO	USD	404 804	449 226	0.32
1 052	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	87 051	87 731	0.06
2 983	EASYJET PLC	GBP	53 947	50 819	0.04
3 873	EATON CORP PLC	USD	269 208	276 752	0.20
431	ECOLAB INC	USD	51 217	55 743	0.04
1 725	EDENRED	EUR	37 206	56 632	0.04
810	EDISON INTERNATIONAL	USD	54 002	45 760	0.03
18 838	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	55 886	63 390	0.05
3 625	EIFFAGE SA	EUR	288 657	351 480	0.25
14 940	ELECTROCOMPONENTS PLC	GBP	106 313	123 806	0.09
8 183	ELECTROLUX AB	SEK	185 635	157 036	0.11
646	ELECTRONIC ARTS INC	USD	53 873	62 968	0.04
1 144	ELI LILLY & CO	USD	81 645	103 879	0.07
2 752	ELISA OYJ	EUR	99 197	101 411	0.07
1 072	EMERSON ELECTRIC CO	USD	59 138	70 696	0.05
259	EMS-CHEMIE HOLDING AG	CHF	143 522	140 865	0.10
2 864	ENAGAS SA	EUR	68 622	68 593	0.05
7 645	ENDESA SA	EUR	140 162	147 472	0.10
48 186	ENEL SPA	EUR	203 713	205 272	0.15
26 806	ENI SPA	EUR	404 403	428 360	0.30
892	ENTERGY CORP	USD	62 854	64 084	0.05
6 061	ENVISION HEALTHCARE CORP	USD	187 703	236 293	0.17
6 643	EPIROC AB - A	SEK	47 845	59 367	0.04
16 632	EQUINOR ASA	NOK	325 209	367 682	0.26
1 197	EQUITY RESIDENTIAL	USD	71 935	69 701	0.05
1 178	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	31 570	40 370	0.03
305	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	67 146	64 560	0.05
861	ESSILOR INTERNATIONAL CIE GENERALE D'OPTIQUE SA	EUR	107 022	107 022	0.08
2 509	ESSITY AB	SEK	58 584	55 938	0.04
1 168	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	50 671	59 088	0.04

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
749	EURAZEO SA	EUR	46 634	48 985	0.03
1 831	EURONEXT NV	EUR	94 021	103 635	0.07
3 462	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	67 196	70 625	0.05
299	EVEREST RE GROUP LTD	USD	68 039	57 312	0.04
724	EVERGY INC	USD	35 169	35 500	0.03
1 104	EVERSOURCE ENERGY	USD	58 926	59 237	0.04
1 234	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	37 826	39 624	0.03
7 454	EXELON CORP	USD	257 334	280 030	0.20
759	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	35 906	47 804	0.03
12 692	EXPERIAN PLC	GBP	243 003	272 230	0.19
7 322	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	432 981	553 917	0.39
403	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	33 642	31 939	0.02
4 831	EXXON MOBIL CORP	USD	328 136	332 876	0.24
8 437	FABEGE AB	SEK	81 883	96 972	0.07
1 665	FACEBOOK INC	USD	228 751	251 474	0.18
2 260	FAURECIA SA	EUR	101 028	119 283	0.08
2 097	FERGUSON PLC	GBP	138 808	144 798	0.10
910	FERRARI NV	EUR	61 781	102 557	0.07
11 634	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	120 905	169 391	0.12
1 531	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	120 829	142 336	0.10
20 380	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	199 444	209 201	0.15
2 911	FIRSTENERGY CORP	USD	83 349	93 522	0.07
2 245	FISERV INC	USD	140 547	154 497	0.11
269	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	49 742	49 416	0.04
2 280	FLIR SYSTEMS INC	USD	91 292	122 946	0.09
216	FLUGHAFEN ZURICH AG	CHF	43 676	38 468	0.03
1 184	FLUOR CORP	USD	50 096	58 422	0.04
1 420	FOOT LOCKER INC	USD	53 033	60 168	0.04
21 517	FORD MOTOR CO	USD	212 941	175 317	0.12
627	FORTIVE CORP	USD	38 459	45 256	0.03
8 936	FORTUM OYJ	EUR	153 944	194 805	0.14
1 151	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	31 856	31 399	0.02
868	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WORLDWIDE	EUR	68 597	67 218	0.05
8 300	FREENET AG	EUR	237 008	190 153	0.14
1 822	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	159 281	158 988	0.11
2 722	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	180 134	179 053	0.13
3 212	FRESNILLO PLC	GBP	58 263	32 194	0.02
892	FUCHS PETROLUB SE - PFD	EUR	36 412	45 001	0.03
821	F5 NETWORKS INC	USD	122 466	133 449	0.09
505	GALAPAGOS NV	EUR	35 511	44 016	0.03
10 817	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	171 543	188 973	0.13
4 289	GAM HOLDING AG	CHF	58 824	28 530	0.02
987	GAP INC	USD	26 745	25 746	0.02
2 607	GARMIN LTD	USD	124 861	152 678	0.11

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
524	GARTNER INC	USD	55 972	67 447	0.05
143	GEBERIT AG - REG	CHF	52 866	56 018	0.04
2 186	GECINA SA	EUR	305 872	323 309	0.23
1 233	GEMALTO NV	EUR	49 154	61 675	0.04
4 294	GENERAL ELECTRIC CO	USD	45 935	47 756	0.03
1 962	GENERAL MILLS INC	USD	70 814	77 586	0.06
7 490	GENERAL MOTORS CO	USD	241 567	232 071	0.16
407	GENUINE PARTS CO	USD	34 611	34 928	0.02
48	GEORG FISCHER AG - REG	CHF	48 596	54 132	0.04
2 274	GERRESHEIMER AG	EUR	165 024	163 728	0.12
3 354	GILEAD SCIENCES INC	USD	211 769	218 305	0.16
38	GIVAUDAN SA - REG	CHF	72 839	79 630	0.06
6 051	GLANBIA PLC	EUR	101 910	87 921	0.06
24 978	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	456 685	435 409	0.31
45 671	GLENCORE PLC	GBP	171 214	159 975	0.11
569	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	50 380	60 925	0.04
1 910	GN STORE NORD A/S	DKK	46 782	85 339	0.06
3 428	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	USD	82 026	66 851	0.05
23 224	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	184 864	187 188	0.13
472	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	37 905	42 669	0.03
7 221	GVC HOLDINGS PLC	GBP	67 078	88 896	0.06
46 407	G4S PLC	GBP	148 499	129 296	0.09
2 614	H LUNDBECK A/S	DKK	114 534	132 116	0.09
2 322	HALMA PLC	GBP	36 947	37 146	0.03
11 117	HAMMERSON PLC	GBP	66 507	58 507	0.04
789	HANNOVER RUECK SE - REG	EUR	85 238	93 339	0.07
2 423	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	42 637	59 550	0.04
1 984	HARLEY-DAVIDSON INC	USD	68 892	72 676	0.05
511	HARRIS CORP	USD	51 007	71 373	0.05
1 173	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	53 578	50 781	0.04
38 063	HAYS PLC	GBP	69 714	86 488	0.06
2 259	HCA HEALTHCARE INC	USD	194 556	260 382	0.18
629	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	48 366	51 641	0.04
680	HEINEKEN NV	EUR	59 000	57 895	0.04
1 016	HELMERICH & PAYNE INC	USD	57 021	57 258	0.04
361	HELVETIA HOLDING AG - REG	CHF	173 773	186 716	0.13
535	HENKEL AG & CO KGAA - PFD	EUR	61 149	58 823	0.04
6 882	HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	114 374	79 772	0.06
602	HERMES INTERNATIONAL	EUR	253 586	337 240	0.24
796	HERSHEY CO	USD	81 725	68 770	0.05
3 569	HISCOX LTD	GBP	53 276	67 182	0.05
1 201	HOCHTIEF AG	EUR	170 423	167 900	0.12
1 833	HOLLYFRONTIER CORP	USD	116 483	117 400	0.08
1 500	HOLOGIC INC	USD	62 331	51 259	0.04

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
1 571	HOME DEPOT INC	USD	253 928	271 087	0.19
9 026	HOMESERVE PLC	GBP	102 951	104 765	0.07
533	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	63 507	72 865	0.05
4 700	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	79 435	86 971	0.06
27 806	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	152 946	153 047	0.11
28 219	HP INC	USD	404 610	597 850	0.42
137 411	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1 017 951	1 026 801	0.74
1 170	HUGO BOSS AG	EUR	83 534	80 519	0.06
2 140	HUMANA INC	USD	431 667	612 958	0.44
14 158	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	189 431	197 251	0.14
476	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	USD	94 379	100 015	0.07
29 666	IBERDROLA SA	EUR	183 044	190 515	0.14
8 015	ICA GRUPPEN AB	SEK	236 630	209 984	0.15
811	IDEXX LABORATORIES INC	USD	149 594	177 075	0.13
29 773	IG GROUP HOLDINGS PLC	GBP	272 146	300 674	0.21
454	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	55 657	54 191	0.04
208	ILLUMINA INC	USD	40 908	63 433	0.05
2 217	IMCD NV	EUR	96 189	142 775	0.10
790	IMERYS SA	EUR	64 362	48 901	0.03
6 984	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	229 100	214 088	0.15
29 888	INCHCAPE PLC	GBP	242 150	231 051	0.16
16 150	INDIVIOR PLC	GBP	63 762	48 803	0.03
7 693	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	228 384	200 403	0.14
3 812	INDUSTRIVARDEN AB - A	SEK	75 395	72 007	0.05
2 054	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	37 306	45 024	0.03
6 334	INFORMA PLC	GBP	35 241	53 947	0.04
22 968	ING GROEP NV	EUR	296 560	268 496	0.19
624	INGERSOLL-RAND PLC	USD	44 668	54 323	0.04
10 300	INMARSAT PLC	GBP	55 107	62 641	0.04
19 207	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	EUR	180 433	179 105	0.13
9 410	INTEL CORP	USD	337 497	391 686	0.28
924	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	51 375	60 538	0.04
1 536	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	72 487	81 592	0.06
3 848	INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC	GBP	28 378	45 094	0.03
3 992	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	499 686	502 577	0.36
44 577	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	EUR	309 271	345 026	0.25
1 204	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	58 357	52 920	0.04
1 964	INTERTEK GROUP PLC	GBP	100 989	112 642	0.08
101 923	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	272 366	216 841	0.15
415	INTUIT INC	USD	55 381	78 281	0.06
136	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	36 995	65 458	0.05
1 538	INVESTOR AB - B	SEK	55 689	59 710	0.04
1 003	IPSEN SA	EUR	118 072	153 609	0.11
517	IQVIA HOLDINGS INC	USD	47 521	56 472	0.04

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
5 377	ISS A/S	DKK	161 147	161 701	0.11
47 563	ITV PLC	GBP	86 143	85 360	0.06
38 883	J SAINSBURY PLC	GBP	127 455	140 824	0.10
1 637	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	USD	82 754	102 272	0.07
2 480	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	USD	54 101	49 493	0.04
15 038	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	203 286	194 065	0.14
510	JM SMUCKER CO	USD	63 146	45 315	0.03
503	JOHNSON & JOHNSON	USD	53 363	58 229	0.04
2 074	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	60 181	67 327	0.05
2 009	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	72 779	78 461	0.06
1 219	JPMORGAN CHASE & CO	USD	98 834	120 046	0.09
1 118	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	51 065	51 188	0.04
5 754	JUNIPER NETWORKS INC	USD	122 355	140 598	0.10
15 312	JUPITER FUND MANAGEMENT PLC	GBP	85 848	71 706	0.05
3 404	JYSKE BANK A/S - REG	DKK	160 687	148 757	0.11
395	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	39 363	39 368	0.03
11 544	KAZ MINERALS PLC	GBP	87 324	60 096	0.04
974	KBC GROUP NV	EUR	69 406	59 609	0.04
976	KELLOGG CO	USD	69 557	60 221	0.04
543	KERING SA	EUR	144 332	254 124	0.18
1 409	KERRY GROUP PLC	EUR	103 892	138 434	0.10
3 132	KESKO OYJ - B	EUR	151 053	157 226	0.11
1 646	KEYCORP	USD	26 070	29 808	0.02
12 400	KINDRED GROUP PLC	SEK	148 686	131 113	0.09
16 165	KINGFISHER PLC	GBP	59 762	49 390	0.04
1 071	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	42 295	44 832	0.03
5 357	KINNEVIK AB	SEK	135 231	151 383	0.11
622	KLA-TENCOR CORP	USD	53 552	62 125	0.04
2 616	KOHL'S CORP	USD	128 340	177 870	0.13
1 462	KONE OYJ - B	EUR	65 930	67 998	0.05
1 821	KONECRANES OYJ	EUR	63 949	62 005	0.04
22 344	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	446 649	468 330	0.33
4 344	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	328 434	392 611	0.28
28 447	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	82 641	62 612	0.04
6 536	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	212 306	251 571	0.18
1 168	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	48 366	51 859	0.04
3 133	KROGER CO	USD	73 740	84 821	0.06
470	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	61 105	65 368	0.05
709	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	94 696	105 342	0.07
2 272	LAFARGEHOLCIM LTD - REG	CHF	103 843	95 302	0.07
2 913	LAGARDERE SCA	EUR	76 428	73 990	0.05
910	LAM RESEARCH CORP	USD	125 229	135 378	0.10
4 983	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	61 766	51 018	0.04
747	LANXESS	EUR	47 952	50 557	0.04

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
3 389	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	297 346	356 353	0.25
161 232	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	478 958	458 038	0.33
5 634	LEONARDO SPA	EUR	70 566	54 368	0.04
2 715	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	162 547	153 029	0.11
717	LINDE AG	EUR	146 983	140 675	0.10
314 369	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	212 264	208 257	0.15
1 152	LOEWS CORP	USD	51 518	49 813	0.04
1 705	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	49 968	72 488	0.05
1 655	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	81 645	85 491	0.06
299	LONZA GROUP AG - REG	CHF	62 450	82 878	0.06
1 374	L'OREAL SA	EUR	241 331	284 006	0.20
988	LOWE'S COS INC	USD	75 862	92 346	0.07
2 101	LUNDBERGFÖRETAGEN AB - B	SEK	65 782	60 716	0.04
1 001	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	57 277	57 177	0.04
2 073	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	429 700	625 735	0.44
2 647	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	230 109	256 578	0.18
394	L3 TECHNOLOGIES INC	USD	61 846	72 373	0.05
7 082	MACY'S INC	USD	223 866	222 473	0.16
329	MAN SE	EUR	31 288	30 811	0.02
5 025	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	291 427	355 399	0.25
3 489	MARINE HARVEST ASA	NOK	52 109	64 957	0.05
403	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	26 681	29 313	0.02
1 476	MASTERCARD INC	USD	178 675	273 456	0.19
331	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	34 794	35 527	0.03
561	MCDONALD'S CORP	USD	72 496	78 222	0.06
739	MCKESSON CORP	USD	98 940	81 776	0.06
1 032	MEDTRONIC PLC	USD	74 686	85 514	0.06
34 974	MEGGITT PLC	GBP	199 439	210 278	0.15
12 667	MELROSE INDUSTRIES PLC	GBP	14 208	31 542	0.02
1 572	MERCK & CO INC	USD	73 827	92 672	0.07
1 271	MERCK KGAA	EUR	111 782	115 000	0.08
19 358	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	221 952	232 780	0.17
1 034	METLIFE INC	USD	39 242	40 782	0.03
7 112	METRO AG	EUR	94 269	95 692	0.07
1 554	METRO BANK PLC	GBP	62 252	48 331	0.03
1 497	METSO OYJ	EUR	47 363	45 284	0.03
93	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	48 358	46 717	0.03
2 356	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	111 319	147 050	0.10
654	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	52 360	48 357	0.03
10 100	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	324 813	455 911	0.32
14 767	MICROSOFT CORP	USD	959 944	1 425 678	1.02
3 525	MONCLER SPA	EUR	73 304	137 334	0.10
2 970	MONDI PLC	GBP	58 971	71 169	0.05
941	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	51 460	49 246	0.03

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
458	MOODY'S CORP	USD	59 935	70 076	0.05
995	MORGAN STANLEY	USD	40 723	41 758	0.03
3 318	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	297 719	366 049	0.26
350	MTU AERO ENGINES AG	EUR	40 069	66 115	0.05
461	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	83 401	85 654	0.06
2 052	MYLAN NV	USD	63 534	69 011	0.05
929	NASDAQ INC	USD	62 881	76 204	0.05
31 174	NATIONAL GRID PLC	GBP	316 529	282 086	0.20
1 040	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	30 239	42 074	0.03
7 690	NATIXIS SA	EUR	48 031	44 218	0.03
2 200	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	51 216	50 886	0.04
2 300	NESTE OYJ	EUR	97 613	172 040	0.12
24 027	NESTLE SA	CHF	1 628 350	1 737 673	1.24
1 963	NETAPP INC	USD	71 855	146 462	0.10
307	NETFLIX INC	USD	51 888	97 016	0.07
9 085	NEWELL BRANDS INC	USD	194 611	169 597	0.12
2 146	NEWMONT MINING CORP	USD	69 731	57 233	0.04
4 498	NEX GROUP PLC	GBP	33 394	52 861	0.04
3 116	NEXT PLC	GBP	192 548	191 454	0.14
904	NEXTERA ENERGY INC	USD	114 697	132 162	0.09
4 385	NN GROUP NV	EUR	159 003	161 938	0.12
9 377	NOKIA OYJ	EUR	38 071	44 991	0.03
1 509	NOKIAN RENKAAT OYJ	EUR	58 549	53 645	0.04
7 897	NORDEA BANK AB	SEK	81 326	73 397	0.05
19 976	NORSK HYDRO ASA	NOK	98 643	95 076	0.07
738	NORTHERN TRUST CORP	USD	62 643	68 161	0.05
21 306	NOVARTIS AG - REG	CHF	1 450 212	1 521 951	1.09
18 709	NOVO NORDISK A/S	DKK	717 843	789 867	0.56
4 093	NOVOZYMES A/S - B	DKK	172 990	193 251	0.14
2 801	NUCOR CORP	USD	149 505	150 462	0.11
1 667	NVIDIA CORP	USD	292 049	402 143	0.29
2 996	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	208 646	205 664	0.15
39 884	OLD MUTUAL LTD	GBP	88 941	70 238	0.05
1 412	OMNICOM GROUP INC	USD	83 677	84 125	0.06
2 769	ONEOK INC	USD	141 447	156 858	0.11
1 741	ORACLE CORP	USD	72 726	72 693	0.05
8 383	ORANGE SA	EUR	117 709	116 943	0.08
5 901	ORION OYJ - B	EUR	165 887	186 885	0.13
8 570	ORKLA ASA	NOK	72 386	60 774	0.04
313	ORPEA	EUR	36 120	36 465	0.03
845	PACCAR INC	USD	49 797	49 691	0.04
655	PADDY POWER BETFAIR PLC	EUR	60 166	51 418	0.04
1 558	PANDORA A/S	DKK	120 041	80 186	0.06

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
830	PARGESA HOLDING SA - BR	CHF	56 860	58 087	0.04
388	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	53 608	58 558	0.04
546	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	308 095	369 257	0.26
2 434	PAYCHEX INC - AK9420	USD	145 255	153 236	0.11
796	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	43 581	63 167	0.04
22 580	PEARSON PLC	GBP	191 392	231 413	0.16
19 152	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	USD	300 367	304 687	0.22
617	PEPSICO INC	USD	64 540	59 399	0.04
758	PERKINELMER INC	USD	46 818	60 217	0.04
2 176	PERNOD RICARD SA	EUR	288 073	295 936	0.21
6 973	PERSIMMON PLC	GBP	193 649	189 525	0.13
13 035	PEUGEOT SA	EUR	248 812	308 930	0.22
20 799	PFIZER INC	USD	632 115	742 221	0.53
1 529	PG&E CORP	USD	62 221	60 687	0.04
1 600	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	115 932	107 111	0.08
5 246	PHILLIPS 66	USD	426 939	534 339	0.38
15 563	PHOENIX GROUP HOLDINGS	GBP	129 345	123 440	0.09
815	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	57 243	55 022	0.04
15 547	PLAYTECH PLC	GBP	130 882	92 398	0.07
650	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	79 108	80 190	0.06
2 085	PPL CORP	USD	72 970	53 294	0.04
371	PRAXAIR INC	USD	47 550	50 441	0.04
5 956	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	326 259	282 520	0.20
2 630	PROCTER & GAMBLE CO	USD	206 806	187 502	0.13
6 726	PROGRESSIVE CORP - AL4288	USD	330 578	390 380	0.28
2 294	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	84 920	52 051	0.04
8 896	PROXIMUS SADP	EUR	207 374	176 541	0.13
2 933	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	247 875	247 673	0.18
8 357	PRUDENTIAL PLC	GBP	155 593	161 977	0.12
3 212	PRYSMIAN SPA	EUR	78 669	71 371	0.05
1 079	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	85 533	92 342	0.07
2 133	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	94 919	95 971	0.07
1 009	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	58 499	55 798	0.04
4 339	PULTEGROUP INC	USD	99 401	104 233	0.07
391	PVH CORP	USD	41 771	48 110	0.03
908	QUALCOMM INC	USD	42 257	53 622	0.04
1 219	QUANTA SERVICES INC	USD	35 508	36 240	0.03
800	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	69 714	75 620	0.05
1 923	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	55 646	47 114	0.03
292	RALPH LAUREN CORP - A	USD	26 131	33 331	0.02
1 394	RANDGOLD RESOURCES LTD	GBP	106 590	78 207	0.06
2 255	RANDSTAD NV	EUR	111 001	121 680	0.09
370	RAYTHEON CO	USD	56 850	63 423	0.05
654	REALTY INCOME CORP	USD	27 569	32 922	0.02

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
3 778	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	277 731	276 824	0.20
2 207	RECORDATI SPA	EUR	66 129	66 585	0.05
4 239	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	71 971	76 726	0.05
500	RED HAT INC	USD	56 410	63 485	0.05
607	REGENCY CENTERS CORP	USD	34 238	34 448	0.02
8 459	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	137 775	141 480	0.10
8 583	RELX NV	EUR	147 539	163 764	0.12
12 599	RELX PLC	GBP	215 804	240 678	0.17
718	RENAULT SA	EUR	62 393	53 276	0.04
44 969	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	110 734	163 268	0.12
24 109	REPSOL SA	EUR	368 944	399 366	0.28
928	REPUBLIC SERVICES INC	USD	45 324	58 511	0.04
2 477	RESMED INC	USD	202 897	237 183	0.17
589	RHEINMETALL AG	EUR	49 845	55 319	0.04
37 530	RIGHTMOVE PLC	GBP	203 941	206 297	0.15
9 385	RIO TINTO PLC	GBP	365 065	383 620	0.27
1 297	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	55 228	87 150	0.06
5 898	ROCHE HOLDING AG	CHF	1 211 804	1 262 153	0.91
278	ROCKWELL COLLINS INC	USD	31 078	32 483	0.02
12 948	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	133 739	145 369	0.10
785	ROSS STORES INC	USD	49 857	64 622	0.05
20 605	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC	GBP	64 860	55 544	0.04
41 489	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	1 045 279	1 161 276	0.83
18 539	ROYAL MAIL PLC	GBP	98 384	92 783	0.07
1 142	ROYAL UNIBREW A/S	DKK	76 510	84 785	0.06
12 197	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	82 483	86 060	0.06
2 332	RTL GROUP SA	EUR	149 922	150 414	0.11
1 360	RUBIS SCA	EUR	72 603	69 360	0.05
3 222	RWE AG	EUR	60 912	70 401	0.05
11 603	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	185 649	163 718	0.12
5 077	SAFRAN SA	EUR	362 224	570 147	0.40
892	SALESFORCE.COM INC	USD	79 333	117 052	0.08
3 189	SAMPO OYJ - A	EUR	142 895	140 539	0.10
12 558	SANDVIK AB	SEK	174 865	189 074	0.13
12 064	SANOFI	EUR	871 069	888 996	0.64
7 939	SAP SE	EUR	672 929	822 639	0.59
5 357	SCHAEFFLER AG	EUR	74 561	62 677	0.04
257	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	47 137	52 805	0.04
1 011	SCHLUMBERGER LTD	USD	76 148	54 882	0.04
2 498	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	156 892	175 460	0.12
1 823	SCOR SE	EUR	61 113	63 641	0.05
6 225	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	280 822	286 452	0.20
390	SEB SA	EUR	53 166	62 634	0.04
46 596	SEGRO PLC	GBP	298 410	342 618	0.24

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
4 276	SES SA	EUR	58 425	73 889	0.05
2 190	SEVERN TRENT PLC	GBP	60 832	48 955	0.03
92	SGS SA - REG	CHF	195 959	208 732	0.15
146	SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	51 915	57 168	0.04
6 504	SHIRE PLC	GBP	305 364	326 853	0.23
7 247	SIEMENS AG - REG	EUR	792 778	811 519	0.58
4 554	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	89 583	58 542	0.04
878	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	31 345	34 378	0.02
2 307	SIGNIFY NV	EUR	64 974	55 922	0.04
1 746	SIKA AG	CHF	177 238	222 973	0.16
913	SILTRONIC AG	EUR	117 446	113 942	0.08
200	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	29 575	31 462	0.02
8 429	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	76 698	77 390	0.05
4 631	SKANSKA AB - B	SEK	80 707	74 800	0.05
3 533	SKY PLC	GBP	38 059	60 801	0.04
4 711	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	73 063	71 443	0.05
3 166	SMITHS GROUP PLC	GBP	56 057	56 996	0.04
2 386	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	60 295	83 939	0.06
372	SNAP-ON INC	USD	44 859	56 521	0.04
1 712	SOCIETE BIC SA	EUR	156 322	136 532	0.10
2 883	SOCIETE GENERALE SA	EUR	114 537	101 597	0.07
713	SODEXO SA	EUR	67 605	63 970	0.05
1 286	SOFTWARE AG	EUR	45 672	54 655	0.04
504	SOLVAY SA	EUR	56 681	57 784	0.04
375	SONOVA HOLDING AG	CHF	53 066	61 286	0.04
582	SOPRA GROUPE	EUR	92 191	89 279	0.06
1 825	SOUTHERN CO	USD	87 241	68 671	0.05
2 240	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	111 167	118 016	0.08
454	S&P GLOBAL INC	USD	57 995	80 791	0.06
2 884	SPECTRIS PLC	GBP	88 984	75 841	0.05
760	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	45 125	60 535	0.04
5 201	SSE PLC	GBP	79 961	72 802	0.05
27 634	SSP GROUP PLC	GBP	173 899	214 336	0.15
4 921	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	60 531	62 203	0.04
11 615	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	92 671	81 369	0.06
62 988	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	244 371	222 989	0.16
912	STARBUCKS CORP	USD	45 143	41 896	0.03
567	STATE STREET CORP	USD	45 886	42 353	0.03
4 378	STORA ENSO OYJ - R	EUR	46 556	70 201	0.05
11 425	STOREBRAND ASA	NOK	82 603	87 243	0.06
92	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	45 366	63 159	0.04
450	STRYKER CORP	USD	55 936	65 529	0.05
4 819	SUBSEA 7 SA	NOK	64 338	56 486	0.04
3 853	SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP AG	CHF	278 798	302 693	0.21

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
817	SUNTRUST BANKS INC	USD	40 636	51 653	0.04
11 576	SVENSKA CELLULOSA AB SCA - B	SEK	84 506	115 921	0.08
184	SWATCH GROUP AG	CHF	66 564	67 632	0.05
3 899	SWEDBANK AB - A	SEK	76 634	78 052	0.06
4 312	SWEDISH MATCH AB	SEK	138 762	198 315	0.14
284	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	64 497	88 639	0.06
3 402	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	252 559	270 134	0.19
654	SWISS RE AG	CHF	53 634	50 658	0.04
615	SWISSCOM AG - REG	CHF	249 868	236 599	0.17
6 242	SYDBANK A/S	DKK	194 037	157 405	0.11
9 286	SYMANTEC CORP	USD	163 315	160 899	0.11
630	SYMRISE AG	EUR	42 594	50 690	0.04
705	SYNOPSIS INC	USD	46 599	61 890	0.04
4 664	SYSCO CORP	USD	259 161	299 923	0.21
460	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	39 891	45 818	0.03
14 191	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	274 749	300 849	0.21
4 903	TARGET CORP	USD	302 300	368 726	0.26
10 144	TATE & LYLE PLC	GBP	71 720	75 971	0.05
80 324	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	165 288	150 167	0.11
898	TE CONNECTIVITY LTD	USD	67 293	70 759	0.05
294	TECAN GROUP AG - REG	CHF	62 785	60 511	0.04
10 838	TECHNIPFMC PLC	USD	286 641	285 318	0.20
62 450	TELECOM ITALIA SPA/MILANO	EUR	37 083	34 285	0.02
73 490	TELEFONICA SA	EUR	583 609	513 475	0.36
8 328	TELENOR ASA	NOK	154 565	135 319	0.10
558	TELEPERFORMANCE	EUR	67 252	92 349	0.07
13 560	TELIA CO AB	SEK	50 786	51 739	0.04
151 162	TESCO PLC	GBP	419 150	416 259	0.30
885	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	70 064	85 495	0.06
937	THALES SA	EUR	89 147	113 705	0.08
291	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	49 001	59 801	0.04
1 268	TJX COS INC	USD	99 845	119 847	0.09
1 021	TORCHMARK CORP	USD	70 147	77 152	0.05
20 340	TOTAL SA	EUR	924 239	1 095 715	0.79
4 451	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	USD	302 193	371 612	0.26
1 422	TRACTOR SUPPLY CO	USD	95 738	107 894	0.08
112	TRANSDIGM GROUP INC	USD	27 874	33 691	0.02
521	TRAVELERS COS INC	USD	57 831	58 929	0.04
5 188	TRYG A/S	DKK	99 563	109 811	0.08
15 040	TUI AG	EUR	224 294	238 910	0.17
3 900	TYSON FOODS INC - A	USD	226 556	210 536	0.15
617	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	25 046	57 171	0.04
16 486	UBS GROUP AG	CHF	219 759	221 742	0.16
4 489	UCB SA	EUR	308 987	353 554	0.25

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
7 166	UDG HEALTHCARE PLC	GBP	68 608	58 919	0.04
323	UDR INC	USD	11 090	11 096	0.01
416	UNIBAIL RODAMCO REITS	EUR	82 271	75 296	0.05
7 993	UNICREDIT SPA	EUR	145 194	99 385	0.07
9 702	UNILEVER NV	EUR	420 118	480 686	0.34
8 316	UNILEVER PLC	GBP	376 339	408 020	0.29
775	UNION PACIFIC CORP	USD	88 970	100 327	0.07
12 715	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA	EUR	48 724	40 345	0.03
5 140	UNIPER SE	EUR	112 792	135 285	0.10
1 178	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	80 553	88 509	0.06
1 254	UNITED INTERNET AG - REG	EUR	67 955	56 831	0.04
457	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	48 227	51 729	0.04
10 209	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	88 958	84 578	0.06
4 303	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	619 393	992 852	0.72
2 655	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC - B	USD	264 800	297 013	0.21
7 574	UNUM GROUP	USD	270 326	240 077	0.17
7 966	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	199 184	264 471	0.19
932	US BANCORP/MN	USD	49 121	43 344	0.03
3 357	VALEO SA	EUR	165 634	131 292	0.09
5 691	VALERO ENERGY CORP	USD	358 628	576 584	0.41
521	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	43 312	50 161	0.04
359	VAT GROUP AG	CHF	40 937	39 976	0.03
863	VERISIGN INC	USD	77 140	117 645	0.08
1 574	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	139 401	161 107	0.11
14 826	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	651 497	692 814	0.49
392	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	50 414	62 127	0.04
5 599	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	319 977	336 079	0.24
489	VF CORP	USD	31 613	38 721	0.03
6 291	VIACOM INC - B	USD	150 791	158 316	0.11
1 346	VICTREX PLC	GBP	38 520	47 636	0.03
311	VIFOR PHARMA AG	CHF	30 296	49 376	0.04
3 610	VINCI SA	EUR	263 495	298 042	0.21
3 788	VISA INC	USD	360 563	478 229	0.34
1 404	VISCOFAN SA	EUR	75 509	88 101	0.06
252 123	VODAFONE GROUP PLC	GBP	574 628	463 322	0.33
3 381	VOESTALPINE AG	EUR	144 051	130 642	0.09
567	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	91 327	79 856	0.06
5 198	VOLVO AB - B	SEK	81 942	77 015	0.05
4 488	VONOVIA SE	EUR	152 184	198 325	0.14
2 185	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	137 998	128 753	0.09
3 230	WALMART INC	USD	237 859	266 118	0.19
972	WALT DISNEY CO	USD	98 297	93 583	0.07
3 197	WARTSILA OYJ ABP	EUR	60 104	58 153	0.04
911	WASTE MANAGEMENT INC	USD	52 623	71 173	0.05

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
294	WATERS CORP	USD	47 025	47 879	0.03
1 219	WEC ENERGY GROUP INC	USD	64 957	70 804	0.05
1 296	WELLS FARGO & CO	USD	61 936	65 140	0.05
3 697	WESTERN DIGITAL CORP	USD	217 684	200 944	0.14
11 990	WESTERN UNION CO	USD	208 173	194 973	0.14
2 982	WESTROCK CO	USD	150 216	141 168	0.10
1 045	WEYERHAEUSER CO	USD	29 526	31 175	0.02
4 385	WH SMITH PLC	GBP	90 208	101 108	0.07
1 426	WILLIAM DEMANT HOLDING A/S	DKK	32 937	49 961	0.04
16 623	WILLIAM HILL PLC	GBP	56 366	47 837	0.03
2 470	WILLIAMS COS INC	USD	65 116	62 817	0.04
362	WIRECARD AG	EUR	19 361	69 251	0.05
66 862	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	GBP	177 963	196 631	0.14
7 073	WOLTERS KLUWER NV	EUR	304 798	386 186	0.27
4 196	WPP PLC	GBP	63 638	59 929	0.04
295	WW GRAINGER INC	USD	46 641	89 773	0.06
1 722	XCEL ENERGY INC	USD	71 733	71 115	0.05
2 300	XEROX CORP	USD	61 660	55 073	0.04
899	XILINX INC	USD	55 818	60 137	0.04
1 485	XL GROUP LTD	USD	57 427	73 248	0.05
974	YUM! BRANDS INC	USD	57 231	72 738	0.05
1 147	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	117 905	121 877	0.09
610	ZIONS BANCORPORATION	USD	25 813	27 939	0.02
760	ZOETIS INC	USD	44 125	59 180	0.04
1 607	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	411 744	421 583	0.30
6 065	3I GROUP PLC	GBP	57 295	60 735	0.04
260	3M CO	USD	42 547	47 133	0.03
Total Actions			115 281 734	125 601 553	89.21
Warrants					
816	MERRILL LYNCH INTL AND CO CV / WRT WALLGREEN BOOTS ALLIANCE - 12/07/2019	USD	48 263	48 083	0.03
Total Warrants			48 263	48 083	0.03
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			115 329 997	125 649 636	89.24

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Sociétés d'investissement à capital variable					
128	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE - BNP PARIBAS MONEY 3M SICAV - I	EUR	2 973 463	2 971 552	2.11
Total Sociétés d'investissement à capital variable			2 973 463	2 971 552	2.11
Total Fonds d'investissement			2 973 463	2 971 552	2.11
Total Investissements			118 303 460	128 621 188	91.35

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Pharmacie et biotechnologie	7.37	États-Unis d'Amérique	35.09
Matériel et équipement technologique	5.47	Royaume-Uni	13.26
Production de pétrole et gaz	5.25	France	10.75
Matériel et services de santé	5.17	Allemagne	7.05
Services logiciels et informatiques	5.13	Suisse	6.00
Banques	4.81	Pays-Bas	3.82
Services financiers	3.86	Espagne	3.12
Détaillants généralistes	3.60	Danemark	2.11
Assurance dommages	3.43	Suède	1.59
Services d'assistance	3.39	Irlande	1.39
Biens personnels	2.72	Italie	1.35
Production alimentaire	2.67	Finlande	1.15
Épicerie et droguerie	2.45	Belgique	1.04
Téléphonie fixe	2.42	Jersey	0.83
Chimie	2.34	Norvège	0.70
Voyages, loisirs et restauration	2.28	Luxembourg	0.62
Fonds de placement immobilier	2.26	Portugal	0.38
Fonds d'investissement	2.11	Australie	0.20
Construction et matériaux	2.01	Autriche	0.19
Aérospatiale et défense	1.94	Bermudes	0.14
Assurance vie	1.84	Île de Man	0.13
Médias	1.83	Îles Vierges britanniques	0.10
Automobile et pièces détachées	1.66	Îles Caïmans	0.09
Industrie générale	1.60	Malte	0.09
Boissons	1.49	Curaçao	0.07
Produits ménagers et construction de logements	1.42	Afrique du Sud	0.05
Génie industriel	1.34	Panama	0.04
Électricité	1.24		
Transport industriel	1.01		
Gaz, eau et autres services	0.97		
Tabac	0.96		
Matériel électronique et électrique	0.92		
Mine	0.86		
Investissement et services immobiliers	0.86		
Énergie alternative	0.74		
Téléphonie mobile	0.58		
Métaux industriels et mine	0.47		
Produits forestiers et papier	0.39		
Matériel, services et distribution pour l'industrie pétrolière	0.37		
Biens de loisir	0.09		
Instruments de placement en titres non participatifs	0.03		
	91.35		91.35

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
3 602	AENA SME SA	EUR	554 918	639 116	0.41
4 654	AETNA INC	USD	901 852	932 057	0.59
700	AJINOMOTO CO INC	JPY	14 142	11 906	0.01
12 905	AMADEUS IT GROUP SA - A	EUR	611 435	1 199 996	0.76
24 430	AMEREN CORP	USD	1 349 493	1 544 709	0.98
15 576	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	1 111 134	1 117 266	0.71
8 524	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	677 344	746 106	0.48
142 774	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	1 531 752	1 516 260	0.97
7 499	AON PLC	USD	1 072 207	1 091 554	0.69
25 892	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	764 417	791 518	0.50
30 712	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	1 542 971	1 547 885	0.99
64 915	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	1 126 468	1 083 458	0.69
65 100	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	925 802	1 104 912	0.70
19 809	ATLANTIA SPA	EUR	519 843	413 708	0.26
6 028	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	698 993	884 609	0.56
7 656	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	1 342 523	1 403 268	0.89
137 624	BARRICK GOLD CORP	CAD	1 955 789	1 409 008	0.90
12 897	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	675 975	959 150	0.61
3 785	BECTON DICKINSON AND CO	USD	825 100	991 178	0.63
13 057	BEIERSDORF AG	EUR	1 429 823	1 523 740	0.97
7 271	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	649 191	982 603	0.63
24 967	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	USD	537 290	550 772	0.35
11 324	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	632 467	591 339	0.38
8 612	CARLSBERG A/S - B	DKK	877 533	1 053 718	0.67
3 625	CENTENE CORP	USD	501 954	530 990	0.34
1 826	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	207 817	212 163	0.14
9 004	CHEVRON CORP	USD	1 063 470	1 066 614	0.68
15 734	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	874 338	890 230	0.57
5 926	CME GROUP INC	USD	965 760	1 035 450	0.66
21 180	CMS ENERGY CORP	USD	926 893	1 042 903	0.66
33 254	COCA-COLA CO	USD	1 451 091	1 482 131	0.94
11 580	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	883 091	908 219	0.58
17 077	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1 125 887	1 134 084	0.72
5 019	COLOPLAST A/S	DKK	502 087	538 432	0.34
56 414	COMPASS GROUP PLC	GBP	1 140 445	1 216 110	0.77
23 381	CONAGRA BRANDS INC	USD	889 893	859 252	0.55
16 858	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	1 284 417	1 330 602	0.85
4 878	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	987 034	1 015 600	0.65
2 219	COOPER COS INC	USD	549 080	567 576	0.36
7 439	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	828 853	848 269	0.54
8 168	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	655 881	1 326 684	0.84
22 299	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	946 276	1 129 640	0.72
42 246	DIAGEO PLC	GBP	1 521 068	1 479 566	0.94
3 254	DOLLAR GENERAL CORP	USD	335 097	350 553	0.22

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
11 990	DTE ENERGY CO	USD	1 227 991	1 332 569	0.85
14 542	DUKE ENERGY CORP	USD	1 167 750	1 181 392	0.75
32 555	DUKE REALTY CORP	USD	944 095	927 492	0.59
7 789	DXC TECHNOLOGY CO	USD	679 590	709 500	0.45
169 913	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	681 919	665 240	0.42
80 800	ENI SPA	EUR	1 398 396	1 502 293	0.96
11 295	ENTERGY CORP	USD	941 212	944 149	0.60
18 981	EQUITY RESIDENTIAL	USD	1 269 639	1 285 963	0.82
26 843	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1 124 716	1 070 315	0.68
4 422	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	1 059 282	1 089 050	0.69
9 315	ESSILOR INTERNATIONAL CIE GENERALE D'OPTIQUE SA	EUR	1 299 133	1 347 164	0.86
22 668	EVERGY INC	USD	1 292 529	1 293 209	0.82
29 151	EXELON CORP	USD	1 264 279	1 274 190	0.81
7 302	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	681 277	673 317	0.43
16 884	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC - A	USD	673 165	677 048	0.43
14 496	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1 227 407	1 568 032	1.00
19 782	FISERV INC	USD	1 173 280	1 583 945	1.01
21 381	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	1 350 549	1 367 842	0.87
4 793	F5 NETWORKS INC	USD	862 309	906 452	0.58
2 331	GEBERIT AG - REG	CHF	1 003 650	1 062 432	0.68
4 502	GENUINE PARTS CO	USD	416 570	449 525	0.29
549	GIVAUDAN SA - REG	CHF	1 199 209	1 338 547	0.85
105 139	GOLDCORP INC	CAD	1 351 154	1 136 896	0.72
40 400	HANG SENG BANK LTD	HKD	846 635	1 095 327	0.70
4 231	HARRIS CORP	USD	696 296	687 580	0.44
1 817	HERMES INTERNATIONAL	EUR	835 325	1 184 307	0.75
9 935	HERSHEY CO	USD	1 047 198	998 666	0.64
368 400	HONG KONG & CHINA GAS CO LTD	HKD	662 222	758 494	0.48
34 401	HORMEL FOODS CORP	USD	1 276 965	1 346 799	0.86
2 041	HUMANA INC	USD	660 692	680 184	0.43
27 967	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	984 390	847 657	0.54
73 732	INFORMA PLC	GBP	758 098	730 650	0.47
7 210	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	1 016 682	1 142 352	0.73
16 100	JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	USD	1 064 210	1 016 232	0.65
5 749	JM SMUCKER CO	USD	636 414	594 332	0.38
5 110	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	591 125	592 556	0.38
20 098	KBC GROUP NV	EUR	1 522 030	1 431 102	0.91
53 700	KDDI CORP	JPY	1 496 315	1 424 284	0.91
14 107	KELLOGG CO	USD	1 005 829	1 012 742	0.64
14 142	KERRY GROUP PLC	EUR	1 149 431	1 616 628	1.03
4 474	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	736 243	773 420	0.49
14 779	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	856 196	888 246	0.57
1 304	MARKEL CORP	USD	1 318 335	1 576 275	1.00
15 376	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1 288 360	1 301 271	0.83

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
7 716	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	770 818	963 574	0.61
9 745	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	USD	986 291	1 009 192	0.64
26 537	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	1 118 800	1 133 661	0.72
7 342	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	891 686	942 419	0.60
4 101	NESTE OYJ	EUR	353 663	356 909	0.23
18 703	NESTLE SA	CHF	1 594 437	1 573 788	1.00
82 969	NEWCREST MINING LTD	AUD	1 285 157	1 163 478	0.74
42 441	NEWMONT MINING CORP	USD	1 464 879	1 316 944	0.84
8 937	NEXTERA ENERGY INC	USD	1 294 273	1 520 184	0.97
31 500	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	1 360 005	1 406 187	0.90
4 100	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	625 684	623 772	0.40
56 500	NTT DOCOMO INC	JPY	1 524 579	1 470 014	0.94
9 165	OMNICOM GROUP INC	USD	622 578	635 318	0.40
63 039	ORANGE SA	EUR	1 055 979	1 023 175	0.65
9 900	ORIENTAL LAND	JPY	646 365	1 062 898	0.68
9 601	ORSTED A/S	DKK	534 853	608 340	0.39
1 485	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	316 454	343 258	0.22
1 905	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1 119 949	1 498 984	0.95
13 522	PEPSICO INC	USD	1 477 699	1 514 599	0.96
9 475	PERNOD RICARD SA	EUR	1 525 864	1 499 286	0.95
17 599	PROCTER & GAMBLE CO	USD	1 567 426	1 459 837	0.93
16 118	PROGRESSIVE CORP - AL4288	USD	871 984	1 088 449	0.69
15 859	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	822 789	830 219	0.53
7 065	PUBLIC STORAGE	USD	1 524 556	1 501 878	0.96
5 864	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	615 687	644 923	0.41
3 871	RAYTHEON CO	USD	759 103	772 032	0.49
17 662	REALTY INCOME CORP	USD	959 578	1 034 463	0.66
75 133	REPSOL SA	EUR	1 478 545	1 448 067	0.92
13 410	REPUBLIC SERVICES INC	USD	794 305	983 758	0.63
16 586	RIO TINTO PLC	GBP	888 435	788 814	0.50
11 169	ROCKWELL COLLINS INC	USD	1 526 464	1 518 426	0.97
5 607	ROSS STORES INC	USD	516 797	537 038	0.34
30 100	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	1 230 480	1 228 322	0.78
7 500	SHIMANO INC	JPY	1 115 702	1 159 309	0.74
6 012	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	1 062 320	1 100 376	0.70
595 700	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	1 364 869	1 404 412	0.89
47 835	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	841 774	844 027	0.54
31 011	SOUTHERN CO	USD	1 451 625	1 357 662	0.86
10 015	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	USD	556 133	594 290	0.38
4 610	STRYKER CORP	USD	621 158	781 072	0.50
3 083	SWISSCOM AG - REG	CHF	1 396 955	1 379 998	0.88
11 657	SYSCO CORP	USD	629 492	872 177	0.56
11 900	TAPESTRY INC	USD	565 726	603 211	0.38
68 460	TELEFONICA SA	EUR	601 637	556 537	0.35

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
3 487	TELEPERFORMANCE	EUR	652 917	671 454	0.43
30 129	TELIA CO AB	SEK	143 821	133 754	0.09
10 714	THALES SA	EUR	1 425 859	1 512 717	0.96
12 918	TJX COS INC	USD	1 060 810	1 420 592	0.90
12 102	UCB SA	EUR	1 071 666	1 108 994	0.71
27 009	UDR INC	USD	1 056 592	1 079 550	0.69
15 731	UMICORE SA	EUR	867 061	879 277	0.56
6 781	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC - B	USD	838 606	882 615	0.56
16 565	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	832 557	900 639	0.57
9 818	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	627 605	685 678	0.44
7 527	VF CORP	USD	719 205	693 463	0.44
8 773	WALMART INC	USD	688 241	840 980	0.54
19 448	WASTE CONNECTIONS INC	CAD	1 215 266	1 544 709	0.98
18 868	WEC ENERGY GROUP INC	USD	1 144 244	1 275 099	0.81
11 801	WORLDPAY INC - A	USD	963 398	1 149 299	0.73
23 485	XCEL ENERGY INC	USD	1 007 117	1 128 454	0.72
16 585	XL GROUP LTD	USD	935 726	951 813	0.61
Total Actions			144 291 230	153 154 934	97.51
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			144 291 230	153 154 934	97.51
Fonds d'investissement					
Sociétés d'investissement à capital variable					
23 679	LYXOR ETF MSCI WORLD EURO - A	EUR	5 054 335	5 092 437	3.24
Total Sociétés d'investissement à capital variable			5 054 335	5 092 437	3.24
Total Fonds d'investissement			5 054 335	5 092 437	3.24
Total Investissements			149 345 565	158 247 371	100.75

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Fonds de placement immobilier	9.64	États-Unis d'Amérique	56.62
Électricité	8.12	France	8.69
Production alimentaire	6.79	Japon	6.04
Matériel et services de santé	6.04	Suisse	4.36
Services d'assistance	5.64	Royaume-Uni	3.79
Boissons	5.50	Canada	3.48
Mine	4.57	Espagne	2.99
Services financiers	4.55	Belgique	2.18
Téléphonie fixe	4.35	Italie	1.91
Détaillants généralistes	4.11	Danemark	1.84
Assurance dommages	4.02	Bermudes	1.76
Biens personnels	3.45	Allemagne	1.69
Fonds d'investissement	3.24	Hong Kong (Chine)	1.18
Production de pétrole et gaz	2.78	Irlande	1.03
Aérospatiale et défense	2.42	Singapour	0.89
Services logiciels et informatiques	2.39	Australie	0.74
Banques	2.29	Autriche	0.68
Gaz, eau et autres services	2.16	Portugal	0.42
Énergie alternative	2.11	Finlande	0.23
Téléphonie mobile	1.83	Israël	0.14
Matériel et équipement technologique	1.83	Suède	0.09
Voyages, loisirs et restauration	1.45		100.75
Chimie	1.41		
Pharmacie et biotechnologie	1.41		
Construction et matériaux	1.31		
Industrie générale	1.27		
Épicerie et droguerie	1.19		
Transport industriel	1.05		
Assurance vie	1.00		
Produits ménagers et construction de logements	0.93		
Médias	0.87		
Biens de loisir	0.74		
Automobile et pièces détachées	0.29		
	100.75		

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
23 793	ABB LTD	CHF	496 001	483 155	0.17
14 734	ABBOTT LABORATORIES	USD	649 122	846 429	0.30
12 478	ABBVIE INC	USD	845 559	1 029 341	0.37
490	ABIOMED INC	USD	169 381	171 228	0.06
5 603	ACCENTURE PLC - A	USD	633 021	814 181	0.29
7 261	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	396 580	449 951	0.16
2 247	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	147 576	118 575	0.04
3 888	ADIDAS AG - REG - REG	EUR	726 451	835 531	0.30
4 289	ADOBE SYSTEMS INC	USD	578 007	971 375	0.35
8 666	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	122 369	187 472	0.07
2 973	AETNA INC	USD	396 354	511 734	0.18
9 560	AFLAC INC	USD	332 777	379 935	0.14
4 065	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	222 741	235 969	0.08
9 431	AIR LIQUIDE SA	EUR	921 477	1 023 264	0.37
2 350	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	291 989	335 867	0.12
12 082	AIRBUS SE	EUR	922 976	1 283 833	0.46
2 123	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	253 646	223 047	0.08
784	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	174 347	260 428	0.09
3 094	ALLERGAN PLC	USD	532 588	509 799	0.18
9 471	ALLIANZ SE - REG	EUR	1 745 478	1 739 254	0.62
4 454	ALLSTATE CORP	USD	345 564	384 993	0.14
4 961	ALPHABET CLASS - A	USD	4 142 447	5 252 221	1.89
16 072	ALTRIA GROUP INC	USD	907 870	808 366	0.29
3 332	AMAZON.COM INC	USD	2 895 626	5 763 944	2.07
5 692	AMERICAN AIRLINES GROUP INC	USD	221 017	198 034	0.07
6 158	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	383 378	379 642	0.14
6 467	AMERICAN EXPRESS CO	USD	480 067	589 061	0.21
9 079	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	457 993	414 895	0.15
4 229	AMERICAN TOWER CORP	USD	511 507	542 010	0.19
1 763	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	209 280	215 106	0.08
5 366	AMGEN INC	USD	801 455	921 513	0.33
4 778	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	174 864	264 463	0.09
3 820	ANALOG DEVICES INC	USD	271 912	324 544	0.12
1 451	ANDEAVOR	USD	168 084	190 544	0.07
11 539	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	180 648	198 721	0.07
16 938	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	1 673 925	1 366 050	0.49
2 243	ANTHEM INC	USD	339 622	510 348	0.18
2 542	AON PLC	USD	302 996	318 018	0.11
4 885	APACHE CORP	USD	170 972	184 022	0.07
40 529	APPLE INC	USD	5 547 716	7 929 192	2.84
9 508	APPLIED MATERIALS INC	USD	379 615	351 555	0.13
3 067	APTIV PLC	USD	217 470	231 995	0.08
6 672	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	244 587	289 015	0.10
6 708	ASHTREAD GROUP PLC	GBP	133 569	177 002	0.06

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
9 331	ASML HOLDING NV	EUR	1 316 803	1 638 897	0.59
4 467	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	148 041	114 226	0.04
16 152	ASTRAZENECA PLC	GBP	849 250	1 045 644	0.37
61 517	AT&T INC	USD	1 877 667	1 688 743	0.60
2 117	AUTODESK INC	USD	206 545	280 841	0.10
3 874	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	352 240	488 620	0.17
348	AUTOZONE INC	USD	163 516	229 372	0.08
2 330	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	351 757	367 053	0.13
46 919	AVIVA PLC	GBP	278 802	254 211	0.09
45 997	AXA SA	EUR	1 118 439	1 000 205	0.36
40 947	BAE SYSTEMS PLC	GBP	275 624	277 204	0.10
5 756	BAKER HUGHES A GE CO	USD	169 560	163 107	0.06
151 471	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	1 090 987	813 399	0.29
355 783	BANCO SANTANDER SA	EUR	1 932 820	1 525 598	0.55
76 313	BANK OF AMERICA CORP	USD	1 584 437	2 028 673	0.73
9 239	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	404 456	414 107	0.15
226 646	BARCLAYS PLC	GBP	479 597	444 861	0.16
20 110	BASF SE - REG	EUR	1 731 144	1 602 566	0.57
5 244	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	273 798	335 192	0.12
20 308	BAYER AG	EUR	2 173 223	1 632 357	0.58
7 077	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	591 330	590 293	0.21
8 179	BB&T CORP	USD	315 543	363 152	0.13
2 539	BECTON DICKINSON AND CO	USD	438 054	571 455	0.20
15 851	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	2 442 191	2 843 506	1.02
2 845	BEST BUY CO INC	USD	136 040	194 541	0.07
26 768	BHP BILLITON PLC	GBP	434 179	491 552	0.18
1 890	BIOGEN INC	USD	509 809	574 212	0.21
1 074	BLACKROCK INC	USD	400 945	442 209	0.16
25 705	BNP PARIBAS SA	EUR	1 637 684	1 300 159	0.46
4 455	BOEING CO	USD	923 725	1 312 531	0.47
443	BOOKING HOLDINGS INC	USD	691 498	743 048	0.27
2 681	BOSTON PROPERTIES INC	USD	275 939	300 590	0.11
14 276	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	336 096	436 317	0.16
252 377	BP PLC	GBP	1 300 074	1 543 048	0.55
14 319	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	736 223	745 179	0.27
29 033	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	1 552 000	1 207 019	0.43
12 804	BRITISH LAND CO PLC	GBP	88 455	90 915	0.03
3 406	BROADCOM INC	USD	716 248	641 183	0.23
110 436	BT GROUP PLC	GBP	334 013	268 148	0.10
4 294	BUNZL PLC	GBP	108 701	115 031	0.04
5 297	BURBERRY GROUP PLC	GBP	110 790	132 314	0.05
4 562	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	311 104	388 525	0.14
3 707	CARDINAL HEALTH INC	USD	218 533	166 281	0.06
2 714	CARMAX INC	USD	156 304	182 061	0.07

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
4 149	CARNIVAL CORP	USD	234 362	219 271	0.08
2 259	CARNIVAL PLC	GBP	121 558	116 868	0.04
5 090	CATERPILLAR INC	USD	551 426	607 431	0.22
4 528	CBS CORP - B	USD	223 721	206 338	0.07
6 157	CELGENE CORP	USD	681 405	499 810	0.18
2 026	CENTENE CORP	USD	162 456	255 065	0.09
72 683	CENTRICA PLC	GBP	153 771	116 355	0.04
9 480	CENTURYLINK INC	USD	153 229	174 038	0.06
4 236	CERNER CORP	USD	236 719	237 049	0.08
10 493	CHARLES SCHWAB CORP	USD	359 569	458 049	0.16
1 741	CHARTER COMMUNICATIONS INC	USD	559 319	464 466	0.17
15 113	CHEVRON CORP	USD	1 440 668	1 538 707	0.55
4 273	CHUBB LTD	USD	540 782	496 674	0.18
11 706	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	558 301	433 883	0.16
6 799	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	515 381	517 818	0.19
2 302	CIGNA CORP	USD	343 948	372 633	0.13
39 783	CISCO SYSTEMS INC	USD	1 114 476	1 633 377	0.58
21 100	CITIGROUP INC	USD	1 247 906	1 291 933	0.46
7 188	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	211 298	254 283	0.09
2 026	CLOROX CO	USD	214 230	252 453	0.09
2 979	CME GROUP INC	USD	324 030	447 375	0.16
30 908	COCA-COLA CO	USD	1 188 942	1 183 988	0.42
5 836	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	354 846	393 397	0.14
8 494	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	513 555	484 819	0.17
39 998	COMCAST CORP	USD	1 329 018	1 271 617	0.45
20 490	COMPASS GROUP PLC	GBP	366 126	379 631	0.14
1 564	CONCHO RESOURCES INC	USD	155 714	184 360	0.07
9 651	CONOCOPHILLIPS	USD	373 208	609 087	0.22
4 931	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	327 569	334 511	0.12
1 672	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	287 098	299 192	0.11
10 692	CORNING INC	USD	262 249	307 941	0.11
3 857	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	529 667	772 825	0.28
35 231	CREDIT SUISSE GROUP AG - REG	CHF	469 936	454 457	0.16
28 718	CRH PLC	EUR	863 356	821 622	0.29
1 586	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	79 448	90 360	0.03
4 108	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	367 130	402 609	0.14
8 486	CSX CORP	USD	356 840	540 887	0.19
1 946	CUMMINS INC	USD	271 967	237 166	0.08
8 735	CVS HEALTH CORP	USD	585 171	564 866	0.20
19 607	DAIMLER AG	EUR	1 282 360	1 092 110	0.39
5 545	DANAHER CORP	USD	395 545	493 450	0.18
14 381	DANONE	EUR	968 675	975 319	0.35
1 156	DCC PLC	GBP	91 469	89 817	0.03
3 072	DEERE & CO	USD	353 187	379 676	0.14

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
6 379	DELTA AIR LINES INC	USD	285 732	320 622	0.11
39 718	DEUTSCHE BANK AG - REG	EUR	550 763	385 344	0.14
21 098	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	747 010	662 688	0.24
71 024	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1 018 990	987 944	0.35
5 542	DEVON ENERGY CORP	USD	164 689	204 485	0.07
31 320	DIAGEO PLC	GBP	892 545	942 766	0.34
2 691	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	261 273	287 441	0.10
4 073	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	206 841	273 470	0.10
5 681	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC - A	USD	137 657	135 885	0.05
2 876	DOLLAR GENERAL CORP	USD	188 814	266 293	0.10
3 117	DOLLAR TREE INC	USD	213 171	215 685	0.08
7 114	DOMINION ENERGY INC	USD	462 086	432 710	0.15
18 873	DOWDUPONT INC	USD	1 107 942	1 137 571	0.41
4 928	DR HORTON INC	USD	158 144	188 522	0.07
7 590	DUKE ENERGY CORP	USD	541 240	529 963	0.19
3 278	DXC TECHNOLOGY CO	USD	211 455	256 633	0.09
5 020	EATON CORP PLC	USD	311 075	358 713	0.13
8 932	EBAY INC	USD	274 342	265 695	0.09
2 733	ECOLAB INC	USD	305 770	353 470	0.13
4 365	EDISON INTERNATIONAL	USD	220 024	246 593	0.09
2 212	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	216 202	274 223	0.10
2 992	ELECTRONIC ARTS INC	USD	290 441	291 640	0.10
8 403	ELI LILLY & CO	USD	573 675	763 023	0.27
6 378	EMERSON ELECTRIC CO	USD	321 393	420 614	0.15
173 267	ENEL SPA	EUR	894 317	738 117	0.26
39 043	ENGIE SA	EUR	553 922	493 113	0.18
55 079	ENI SPA	EUR	752 381	880 162	0.31
4 860	EOG RESOURCES INC	USD	380 732	493 853	0.18
47 999	E.ON SE	EUR	457 633	440 631	0.16
2 995	EQT CORP	USD	144 122	131 332	0.05
1 652	EQUIFAX INC	USD	186 218	190 218	0.07
850	EQUINIX INC	USD	330 205	318 617	0.11
6 100	EQUITY RESIDENTIAL	USD	334 820	355 200	0.13
4 634	ESSILOR INTERNATIONAL CIE GENERALE D'OPTIQUE SA	EUR	490 259	576 006	0.21
2 152	ESTEE LAUDER COS INC - A	USD	232 137	259 165	0.09
10 606	EXELON CORP	USD	343 715	398 443	0.14
1 331	EXPEDIA GROUP INC	USD	164 924	149 287	0.05
11 702	EXPERIAN PLC	GBP	205 949	250 995	0.09
5 207	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	281 500	393 915	0.14
33 975	EXXON MOBIL CORP	USD	2 301 673	2 341 019	0.84
20 035	FACEBOOK INC	USD	2 886 267	3 025 999	1.09
2 235	FEDEX CORP	USD	405 162	468 610	0.17
2 911	FERGUSON PLC	GBP	169 196	201 004	0.07
3 969	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	309 180	368 996	0.13

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
9 451	FIFTH THIRD BANCORP	USD	210 876	239 057	0.09
6 176	FISERV INC	USD	320 376	425 021	0.15
1 158	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	216 800	212 730	0.08
37 133	FORD MOTOR CO	USD	362 875	302 553	0.11
4 585	FORTIVE CORP	USD	285 672	330 940	0.12
12 061	FREEMPORT-MCMORAN INC - B	USD	159 659	145 644	0.05
8 711	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	602 311	573 010	0.20
486	GEBERIT AG - REG	CHF	186 668	190 383	0.07
74 129	GENERAL ELECTRIC CO	USD	1 407 339	824 434	0.29
7 500	GENERAL MILLS INC	USD	335 023	296 584	0.11
11 549	GENERAL MOTORS CO	USD	391 078	357 835	0.13
10 904	GILEAD SCIENCES INC	USD	744 266	709 721	0.25
103	GIVAUDAN SA - REG	CHF	188 069	215 840	0.08
62 021	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1 008 439	1 081 132	0.39
146 633	GLENCORE PLC	GBP	579 257	513 621	0.18
3 089	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	588 720	631 367	0.23
6 881	GVC HOLDINGS PLC	GBP	84 966	84 711	0.03
9 308	HALLIBURTON CO	USD	321 970	319 120	0.11
1 657	HARRIS CORP	USD	207 031	231 439	0.08
2 971	HCA HEALTHCARE INC	USD	193 869	342 450	0.12
14 792	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	176 977	210 152	0.08
3 885	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	269 419	259 178	0.09
9 579	HOME DEPOT INC	USD	1 310 006	1 652 923	0.59
6 335	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	758 120	866 047	0.31
15 466	HP INC	USD	248 142	327 664	0.12
259 979	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	2 117 055	1 942 691	0.69
1 221	HUMANA INC	USD	249 553	349 730	0.13
134 565	IBERDROLA SA	EUR	899 492	864 176	0.31
1 066	IDEXX LABORATORIES INC	USD	156 175	232 752	0.08
6 038	IHS MARKIT LTD	USD	270 204	285 423	0.10
3 215	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	387 577	383 755	0.14
1 421	ILLUMINA INC	USD	257 723	433 359	0.15
12 283	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	427 296	376 524	0.13
2 049	INCYTE CORP	USD	191 070	130 160	0.05
24 259	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	751 366	631 947	0.23
15 767	INFORMA PLC	GBP	137 403	134 288	0.05
85 997	ING GROEP NV	EUR	1 278 292	1 005 305	0.36
3 178	INGERSOLL-RAND PLC	USD	230 127	276 665	0.10
38 347	INTEL CORP	USD	1 241 133	1 596 171	0.57
5 468	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	304 586	358 252	0.13
2 415	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	124 810	128 284	0.05
7 026	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	868 868	884 545	0.32
22 106	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	EUR	147 182	171 100	0.06
5 308	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	246 880	233 306	0.08

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
2 087	INTERTEK GROUP PLC	GBP	122 020	119 697	0.04
319 198	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	877 306	679 094	0.24
2 405	INTUIT INC	USD	288 956	453 653	0.16
1 036	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	308 719	498 633	0.18
48 447	ITV PLC	GBP	88 875	86 946	0.03
22 218	JOHNSON & JOHNSON	USD	2 476 643	2 572 017	0.92
8 862	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	297 902	287 682	0.10
2 453	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	85 561	95 802	0.03
27 395	JPMORGAN CHASE & CO	USD	2 164 755	2 697 824	0.96
2 903	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	141 279	132 915	0.05
3 313	KELLOGG CO	USD	199 676	204 418	0.07
16 399	KEYCORP	USD	237 897	296 972	0.11
3 804	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	387 762	377 752	0.14
19 182	KINDER MORGAN	USD	288 184	291 810	0.10
27 163	KINGFISHER PLC	GBP	91 376	82 993	0.03
27 001	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	436 932	565 941	0.20
20 164	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	667 206	776 112	0.28
5 543	KRAFT HEINZ CO	USD	372 739	277 603	0.10
8 718	KROGER CO	USD	161 531	236 027	0.08
6 248	LAFARGEHOLCIM LTD - REG	CHF	298 419	262 080	0.09
1 661	LAM RESEARCH CORP	USD	242 059	247 101	0.09
9 203	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	99 885	94 225	0.03
75 740	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	223 851	215 167	0.08
3 647	LENNAR CORP	USD	210 643	161 960	0.06
900 094	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	642 019	596 275	0.21
3 956	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	166 884	204 352	0.07
944	LONZA GROUP AG - REG	CHF	206 337	261 661	0.09
5 411	L'OREAL SA	EUR	985 427	1 118 454	0.40
7 098	LOWE'S COS INC	USD	466 410	663 436	0.24
5 941	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1 358 712	1 793 291	0.64
3 209	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	246 700	311 054	0.11
3 599	MACY'S INC	USD	112 756	113 058	0.04
9 090	MARATHON OIL CORP	USD	170 469	168 050	0.06
4 408	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	209 243	311 761	0.11
2 921	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	262 594	317 507	0.11
5 586	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	374 008	406 311	0.15
7 531	MASTERCARD INC	USD	888 054	1 395 258	0.50
6 608	MCDONALD'S CORP	USD	869 250	921 372	0.33
2 040	MCKESSON CORP	USD	282 538	225 741	0.08
11 218	MEDTRONIC PLC	USD	754 448	929 547	0.33
71 639	MELROSE INDUSTRIES PLC	GBP	153 118	178 387	0.06
22 551	MERCK & CO INC	USD	1 162 485	1 329 414	0.48
9 496	METLIFE INC	USD	390 017	374 535	0.13
5 454	MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	GBP	80 463	79 511	0.03

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
2 771	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	217 334	204 890	0.07
9 916	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	322 148	447 605	0.16
63 393	MICROSOFT CORP	USD	4 093 689	6 120 270	2.20
1 196	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	223 547	196 942	0.07
14 610	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	504 037	536 432	0.19
4 648	MONDI PLC	GBP	106 479	111 378	0.04
4 243	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	202 164	222 051	0.08
1 995	MOODY'S CORP	USD	256 510	305 243	0.11
12 025	MORGAN STANLEY	USD	466 788	504 668	0.18
3 021	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	237 079	333 284	0.12
3 240	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	592 864	601 992	0.22
4 837	MYLAN NV	USD	134 497	162 675	0.06
44 826	NATIONAL GRID PLC	GBP	466 717	405 620	0.14
30 474	NESTLE SA	CHF	2 151 678	2 203 932	0.79
3 147	NETAPP INC	USD	163 461	234 801	0.08
3 629	NETFLIX INC	USD	562 931	1 146 808	0.41
6 161	NEWELL BRANDS INC	USD	218 760	115 012	0.04
6 157	NEWMONT MINING CORP	USD	199 336	164 204	0.06
1 698	NEXT PLC	GBP	95 555	104 329	0.04
4 477	NEXTERA ENERGY INC	USD	564 741	654 523	0.23
11 074	NIKE INC -B	USD	504 821	782 366	0.28
5 360	NOBLE ENERGY INC	USD	139 621	136 914	0.05
124 649	NOKIA OYJ	EUR	617 975	598 066	0.21
2 762	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	287 924	412 674	0.15
30 459	NOVARTIS AG - REG	CHF	2 146 601	2 175 778	0.78
5 069	NVIDIA CORP	USD	769 464	1 222 834	0.44
6 769	OCADO GROUP PLC	GBP	84 502	81 101	0.03
6 560	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	344 590	450 320	0.16
64 931	OLD MUTUAL LTD	GBP	125 208	114 346	0.04
3 782	OMNICOM GROUP INC	USD	247 620	225 327	0.08
4 555	ONEOK INC	USD	214 952	258 032	0.09
24 404	ORACLE CORP	USD	1 016 851	1 018 948	0.36
45 525	ORANGE SA	EUR	640 877	635 074	0.23
992	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	168 488	285 979	0.10
4 237	PACCAR INC	USD	238 960	249 158	0.09
1 066	PADDY POWER BETFAIR PLC	EUR	89 868	83 681	0.03
1 949	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	271 529	294 151	0.11
4 374	PAYCHEX INC - AK9420	USD	260 078	275 372	0.10
9 988	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	554 141	792 602	0.28
10 922	PEARSON PLC	GBP	84 542	111 935	0.04
11 820	PEPSICO INC	USD	1 180 650	1 137 910	0.41
4 002	PERSIMMON PLC	GBP	109 357	108 774	0.04
47 809	PFIZER INC	USD	1 395 917	1 706 085	0.61

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
6 407	PG&E CORP	USD	367 552	254 298	0.09
13 203	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	1 261 271	883 869	0.32
3 746	PHILLIPS 66	USD	275 258	381 554	0.14
1 514	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	171 900	227 328	0.08
4 398	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	481 984	542 578	0.19
3 563	PPG INDUSTRIES INC	USD	318 630	338 508	0.12
10 372	PPL CORP	USD	267 465	265 117	0.09
2 934	PRAXAIR INC	USD	337 337	398 908	0.14
20 908	PROCTER & GAMBLE CO	USD	1 592 547	1 490 605	0.53
6 289	PROGRESSIVE CORP - AL4288	USD	244 142	365 016	0.13
6 551	PROLOGIS INC	USD	354 444	378 252	0.14
4 259	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	382 115	359 645	0.13
32 554	PRUDENTIAL PLC	GBP	649 486	630 969	0.23
6 596	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	262 032	296 777	0.11
1 707	PUBLIC STORAGE	USD	303 840	311 881	0.11
12 663	QUALCOMM INC	USD	569 118	747 808	0.27
1 221	RANDGOLD RESOURCES LTD	GBP	96 107	68 501	0.02
2 651	RAYTHEON CO	USD	412 814	454 418	0.16
8 246	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	630 132	604 206	0.22
1 913	RED HAT INC	USD	178 851	242 894	0.09
808	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	301 106	282 470	0.10
12 061	RELX PLC	GBP	224 122	230 401	0.08
24 031	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	85 360	87 249	0.03
14 655	RIO TINTO PLC	GBP	598 525	599 035	0.21
9 558	ROCHE HOLDING AG	CHF	2 004 400	2 045 382	0.73
1 739	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	251 009	270 468	0.10
2 131	ROCKWELL COLLINS INC	USD	221 408	248 998	0.09
21 305	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	216 547	239 195	0.09
1 679	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	341 312	430 566	0.15
4 234	ROSS STORES INC	USD	218 411	348 545	0.12
59 640	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC	GBP	163 691	160 768	0.06
1 934	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	192 500	203 756	0.07
57 876	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	1 415 836	1 619 949	0.58
47 132	ROYAL DUTCH SHELL PLC - B	GBP	1 167 020	1 337 640	0.48
13 189	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	95 281	93 059	0.03
7 562	SAFRAN SA	EUR	618 778	849 213	0.30
13 808	SAGE GROUP PLC	GBP	102 166	91 843	0.03
6 299	SALESFORCE.COM INC	USD	519 468	826 585	0.30
24 841	SANOFI	EUR	1 996 582	1 830 533	0.65
23 286	SAP SE	EUR	2 095 494	2 412 895	0.86
1 535	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	198 183	204 794	0.07
11 818	SCHLUMBERGER LTD	USD	666 935	641 534	0.23
11 689	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	797 411	821 035	0.29
3 232	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	137 649	148 725	0.05

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
13 089	SEGRO PLC	GBP	85 561	96 243	0.03
3 241	SEMPRA ENERGY	USD	319 849	323 348	0.12
68	SGS SA - REG	CHF	137 803	154 280	0.06
946	SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	295 506	370 416	0.13
11 621	SHIRE PLC	GBP	494 768	584 003	0.21
18 368	SIEMENS AG - REG	EUR	2 091 555	2 056 849	0.74
1 680	SIKA AG	CHF	177 770	214 544	0.08
3 164	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	422 160	497 728	0.18
8 311	SKY PLC	GBP	86 367	143 027	0.05
2 245	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	195 680	176 165	0.06
11 214	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	165 542	170 061	0.06
4 998	SMITHS GROUP PLC	GBP	97 419	89 977	0.03
3 014	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	88 206	106 033	0.04
17 826	SOCIETE GENERALE SA	EUR	820 046	628 188	0.22
10 595	SOUTHERN CO	USD	440 850	398 667	0.14
5 569	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	274 472	293 408	0.10
2 684	S&P GLOBAL INC	USD	358 619	477 630	0.17
12 322	SSE PLC	GBP	189 498	172 479	0.06
6 718	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	86 998	84 918	0.03
35 294	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	300 593	247 253	0.09
34 606	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	162 150	122 512	0.04
2 367	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	292 482	285 891	0.10
12 021	STARBUCKS CORP	USD	561 916	552 232	0.20
4 140	STATE STREET CORP	USD	328 970	309 246	0.11
2 918	STRYKER CORP	USD	356 069	424 922	0.15
5 474	SUNTRUST BANKS INC	USD	260 774	346 083	0.12
650	SVB FINANCIAL GROUP	USD	167 440	180 307	0.06
402	SWATCH GROUP AG	CHF	135 577	147 760	0.05
202	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	48 411	63 046	0.02
4 129	SWISS RE AG	CHF	342 297	319 826	0.11
331	SWISSCOM AG - REG	CHF	141 718	127 341	0.05
7 962	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	204 421	216 722	0.08
4 940	SYSCO CORP	USD	221 579	317 672	0.11
2 901	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	210 287	288 953	0.10
1 482	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	153 188	170 121	0.06
5 111	TARGET CORP	USD	257 949	384 368	0.14
42 206	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	86 191	78 905	0.03
3 976	TE CONNECTIVITY LTD	USD	274 452	313 296	0.11
101 353	TELEFONICA SA	EUR	891 866	708 153	0.25
129 381	TESCO PLC	GBP	275 743	356 280	0.13
8 079	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	588 287	780 472	0.28
3 620	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	579 018	743 912	0.27
6 037	TJX COS INC	USD	368 426	570 596	0.20
57 079	TOTAL SA	EUR	2 596 217	3 074 845	1.11

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
663	TRANSDIGM GROUP INC	USD	159 456	199 441	0.07
3 359	TRAVELERS COS INC	USD	366 528	379 926	0.14
5 546	TUI AG	EUR	84 010	88 098	0.03
12 980	TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC - A	USD	293 066	506 482	0.18
6 350	TWITTER INC	USD	237 031	192 001	0.07
3 805	TYSON FOODS INC - A	USD	207 299	205 408	0.07
53 967	UBS GROUP AG	CHF	742 163	725 875	0.26
595	ULTA BEAUTY INC	USD	111 739	132 961	0.05
3 037	UNIBAIL RODAMCO REITS	EUR	610 417	549 697	0.20
33 839	UNILEVER NV	EUR	1 674 788	1 676 553	0.60
14 702	UNILEVER PLC	GBP	715 704	721 345	0.26
6 839	UNION PACIFIC CORP	USD	626 393	885 338	0.32
2 767	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	173 083	207 900	0.07
6 127	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	599 385	647 087	0.23
6 669	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	646 739	754 884	0.27
9 329	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	77 648	77 287	0.03
7 780	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1 306 155	1 795 117	0.64
14 144	US BANCORP/MN	USD	619 533	657 784	0.24
4 183	VALERO ENERGY CORP	USD	259 295	423 801	0.15
4 184	VENTAS INC	USD	236 726	215 295	0.08
3 116	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	264 806	318 938	0.11
34 854	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	1 406 318	1 628 717	0.58
2 132	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	281 302	337 895	0.12
3 696	VF CORP	USD	201 664	292 662	0.10
12 231	VINCI SA	EUR	982 203	1 009 791	0.36
14 626	VISA INC	USD	1 310 964	1 846 509	0.66
22 956	VIVENDI SA	EUR	481 624	513 067	0.18
340 856	VODAFONE GROUP PLC	GBP	822 610	626 385	0.22
4 101	VOLKSWAGEN AG - PFD	EUR	584 341	577 585	0.21
1 756	VULCAN MATERIALS CO	USD	180 104	167 224	0.06
7 792	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	505 572	459 149	0.16
11 727	WALMART INC	USD	832 002	966 180	0.35
12 500	WALT DISNEY CO	USD	1 071 420	1 203 481	0.43
4 903	WASTE MANAGEMENT INC	USD	320 374	383 053	0.14
36 099	WELLS FARGO & CO	USD	1 591 811	1 814 413	0.65
4 798	WELLTOWER INC	USD	269 881	275 096	0.10
3 088	WESTERN DIGITAL CORP	USD	230 448	167 843	0.06
9 918	WEYERHAEUSER CO	USD	282 168	295 878	0.11
2 373	WHITBREAD PLC	GBP	101 660	121 838	0.04
9 164	WILLIAMS COS INC	USD	235 323	233 058	0.08
28 047	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	GBP	81 263	82 482	0.03
15 527	WPP PLC	GBP	234 545	221 765	0.08
649	WW GRAINGER INC	USD	152 211	197 500	0.07
950	WYNN RESORTS LTD	USD	138 711	121 120	0.04

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
7 972	XCEL ENERGY INC	USD	293 043	329 226	0.12
3 718	YUM! BRANDS INC	USD	234 670	277 660	0.10
2 372	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	229 414	252 042	0.09
5 110	ZOETIS INC	USD	285 817	397 908	0.14
2 094	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	528 104	549 344	0.20
12 123	3I GROUP PLC	GBP	121 700	121 399	0.04
5 008	3M CO	USD	895 240	907 853	0.32
Total Actions			237 063 084	262 123 288	93.70
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			237 063 084	262 123 288	93.70
Fonds d'investissement					
Sociétés d'investissement à capital variable					
287 200	LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET - IC	USD	2 633 855	2 660 975	0.95
Total Sociétés d'investissement à capital variable			2 633 855	2 660 975	0.95
Total Fonds d'investissement			2 633 855	2 660 975	0.95
Total Investissements			239 696 939	264 784 263	94.65

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Services logiciels et informatiques	8.69	États-Unis d'Amérique	60.38
Pharmacie et biotechnologie	8.57	Royaume-Uni	8.45
Banques	8.38	France	6.66
Matériel et équipement technologique	7.06	Allemagne	5.82
Production de pétrole et gaz	5.92	Suisse	3.62
Détaillants généralistes	5.07	Pays-Bas	2.65
Matériel et services de santé	4.06	Espagne	1.69
Services financiers	3.83	Irlande	1.40
Assurance dommages	3.40	Luxembourg	0.95
Biens personnels	3.17	Italie	0.82
Aérospatiale et défense	2.32	Jersey	0.74
Voyages, loisirs et restauration	2.01	Belgique	0.49
Chimie	1.98	Curaçao	0.23
Médias	1.95	Australie	0.22
Industrie générale	1.93	Finlande	0.21
Fonds de placement immobilier	1.90	Bermudes	0.10
Services d'assistance	1.88	Panama	0.08
Téléphonie fixe	1.87	Libéria	0.07
Boissons	1.84	Afrique du Sud	0.04
Électricité	1.84	Île de Man	0.03
Production alimentaire	1.82		
Construction et matériaux	1.55		94.65
Transport industriel	1.36		
Matériel électronique et électrique	1.30		
Automobile et pièces détachées	1.21		
Tabac	1.17		
Épicerie et droguerie	1.09		
Produits ménagers et construction de logements	1.05		
Assurance vie	1.03		
Fonds d'investissement	0.95		
Génie industriel	0.88		
Mine	0.66		
Gaz, eau et autres services	0.60		
Téléphonie mobile	0.58		
Matériel, services et distribution pour l'industrie pétrolière	0.53		
Énergie alternative	0.38		
Biens de loisir	0.33		
Instruments de placement en titres non participatifs	0.18		
Produits forestiers et papier	0.16		
Investissement et services immobiliers	0.10		
Métaux industriels et mine	0.05		
	94.65		

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Actions					
6 913	ABBOTT LABORATORIES	USD	422 387	462 065	0.17
14 290	ABBVIE INC	USD	1 345 974	1 371 554	0.49
2 143	ADOBE SYSTEMS INC	USD	491 753	564 702	0.20
1 241	ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	168 404	203 561	0.07
25 031	AETNA INC	USD	4 715 589	5 012 957	1.81
1 110	AFFILIATED MANAGERS GROUP INC	USD	165 024	162 160	0.06
64 303	AFLAC INC	USD	2 921 386	2 973 371	1.07
1 141	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	184 169	189 737	0.07
16 324	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	1 229 980	1 226 585	0.44
3 028	ALASKA AIR GROUP INC	USD	186 837	204 360	0.07
1 972	ALBEMARLE CORP	USD	187 273	188 365	0.07
30 555	ALLSTATE CORP	USD	2 877 561	3 072 916	1.11
1 963	ALPHABET CLASS - A	USD	2 163 061	2 418 023	0.87
1 355	AMAZON.COM INC	USD	1 806 298	2 727 222	0.98
3 295	AMEREN CORP	USD	200 501	208 343	0.08
3 474	AMERICAN AIRLINES GROUP INC	USD	137 362	140 628	0.05
1 375	AMERICAN EXPRESS CO	USD	136 840	145 723	0.05
48 226	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	2 556 943	2 564 176	0.93
12 523	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	1 024 757	1 126 694	0.41
11 526	AMGEN INC	USD	2 049 649	2 303 010	0.83
1 888	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	130 936	121 587	0.04
1 809	ANDEAVOR	USD	230 763	276 397	0.10
7 589	ANTHEM INC	USD	1 517 217	2 009 036	0.72
2 913	AO SMITH CORP	USD	183 723	169 187	0.06
47 307	APPLE INC	USD	7 958 434	10 768 491	3.90
31 979	APPLIED MATERIALS INC	USD	1 582 907	1 375 737	0.50
9 461	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	675 042	682 517	0.25
4 193	ASSURANT INC	USD	462 488	431 124	0.16
95 010	AT&T INC	USD	3 317 193	3 034 619	1.10
197	AUTOZONE INC	USD	132 173	151 075	0.05
5 829	BANK OF AMERICA CORP	USD	169 405	180 291	0.07
3 310	BB&T CORP	USD	172 978	170 995	0.06
4 016	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1 005 486	1 051 670	0.38
11 368	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	2 237 084	2 372 729	0.86
1 830	BEST BUY CO INC	USD	125 509	145 595	0.05
3 761	BOEING CO	USD	1 276 544	1 289 233	0.47
3 929	BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	USD	196 039	163 093	0.06
6 396	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	722 620	864 355	0.31
1 471	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	138 745	145 761	0.05
31 746	CARDINAL HEALTH INC	USD	2 000 097	1 656 824	0.60
26 372	CARNIVAL CORP	USD	1 514 944	1 621 614	0.59
45 202	CBRE GROUP INC	USD	2 088 323	2 206 310	0.80
2 659	CBS CORP - B	USD	140 050	140 980	0.05
20 270	CENTENE CORP	USD	2 141 997	2 969 150	1.07

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
7 310	CENTURYLINK INC	USD	130 858	156 142	0.06
5 292	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	206 337	274 919	0.10
8 941	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	794 297	859 051	0.31
675	CINTAS CORP	USD	119 840	144 025	0.05
70 042	CISCO SYSTEMS INC	USD	2 828 529	3 345 906	1.21
4 561	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	188 914	187 731	0.07
25 892	CITRIX SYSTEMS INC	USD	2 724 252	2 952 206	1.07
1 025	CME GROUP INC	USD	169 044	179 098	0.06
37 418	CMS ENERGY CORP	USD	1 808 786	1 842 462	0.66
34 982	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	2 745 540	2 743 638	0.99
24 258	COMCAST CORP	USD	853 331	897 303	0.32
1 827	COMERICA INC	USD	171 048	178 096	0.06
4 404	CONOCOPHILLIPS	USD	300 641	323 386	0.12
2 417	COPART INC	USD	138 712	155 437	0.06
10 882	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	2 307 144	2 536 921	0.92
92 426	COTY INC - A	USD	1 239 433	1 142 385	0.41
7 472	CUMMINS INC	USD	993 776	1 059 530	0.38
8 530	CVS HEALTH CORP	USD	560 215	641 797	0.23
1 706	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	182 644	197 964	0.07
32 191	DAVITA INC	USD	2 235 343	2 230 514	0.80
960	DEERE & CO	USD	138 998	138 048	0.05
26 177	DELTA AIR LINES INC	USD	1 424 552	1 530 831	0.55
804	DENTSPLY SIRONA INC	USD	45 072	32 096	0.01
2 368	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	173 948	184 988	0.07
5 896	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC - A	USD	126 595	164 086	0.06
4 947	DISH NETWORK CORP - A	USD	184 825	174 876	0.06
16 242	DOLLAR GENERAL CORP	USD	1 583 680	1 749 751	0.63
1 522	DOLLAR TREE INC	USD	126 436	122 536	0.04
5 359	DR HORTON INC	USD	234 188	238 529	0.09
25 318	DXC TECHNOLOGY CO	USD	2 199 444	2 306 217	0.83
1 663	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	173 515	161 361	0.06
23 458	EATON CORP PLC	USD	1 951 002	1 950 298	0.70
2 599	EMERSON ELECTRIC CO	USD	175 763	199 421	0.07
34 950	ENVISION HEALTHCARE CORP	USD	1 426 104	1 585 332	0.57
6 491	EOG RESOURCES INC	USD	836 950	767 431	0.28
2 909	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	168 594	171 224	0.06
75 084	EXELON CORP	USD	3 082 067	3 281 922	1.18
23 967	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	1 833 910	2 109 575	0.76
2 020	EXXON MOBIL CORP	USD	167 115	161 943	0.06
2 033	FACEBOOK INC	USD	368 032	357 259	0.13
2 429	FASTENAL CO	USD	124 535	141 756	0.05
6 075	FIFTH THIRD BANCORP	USD	185 774	178 787	0.06
12 713	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	2 705 197	2 717 277	0.98
4 402	FLIR SYSTEMS INC	USD	223 581	276 181	0.10

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
1 995	FMC CORP	USD	173 745	170 473	0.06
5 249	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	177 685	166 603	0.06
10 834	FREEMPORT-MCMORAN INC - B	USD	175 756	152 218	0.05
10 961	F5 NETWORKS INC	USD	1 820 378	2 072 944	0.75
6 622	GAP INC	USD	198 348	200 978	0.07
39 261	GARMIN LTD	USD	2 356 108	2 675 245	0.97
2 979	GENERAL MILLS INC	USD	133 171	137 064	0.05
51 465	GENERAL MOTORS CO	USD	1 957 708	1 855 313	0.67
1 416	GENUINE PARTS CO	USD	137 791	141 388	0.05
7 124	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	USD	165 918	161 644	0.06
13 922	HARRIS CORP	USD	2 247 522	2 262 464	0.82
2 765	HELMERICH & PAYNE INC	USD	190 312	181 301	0.07
9 469	HOLLYFRONTIER CORP	USD	684 021	705 630	0.25
6 424	HOME DEPOT INC	USD	1 242 290	1 289 746	0.47
8 496	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	174 223	182 919	0.07
96 878	HP INC	USD	1 897 048	2 388 043	0.86
18 813	H&R BLOCK INC	USD	487 022	509 080	0.18
14 649	HUMANA INC	USD	3 670 715	4 881 926	1.76
8 961	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	133 510	145 258	0.05
4 385	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	USD	1 030 545	1 072 001	0.39
1 397	INGERSOLL-RAND PLC	USD	137 618	141 502	0.05
24 351	INTEL CORP	USD	1 241 157	1 179 319	0.43
23 008	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	3 242 094	3 370 212	1.22
411	INTUIT INC	USD	83 943	90 202	0.03
6 369	INVESCO LTD	USD	174 001	153 493	0.06
2 044	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	USD	132 451	148 578	0.05
10 288	JM SMUCKER CO	USD	1 143 203	1 063 573	0.38
2 972	JPMORGAN CHASE & CO	USD	337 084	340 532	0.12
1 181	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	137 315	136 949	0.05
6 593	KEYCORP	USD	128 496	138 915	0.05
18 109	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	1 971 425	2 092 314	0.76
3 401	KOHL'S CORP	USD	214 530	269 053	0.10
2 273	KRAFT HEINZ CO	USD	136 948	132 448	0.05
28 888	KROGER CO	USD	758 535	909 972	0.33
6 174	L BRANDS INC	USD	216 746	163 179	0.06
2 918	LAM RESEARCH CORP	USD	553 220	505 077	0.18
3 346	LEGGETT & PLATT INC	USD	143 936	152 042	0.05
3 573	LOWE'S COS INC	USD	346 698	388 564	0.14
4 978	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	543 983	561 419	0.20
40 780	MACY'S INC	USD	1 469 463	1 490 509	0.54
6 648	MARATHON OIL CORP	USD	136 154	142 998	0.05
16 846	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	1 257 078	1 386 257	0.50
4 608	MASTERCARD INC	USD	838 575	993 300	0.36
8 064	MEDTRONIC PLC	USD	727 615	777 450	0.28

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
57 788	MERCK & CO INC	USD	3 806 496	3 963 679	1.43
3 890	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	230 026	282 492	0.10
38 326	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	1 868 362	2 012 882	0.73
45 741	MICROSOFT CORP	USD	4 257 682	5 138 086	1.85
2 046	MOLSON COORS BREWING CO - B	USD	149 677	136 550	0.05
3 695	MORGAN STANLEY	USD	185 267	180 427	0.07
30 342	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	3 301 673	3 894 699	1.41
1 136	MSCI INC	USD	175 302	204 775	0.07
28 191	MYLAN NV	USD	1 051 806	1 103 114	0.40
2 841	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	117 674	133 726	0.05
526	NETFLIX INC	USD	152 305	193 400	0.07
67 952	NEWELL BRANDS INC	USD	1 721 385	1 475 917	0.53
10 714	NEWS CORP	USD	161 031	140 032	0.05
9 121	NEWS CORP - B	USD	140 919	124 046	0.04
2 636	NORDSTROM INC	USD	129 243	165 673	0.06
837	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	122 822	145 504	0.05
7 466	NUCOR CORP	USD	491 830	466 625	0.17
6 809	NVIDIA CORP	USD	1 601 771	1 911 150	0.69
44 893	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	3 492 935	3 585 604	1.29
4 462	OMNICOM GROUP INC	USD	321 073	309 306	0.11
31 860	ONEOK INC	USD	2 133 372	2 099 893	0.76
452	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	138 312	151 610	0.05
125 406	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	USD	2 289 390	2 321 265	0.84
131 793	PFIZER INC	USD	4 843 446	5 472 044	1.98
2 066	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	167 770	160 921	0.06
17 906	PHILLIPS 66	USD	1 710 641	2 122 040	0.77
1 720	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	138 340	135 106	0.05
1 292	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	188 765	185 454	0.07
9 297	PPL CORP	USD	263 796	276 493	0.10
6 681	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	372 988	368 724	0.13
37 079	PROCTER & GAMBLE CO	USD	2 894 387	3 075 703	1.11
56 867	PROGRESSIVE CORP - AL4288	USD	3 406 753	3 840 229	1.39
24 645	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	2 304 554	2 421 371	0.87
4 226	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	227 572	221 231	0.08
42 807	PULTEGROUP INC	USD	1 227 167	1 196 456	0.43
1 318	RALPH LAUREN CORP - A	USD	166 317	175 044	0.06
1 920	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	185 395	178 637	0.06
10 121	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	180 756	196 955	0.07
12 333	RESMED INC	USD	1 207 935	1 374 020	0.50
2 651	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	161 885	207 255	0.07
22 067	ROCKWELL COLLINS INC	USD	3 006 227	3 000 009	1.08
1 577	ROSS STORES INC	USD	128 615	151 045	0.05
2 806	SALESFORCE.COM INC	USD	379 338	428 420	0.15
4 314	SCANA CORP	USD	159 310	165 399	0.06

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
36 666	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	1 929 365	1 963 098	0.71
311	SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	137 067	141 685	0.05
811	SNAP-ON INC	USD	130 344	143 369	0.05
61 622	SOUTHERN CO	USD	2 994 829	2 697 811	0.97
932	S&P GLOBAL INC	USD	174 550	192 971	0.07
1 990	SUNTRUST BANKS INC	USD	133 569	146 384	0.05
590	SVB FINANCIAL GROUP	USD	161 431	190 423	0.07
102 507	SYMANTEC CORP	USD	2 109 699	2 066 541	0.75
2 043	SYSCO CORP	USD	132 438	152 857	0.06
2 694	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	311 270	312 208	0.11
35 582	TARGET CORP	USD	2 646 092	3 113 425	1.12
4 073	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	451 056	457 805	0.17
1 001	TIFFANY & CO	USD	137 698	122 773	0.04
26 006	TJX COS INC	USD	2 426 006	2 859 880	1.03
1 562	TORCHMARK CORP	USD	134 413	137 331	0.05
13 621	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	USD	1 149 693	1 323 144	0.48
6 822	TRACTOR SUPPLY CO	USD	520 288	602 246	0.22
7 966	TRANSDIGM GROUP INC	USD	2 661 977	2 788 100	1.01
2 392	TRIPADVISOR INC	USD	138 712	129 910	0.05
3 082	TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC - B	USD	117 640	138 382	0.05
15 102	TWITTER INC	USD	659 504	531 288	0.19
3 748	UNION PACIFIC CORP	USD	552 766	564 524	0.20
3 243	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	260 737	283 503	0.10
938	UNITED RENTALS INC	USD	139 574	146 206	0.05
11 924	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2 615 242	3 201 117	1.16
32 909	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC - B	USD	3 667 379	4 283 435	1.55
27 018	UNUM GROUP	USD	1 006 125	996 424	0.36
13 312	VALERO ENERGY CORP	USD	1 064 105	1 569 219	0.57
6 361	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	677 738	757 531	0.27
69 202	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3 480 666	3 762 513	1.36
10 862	VF CORP	USD	878 713	1 000 716	0.36
78 472	VIACOM INC - B	USD	2 305 935	2 297 660	0.83
10 082	VISA INC	USD	1 272 641	1 480 945	0.53
7 453	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	499 567	510 978	0.18
9 090	WALMART INC	USD	783 278	871 367	0.31
22 431	WEC ENERGY GROUP INC	USD	1 432 629	1 515 887	0.55
2 393	WELLS FARGO & CO	USD	137 095	139 943	0.05
42 642	WELLTOWER INC	USD	2 669 389	2 844 648	1.03
22 514	WESTERN DIGITAL CORP	USD	1 579 357	1 423 785	0.51
178 767	WESTERN UNION CO	USD	3 585 172	3 382 272	1.22
54 221	WEYERHAEUSER CO	USD	1 948 523	1 882 011	0.68
1 309	WW GRAINGER INC	USD	430 333	463 478	0.17
3 655	XL GROUP LTD	USD	203 339	209 760	0.08

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
3 148	ZIONS BANCORPORATION	USD	164 722	167 757	0.06
Total Actions			232 552 066	251 555 174	90.77
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			232 552 066	251 555 174	90.77
Total Investissements			232 552 066	251 555 174	90.77

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Matériel et équipement technologique	13.79	États-Unis d'Amérique	86.11
Matériel et services de santé	10.39	Irlande	1.74
Services logiciels et informatiques	8.79	Suisse	0.97
Détaillants généralistes	8.14	Pays-Bas	0.60
Pharmacie et biotechnologie	5.13	Panama	0.59
Production de pétrole et gaz	4.03	Australie	0.50
Services financiers	3.72	Bermudes	0.13
Assurance dommages	3.67	Îles Vierges britanniques	0.10
Assurance vie	3.50	Royaume-Uni	0.03
Énergie alternative	2.92		90.77
Aérospatiale et défense	2.65		
Services d'assistance	2.61		
Téléphonie fixe	2.51		
Produits ménagers et construction de logements	2.27		
Banques	2.18		
Biens personnels	1.75		
Médias	1.52		
Voyages, loisirs et restauration	1.43		
Épicerie et droguerie	1.40		
Investissement et services immobiliers	1.03		
Électricité	0.88		
Génie industriel	0.87		
Automobile et pièces détachées	0.83		
Fonds de placement immobilier	0.75		
Transport industriel	0.67		
Gaz, eau et autres services	0.65		
Chimie	0.56		
Construction et matériaux	0.55		
Industrie générale	0.50		
Production alimentaire	0.48		
Mine	0.17		
Tabac	0.11		
Matériel électronique et électrique	0.07		
Instruments de placement en titres non participatifs	0.07		
Matériel, services et distribution pour l'industrie pétrolière	0.07		
Biens de loisir	0.06		
Métaux industriels et mine	0.05		
	90.77		

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

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Sociétés d'investissement à capital variable					
4 860	AMUNDI CAC 40 UCITS ETF DR - C	EUR	376 706	374 609	3.36
35 500	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO BOND FUND - EUR D2	EUR	1 056 480	1 055 060	9.45
22 580	COMSTAGE ETF MSCI NORTH AMERICA TRN UCITS ETF - I-C	EUR	1 577 277	1 567 277	14.04
4 050	DB X-TRACKERS II - FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF - 1 C	EUR	608 075	607 865	5.44
18 000	DEUTSCHE FLOATING RATE NOTES - C	EUR	1 519 341	1 513 980	13.56
2 530	FALCON FUND SICAV - TWELVE-FALCON INSURANCE LINKED STRATEGY FUND - D	EUR	324 169	320 222	2.87
24 090	ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR UCITS ETF	EUR	656 224	652 237	5.84
8 500	ISHARES EURO AGGREGATE BOND UCITS ETF	EUR	1 022 783	1 020 170	9.14
91 360	J O HAMBRO CAPITAL MANAGEMENT UMBRELLA FUND PLC - CONTINENTAL EUROPEAN FUND - A	EUR	328 256	329 901	2.95
413	LRI OPTOFLEX - X-D	EUR	551 111	552 189	4.95
31 240	POLAR CAPITAL NORTH AMERICAN FUND	USD	706 924	704 545	6.31
8 000	XTRACKERS MSCI EUROPE UCITS ETF - 1 CAP	EUR	377 104	456 960	4.09
4 100	XTRACKERS MSCI WORLD CONSUMER STAPLES UCITS ETF	EUR	118 246	117 035	1.05
18 805	XTRACKERS MSCI WORLD HEALTH CARE UCITS ETF	EUR	536 330	539 139	4.83
11 190	XTRACKERS MSCI WORLD TELECOM SERVICES UCITS ETF	EUR	118 281	115 212	1.03
Total Sociétés d'investissement à capital variable			9 877 307	9 926 401	88.91
Total Fonds d'investissement			9 877 307	9 926 401	88.91
Total Investissements			9 877 307	9 926 401	88.91

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

Classement des investissements

Classement économique	%
Fonds d'investissement	88.91
	88.91

Classement géographique	%
Luxembourg	57.76
Irlande	31.15
	88.91

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

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Sociétés d'investissement à capital variable					
9 650	AMUNDI CAC 40 UCITS ETF DR - C	EUR	734 862	743 822	4.52
27 000	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO BOND FUND - EUR D2	EUR	807 030	802 440	4.88
8 073	COMSTAGE ETF DAX TR UCITS ETF - I-D	EUR	934 226	920 645	5.59
30 210	COMSTAGE ETF MSCI NORTH AMERICA TRN UCITS ETF - I-C	EUR	2 119 494	2 096 877	12.75
7 510	DB X-TRACKERS II - FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF - 1 C	EUR	1 127 566	1 127 176	6.85
754	EQUITYFLEX FCP - C	USD	1 056 564	1 069 118	6.50
2 500	FALCON FUND SICAV - TWELVE-FALCON INSURANCE LINKED STRATEGY FUND - D	EUR	320 325	316 425	1.92
128 310	ISHARES EDGE MSCI USA MULTIFACTOR UCITS ETF	USD	824 405	825 165	5.01
7 200	ISHARES EURO AGGREGATE BOND UCITS ETF	EUR	866 357	864 144	5.25
754	LOYS SICAV - LOYS GLOBAL - C	EUR	826 573	834 233	5.07
10 600	NORDEA 1 SICAV - SWEDISH KRONER RESERVE - BI	SEK	195 211	192 521	1.17
52 604	POLAR CAPITAL NORTH AMERICAN FUND	USD	1 173 713	1 186 359	7.21
300 000	THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC - AMERICAN SELECT FUND - Z	USD	503 985	900 026	5.47
12 899	XTRACKERS MSCI EUROPE UCITS ETF - 1 CAP	EUR	609 692	736 791	4.48
11 290	XTRACKERS MSCI WORLD CONSUMER STAPLES UCITS ETF	EUR	325 610	322 273	1.96
36 111	XTRACKERS MSCI WORLD HEALTH CARE UCITS ETF	EUR	1 021 241	1 035 302	6.29
31 565	XTRACKERS MSCI WORLD TELECOM SERVICES UCITS ETF	EUR	333 648	324 993	1.97
Total Sociétés d'investissement à capital variable			13 780 502	14 298 310	86.89
Total Fonds d'investissement			13 780 502	14 298 310	86.89
Total Investissements			13 780 502	14 298 310	86.89

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

Classement des investissements

Classement économique	%
Fonds d'investissement	86.89
	86.89

Classement géographique	%
Luxembourg	53.72
Irlande	27.70
Royaume-Uni	5.47
	86.89

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia (lancé le 29 septembre 2017)

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
3 000 000	ALLIANZ BANQUE FRN 13/02/2019	EUR	3 000 000	3 000 000	0.94
300 000	AUCHAN HOLDING SADIR FRN 01/02/2020	EUR	301 686	300 417	0.09
4 000 000	AXA BANQUE FRN 06/03/2020	EUR	4 000 000	4 000 000	1.25
1 000 000	AXA BANQUE 0.09% 14/11/2019	EUR	1 000 000	1 000 000	0.31
2 000 000	BANQUE EDEL SNC FRN 15/01/2020	EUR	2 000 000	2 000 000	0.63
1 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT FRN 04/12/2019	EUR	1 000 000	1 000 000	0.31
2 000 000	BARCLAYS BANK PLC FRN 31/12/2018	EUR	2 000 000	2 000 000	0.63
5 000 000	BNP PARIBAS SA 0% 06/12/2018	EUR	5 011 927	5 004 208	1.58
1 000 000	BPIFRANCE FINANCEMENT FRN 07/12/2018	EUR	1 000 000	1 000 000	0.31
1 000 000	BPIFRANCE FINANCEMENT FRN 11/01/2019	EUR	1 000 000	1 000 000	0.31
1 000 000	CAISEE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL FRN 09/01/2019	EUR	1 000 000	1 000 000	0.31
1 000 000	CAISSE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL OCEAN FRN 16/07/2019	EUR	1 000 000	997 430	0.31
1 000 000	CRCA NORMANDIE SEINE FRN 08/03/2019	EUR	1 000 000	1 000 000	0.31
1 000 000	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA FRN 12/12/2019	EUR	1 000 000	1 000 000	0.31
2 000 000	CREDIT LYONNAIS INVESTMENT FUND SERVICES FUND FRN 26/07/2019	EUR	1 999 880	1 996 200	0.62
2 000 000	CREDIT SUISSE AG GUERNSEY BRANCH 0% 14/02/2019	EUR	2 005 796	2 002 616	0.63
2 000 000	DAIMLER CANADA FINANCE INC FRN 16/01/2020	EUR	2 020 300	2 008 440	0.63
4 000 000	GROUPAMA BANQUE FIMARA 0% 06/03/2019	EUR	4 008 128	4 004 164	1.26
1 000 000	GROUPAMA HOLDING FRN 04/12/2019	EUR	1 000 000	1 000 000	0.31
5 000 000	HITACHI CAPITAL UK PLC 0% 19/04/2019	EUR	5 012 000	4 997 300	1.57
1 000 000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 0% 13/09/2018	EUR	1 001 823	1 000 087	0.31
3 000 000	NATWEST MARKETS PLC 0% 07/02/2019	EUR	3 007 450	3 003 257	0.94
3 000 000	ONEY BANK FRN 09/03/2021	EUR	3 000 000	3 000 000	0.94
1 000 000	SOCIETE GENERALE SFH FRN 31/12/2018	EUR	1 000 000	1 000 000	0.31
1 000 000	UBS AG/LONDON FRN 05/09/2019	EUR	1 008 480	1 003 540	0.31
2 000 000	UNIBAIL-RODAMCO SE FRN 21/02/2020	EUR	2 000 000	2 000 000	0.63
4 000 000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 14/09/2018	EUR	4 006 656	4 000 475	1.25
1 000 000	VODAFONE GROUP PLC 0% 04/12/2018	EUR	1 002 838	1 000 802	0.31
1 000 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 20/09/2018	EUR	1 000 987	1 000 069	0.31
Total Obligations			57 387 951	57 319 005	17.93
Actions					
115 122	ABN AMRO GROUP NV	EUR	2 685 796	2 685 796	0.84
49 325	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	1 806 918	1 769 781	0.55
58 762	AGEAS	EUR	2 511 912	2 619 610	0.82
246 577	AIR FRANCE-KLM	EUR	1 801 387	2 040 178	0.64
2 232	ALLIANZ SE - REG	EUR	406 921	409 884	0.13
33 537	ALSTOM SA	EUR	1 379 377	1 274 406	0.40
6 018	ALTEN SA	EUR	523 017	535 301	0.17
82 691	ALTRAN TECHNOLOGIES	EUR	683 028	783 911	0.25
42 906	AMADEUS IT GROUP SA - A	EUR	2 550 461	3 429 048	1.08
37 717	ARCELORMITTAL	EUR	1 042 417	978 379	0.31
2 924	ARGENX SE	EUR	212 867	234 505	0.07
12 989	ARKEMA SA	EUR	1 339 889	1 401 513	0.44

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia
(lancé le 29 septembre 2017)
Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
29 815	ASR NEDERLAND NV	EUR	1 037 161	1 225 397	0.38
119 492	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	1 770 274	1 714 113	0.54
17 490	ATOS SE	EUR	1 963 253	1 804 968	0.56
61 801	AXA SA	EUR	1 290 714	1 343 863	0.42
474 273	A2A SPA	EUR	730 380	702 398	0.22
1 500 583	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA	EUR	398 432	376 346	0.12
181 510	BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	1 345 897	1 277 830	0.40
23 722	BASF SE - REG	EUR	1 903 691	1 890 406	0.59
34 776	BAYER AG	EUR	3 272 121	2 795 295	0.87
95 934	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	EUR	1 788 210	1 793 966	0.56
14 774	BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLAS SHMSF SA	EUR	413 672	416 922	0.13
19 787	BOUYGUES SA	EUR	732 713	752 500	0.24
12 234	CAPGEMINI SE	EUR	1 267 312	1 354 916	0.42
175 577	CARREFOUR SA	EUR	2 660 869	2 698 618	0.84
928	CHRISTIAN DIOR SE	EUR	296 449	344 474	0.11
27 749	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	1 143 237	1 028 517	0.32
25 642	CIE PLASTIC OMNIUM SA	EUR	955 897	874 905	0.27
3 513	COFINIMMO SA	EUR	376 211	393 807	0.12
132 976	COMMERZBANK AG	EUR	1 108 728	1 083 090	0.34
25 974	COVESTRO AG	EUR	2 041 686	1 905 972	0.60
44 386	DANONE	EUR	3 024 462	3 010 259	0.94
398	DASSAULT AVIATION SA	EUR	584 017	637 994	0.20
19 437	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2 272 063	2 313 003	0.72
138 652	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	3 255 548	3 118 283	0.98
13 468	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	373 333	423 030	0.13
204 813	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	2 827 575	2 848 949	0.89
34 593	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	1 361 684	1 506 179	0.47
19 192	EDENRED	EUR	659 245	630 073	0.20
288 456	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	911 155	970 654	0.30
20 548	EIFFAGE SA	EUR	1 903 254	1 992 334	0.62
34 813	ELISA OYJ	EUR	1 253 138	1 282 859	0.40
62 856	ENAGAS SA	EUR	1 476 717	1 505 401	0.47
275 742	ENI SPA	EUR	4 436 272	4 406 358	1.39
57 032	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	2 130 166	1 954 487	0.61
7 746	EURONEXT NV	EUR	422 992	438 424	0.14
23 423	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	392 264	477 829	0.15
37 524	FAURECIA SA	EUR	2 343 649	1 980 517	0.62
9 960	FERRARI NV	EUR	973 364	1 122 492	0.35
166 700	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	2 773 697	2 427 152	0.76
109 260	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	959 627	1 121 554	0.35
70 997	FORTUM OYJ	EUR	1 246 289	1 547 735	0.48
33 639	FREENET AG	EUR	843 330	770 669	0.24
8 618	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	734 598	752 007	0.24
89 959	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	1 595 423	1 571 584	0.49

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia
(lancé le 29 septembre 2017)
Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
6 030	GECINA SA	EUR	861 550	891 837	0.28
14 344	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	1 281 493	1 296 698	0.41
10 416	HANNOVER RUECK SE - REG	EUR	1 140 577	1 232 213	0.39
23 203	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1 790 013	1 591 262	0.50
9 258	HELLA GMBH & CO KGAA	EUR	450 494	481 416	0.15
14 518	HENKEL AG & CO KGAA - PFD	EUR	1 564 422	1 596 254	0.50
4 599	HERMES INTERNATIONAL	EUR	2 315 074	2 576 360	0.81
24 537	HUGO BOSS AG	EUR	1 812 413	1 688 636	0.53
11 163	IMERYS SA	EUR	759 642	690 990	0.22
90 914	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	2 330 434	2 368 310	0.74
21 138	INGENICO GROUP SA	EUR	1 475 432	1 279 695	0.40
88 001	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	EUR	833 552	820 609	0.26
5 227	IPSEN SA	EUR	750 336	800 515	0.25
168 016	ITALGAS SPA	EUR	814 206	781 946	0.24
16 496	JCDECAUX SA	EUR	443 083	468 156	0.15
109 496	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	1 494 654	1 413 046	0.44
4 405	KERING SA	EUR	1 877 500	2 061 540	0.65
19 649	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	777 590	822 507	0.26
22 487	KONE OYJ - B	EUR	1 046 545	1 045 870	0.33
210 397	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	4 165 869	4 409 922	1.39
18 203	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	1 479 490	1 645 187	0.51
11 925	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	449 394	458 993	0.14
6 516	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	586 783	685 157	0.21
18 717	LEGRAND SA	EUR	1 182 914	1 214 733	0.38
5 599	LINDE AG	EUR	1 143 697	1 098 524	0.34
6 824	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2 025 494	2 059 824	0.64
444 756	MAPFRE SA	EUR	1 230 976	1 129 235	0.35
56 264	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	622 887	676 575	0.21
56 326	METRO AG	EUR	890 595	757 866	0.24
37 756	METSO OYJ	EUR	1 172 701	1 142 119	0.36
53 122	MONCLER SPA	EUR	1 533 575	2 069 633	0.65
3 994	MTU AERO ENGINES AG	EUR	720 518	754 467	0.24
138 647	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	3 186 107	3 206 905	1.01
17 320	NESTE OYJ	EUR	1 094 199	1 295 536	0.41
32 165	NOKIAN RENKAAT OYJ	EUR	1 168 876	1 143 466	0.36
38 385	ORION OYJ - B	EUR	1 159 202	1 215 653	0.38
8 290	PADDY POWER BETFAIR PLC	EUR	750 245	650 765	0.20
23 301	PERNOD RICARD SA	EUR	3 098 911	3 168 936	0.99
105 006	PEUGEOT SA	EUR	2 074 360	2 488 642	0.78
47 539	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	1 179 277	1 078 660	0.34
63 504	PROXIMUS SADP	EUR	1 496 390	1 260 237	0.39
20 659	PRYSMIAN SPA	EUR	434 665	459 043	0.14
21 200	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	1 171 936	1 172 360	0.37
13 900	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	407 248	340 550	0.11

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia
(lancé le 29 septembre 2017)
Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
13 799	RANDSTAD NV	EUR	736 315	744 594	0.23
41 797	RECORDATI SPA	EUR	1 270 634	1 261 015	0.39
157 431	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	2 852 650	2 849 501	0.89
125 259	RELX NV	EUR	2 324 807	2 389 942	0.75
179 561	REPSOL SA	EUR	2 963 334	2 974 428	0.93
4 512	RHEINMETALL AG	EUR	424 579	423 767	0.13
174 684	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	2 691 985	2 464 791	0.77
15 716	SAFRAN SA	EUR	1 553 556	1 764 907	0.55
377 750	SAIPEM SPA	EUR	1 484 180	1 738 783	0.54
11 822	SAP SE	EUR	1 171 442	1 224 996	0.38
5 488	SEB SA	EUR	822 102	881 373	0.28
109 755	SES SA	EUR	1 507 891	1 896 566	0.59
6 073	SIEMENS AG - REG	EUR	693 537	680 055	0.21
27 575	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	978 223	1 079 699	0.34
69 325	SIGNIFY NV	EUR	1 714 299	1 680 438	0.53
12 405	SILTRONIC AG	EUR	1 612 963	1 548 144	0.48
19 795	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	575 242	696 388	0.22
6 263	SOCIETE BIC SA	EUR	525 984	499 474	0.16
82 451	STORA ENSO OYJ - R	EUR	1 204 572	1 322 102	0.41
19 865	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	383 990	421 138	0.13
362 513	TELEFONICA SA	EUR	2 815 488	2 532 878	0.79
9 706	TELEPERFORMANCE	EUR	1 484 047	1 606 343	0.50
14 389	THALES SA	EUR	1 643 224	1 746 105	0.55
51 297	TOTAL SA	EUR	2 704 891	2 763 369	0.86
17 928	UCB SA	EUR	1 184 925	1 412 009	0.44
116 746	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA	EUR	433 855	370 435	0.12
10 235	UNIPER SE	EUR	247 476	269 385	0.08
22 891	UNITED INTERNET AG - REG	EUR	1 043 372	1 037 420	0.32
24 371	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	716 626	809 117	0.25
37 416	VALEO SA	EUR	1 980 782	1 463 340	0.46
34 213	VONOVIA SE	EUR	1 341 671	1 511 872	0.47
22 319	WIENERBERGER AG	EUR	472 270	525 836	0.16
40 720	WOLTERS KLUWER NV	EUR	1 708 558	2 223 312	0.70
Total Actions			185 709 548	189 054 811	59.15
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			243 097 499	246 373 816	77.08

**Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia
(lancé le 29 septembre 2017)**

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Sociétés d'investissement à capital variable					
970	SWISS LIFE FUND (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	24 308 873	24 275 482	7.60
Total Sociétés d'investissement à capital variable			24 308 873	24 275 482	7.60
Total Fonds d'investissement			24 308 873	24 275 482	7.60
Total Investissements			267 406 372	270 649 298	84.68

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia (lancé le 29 septembre 2017)

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Banques	15.10	France	36.64
Fonds d'investissement	7.60	Allemagne	12.20
Services financiers	4.22	Pays-Bas	7.66
Production de pétrole et gaz	4.08	Espagne	7.41
Automobile et pièces détachées	4.04	Italie	4.58
Gaz, eau et autres services	3.86	Royaume-Uni	4.38
Biens personnels	3.23	Finlande	3.38
Médias	3.04	Belgique	2.18
Épicerie et droguerie	3.00	Irlande	1.85
Construction et matériaux	2.87	Portugal	1.36
Pharmacie et biotechnologie	2.75	Luxembourg	0.90
Voyages, loisirs et restauration	2.59	Autriche	0.88
Chimie	2.48	Canada	0.63
Assurance dommages	2.21	Guernesey	0.63
Fonds de placement immobilier	2.18		84.68
Services logiciels et informatiques	2.11		
Téléphonie fixe	1.83		
Services d'assistance	1.77		
Aérospatiale et défense	1.53		
Matériel et équipement technologique	1.45		
Détaillants généralistes	1.39		
Matériel électronique et électrique	1.34		
Téléphonie mobile	1.20		
Génie industriel	1.08		
Électricité	1.01		
Boissons	0.99		
Production alimentaire	0.94		
Produits forestiers et papier	0.88		
Assurance vie	0.82		
Industrie générale	0.76		
Investissement et services immobiliers	0.60		
Matériel, services et distribution pour l'industrie pétrolière	0.54		
Produits ménagers et construction de logements	0.43		
Métaux industriels et mine	0.31		
Matériel et services de santé	0.24		
Transport industriel	0.13		
Énergie alternative	0.08		
	84.68		

Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Sociétés d'investissement à capital variable					
9 195	SWISS LIFE FUNDS (F) SHORT TERM EURO	EUR	187 985 771	187 457 730	13.81
43 570	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - INDEX JP MORGAN GLOBAL GBI GOVIES - IEC	EUR	58 708 213	58 511 024	4.31
522 470	BLACKROCK GLOBAL INDEX FUNDS - ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND INDEX FUND LU - D2	EUR	57 813 401	58 354 674	4.30
1 517 000	GAM STAR PLC - CREDIT OPPORTUNITIES EUR - IC	EUR	23 650 349	23 023 509	1.70
1 860 000	GAM STAR PLC - CREDIT OPPORTUNITIES USD - C	USD	22 933 469	23 152 564	1.71
445 300	ISHARES EDGE MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	EUR	18 474 863	18 947 515	1.40
4 427 000	ISHARES EDGE S&P 500 MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	EUR	23 328 948	27 133 083	2.00
1 288 200	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	USD	32 057 712	32 473 490	2.39
1 945	SWISS LIFE FUND (F) EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILITY - I	EUR	26 072 565	33 724 802	2.48
6 035	SWISS LIFE FUND (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	151 115 111	151 033 540	11.13
2 620	SWISS LIFE FUNDS F BOND FLOATING RATES	EUR	26 560 161	26 497 396	1.95
1 290	SWISS LIFE FUNDS F CASH EURO	EUR	28 020 045	27 986 060	2.06
2 845	SWISS LIFE FUNDS (F) EQUITY EUROPE MINIMUM VOLATILITY - I	EUR	29 842 076	32 241 332	2.38
1 375	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND EMERGING MARKETS CORPORATES - S	EUR	13 710 472	13 349 738	0.98
6 845	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL CORPORATES FUND - S	EUR	68 301 981	66 767 567	4.92
7 395	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD - S	EUR	91 929 858	100 667 100	7.42
2 085	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY EURO ZONE - S	EUR	25 146 479	26 883 907	1.98
1 245	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL	EUR	13 941 697	16 888 811	1.24
3 240	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL HIGH DIVIDEND - S	EUR	44 057 610	50 514 062	3.72
2 370	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL MINIMUM VOLATILITY - C	EUR	24 853 496	26 697 884	1.97
3 410	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA - S	USD	48 858 254	68 255 187	5.03
10 955	SWISS LIFE FUNDS LUX - MULTI ASSET RISK PREMIA - S	EUR	109 796 499	107 781 535	7.94
3 055	SWISS LIFE FUNDS LUX EQUITY GLOBAL LONG/SHORT - SC	EUR	30 390 109	30 449 307	2.24
3 475	SWISS LIFE FUNDS LUX EQUITY GLOBAL NXs PROTECT - SC	EUR	36 118 316	40 292 660	2.97
Total Sociétés d'investissement à capital variable			1 193 667 455	1 249 084 477	92.03
Total Fonds d'investissement			1 193 667 455	1 249 084 477	92.03
Total Investissements			1 193 667 455	1 249 084 477	92.03

Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)

Classement des investissements

Classement économique	%
Fonds d'investissement	92.03
	92.03

Classement géographique	%
Luxembourg	49.03
France	33.81
Irlande	9.19
	92.03

Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Sociétés d'investissement à capital variable					
1 335	SWISS LIFE FUNDS (F) SHORT TERM EURO	EUR	27 273 604	27 216 539	8.21
5 900	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - INDEX JP MORGAN GLOBAL GBI GOVIES - IEC	EUR	7 949 836	7 923 228	2.39
70 860	BLACKROCK GLOBAL INDEX FUNDS - ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND INDEX FUND LU - D2	EUR	7 847 515	7 914 353	2.39
146 000	GAM STAR PLC - CREDIT OPPORTUNITIES EUR - IC	EUR	2 233 753	2 215 842	0.67
178 500	GAM STAR PLC - CREDIT OPPORTUNITIES USD - C	USD	2 215 652	2 221 899	0.67
152 900	ISHARES EDGE MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	EUR	6 499 698	6 505 895	1.96
2 168 000	ISHARES EDGE S&P 500 MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	EUR	11 383 860	13 287 672	4.01
519 400	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	USD	12 960 359	13 093 255	3.95
930	SWISS LIFE FUND (F) EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILITY - I	EUR	12 444 135	16 125 484	4.86
2 055	SWISS LIFE FUND (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	51 371 902	51 428 986	15.52
255	SWISS LIFE FUNDS BOND CASH EQUIVALENT TARGET - I	EUR	2 720 165	2 724 978	0.82
430	SWISS LIFE FUNDS F BOND FLOATING RATES	EUR	4 352 748	4 348 809	1.31
386	SWISS LIFE FUNDS F CASH EURO	EUR	8 393 658	8 374 123	2.53
1 225	SWISS LIFE FUNDS (F) EQUITY EUROPE MINIMUM VOLATILITY - I	EUR	12 755 395	13 882 472	4.19
185	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND EMERGING MARKETS CORPORATES - S	EUR	1 840 051	1 796 147	0.54
1 040	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL CORPORATES FUND - S	EUR	10 361 930	10 144 378	3.06
1 140	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD - S	EUR	14 002 641	15 518 660	4.68
720	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY EURO ZONE - S	EUR	8 817 921	9 283 651	2.80
290	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL	EUR	3 205 557	3 933 940	1.19
745	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL HIGH DIVIDEND - S	EUR	9 869 727	11 615 116	3.50
825	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL MINIMUM VOLATILITY - C	EUR	8 712 500	9 293 567	2.80
785	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA - S	USD	10 570 293	15 712 704	4.74
1 580	SWISS LIFE FUNDS LUX - MULTI ASSET RISK PREMIA - S	EUR	15 785 180	15 544 941	4.69
500	SWISS LIFE FUNDS LUX EQUITY GLOBAL LONG/SHORT - SC	EUR	4 971 324	4 983 520	1.50
1 205	SWISS LIFE FUNDS LUX EQUITY GLOBAL NXS PROTECT - SC	EUR	12 426 468	13 971 987	4.21
Total Sociétés d'investissement à capital variable			270 965 872	289 062 146	87.19
Total Fonds d'investissement			270 965 872	289 062 146	87.19
Total Investissements			270 965 872	289 062 146	87.19

Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)

Classement des investissements

Classement économique	%
Fonds d'investissement	87.19
	87.19

Classement géographique	%
Luxembourg	38.50
France	37.43
Irlande	11.26
	87.19

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

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût CHF	Valeur de marché CHF	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
100 000	ACHMEA BV 1.5% 19/06/2019	CHF	99 730	101 440	0.18
100 000	ALLERGAN FUNDING SCS 0.5% 01/06/2021	EUR	108 600	113 013	0.20
100 000	ALLIANZ SE 3.25% PERPETUAL	CHF	100 000	102 121	0.19
100 000	AMAZON.COM INC 3.875% 22/08/2037	USD	97 044	95 139	0.17
100 000	AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 3.3% 03/05/2027	USD	98 247	94 051	0.17
100 000	AMGEN INC 0.41% 08/03/2023	CHF	100 000	100 846	0.18
100 000	AMGEN INC 2.65% 11/05/2022	USD	99 526	94 204	0.17
100 000	APPLE INC 0.75% 25/02/2030	CHF	100 142	100 718	0.18
100 000	APPLE INC 1.375% 24/05/2029	EUR	108 444	115 075	0.21
100 000	APPLE INC 1.9% 07/02/2020	USD	98 878	95 600	0.17
50 000	APPLE INC 3.2% 11/05/2027	USD	49 541	47 045	0.09
100 000	AT&T INC 1.375% 04/12/2024	CHF	99 380	103 491	0.19
100 000	AT&T INC 5.45% 01/03/2047	USD	98 105	96 036	0.17
100 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.75% 11/09/2022	EUR	113 632	110 843	0.20
100 000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 2.5% 20/06/2019	CHF	99 729	101 057	0.18
100 000	BANCO SANTANDER CHILE 0.375% 19/05/2022	CHF	100 086	100 232	0.18
100 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 01/10/2021	USD	96 324	94 726	0.17
200 000	BMW FINANCE NV 0.125% 12/01/2021	EUR	213 926	225 466	0.42
100 000	BNP PARIBAS SA 1.75% 05/06/2025	CHF	101 076	102 555	0.19
100 000	BORAL LTD 2.25% 20/02/2020	CHF	99 728	102 685	0.19
100 000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.25% 27/02/2027	USD	100 561	94 541	0.17
100 000	BROADCOM CORP / BROADCOM CAYMAN FINANCE LTD 2.2% 15/01/2021	USD	97 313	93 757	0.17
100 000	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 4.95% 01/06/2047	USD	97 083	100 762	0.18
200 000	CBOE GLOBAL MARKETS INC 3.65% 12/01/2027	USD	202 826	187 421	0.34
100 000	CENTRAL AMERICAN BANK FOR ECONOMIC INTEGRATION 1.5% 04/02/2020	CHF	100 198	102 163	0.19
200 000	CHEVRON CORP 2.895% 03/03/2024	USD	200 292	189 199	0.35
100 000	CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA CORP LTD 1.375% 28/05/2019	CHF	99 569	101 090	0.18
100 000	COCA-COLA CO 2.9% 25/05/2027	USD	96 877	91 878	0.17
200 000	COMCAST CORP 3% 01/02/2024	USD	201 633	187 967	0.34
100 000	COMMERZBANK FINANCE & COVERED BOND SA 2.5% 29/08/2025	CHF	85 500	112 587	0.20
100 000	CREDIT AGRICOLE SA 2.125% 29/09/2025	CHF	100 403	106 694	0.19
100 000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2,125% 30/10/2024	CHF	100 278	109 689	0.20
100 000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1% 14/04/2023	CHF	100 116	102 257	0.19
100 000	CVS HEALTH CORP 5.05% 25/03/2048	USD	93 372	98 701	0.18
100 000	DEUTSCHE BANK AG 0,625% 19/12/2023	CHF	100 565	96 041	0.17
100 000	DH SWITZERLAND FINANCE SA 0.5% 08/12/2023	CHF	100 924	101 376	0.18
100 000	DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK FRANKFURT AM MAIN 3.238% 30/08/2023	CHF	100 000	108 824	0.20
100 000	ECOLAB INC 2,375% 10/08/2022	USD	97 190	93 290	0.17
100 000	ELI LILLY & CO 2.35% 15/05/2022	USD	98 932	94 449	0.17
50 000	ESTEE LAUDER COS INC 1.8% 07/02/2020	USD	49 628	47 681	0.09
100 000	EUROCLEAR INVESTMENTS SA 1.125% 07/12/2026	EUR	107 417	113 331	0.21
100 000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 2.125% 08/02/2019	CHF	98 705	101 026	0.18
200 000	GENERAL MILLS INC 3.2% 10/02/2027	USD	202 462	179 591	0.33

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

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût CHF	Valeur de marché CHF	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
100 000	GLENCORE FUNDING LLC - 144A - 4% 27/03/2027	USD	98 370	90 931	0.16
100 000	HEINEKEN NV - REGS - 3.5% 29/01/2028	USD	99 019	93 482	0.17
100 000	HOME DEPOT INC 1.8% 05/06/2020	USD	97 614	95 062	0.17
100 000	HOME DEPOT INC 2.8% 14/09/2027	USD	95 348	90 835	0.16
100 000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/SYDNEY 1% 17/12/2019	CHF	102 400	101 550	0.18
100 000	ING GROEP NV FRN 15/02/2029	EUR	106 230	115 379	0.21
100 000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.3% 27/01/2027	USD	99 372	95 089	0.17
100 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 01/03/2025	USD	97 159	93 968	0.17
100 000	KOREA RAILROAD CORP 1.5% 02/12/2019	CHF	99 673	102 159	0.19
100 000	MACQUARIE BANK LTD/LONDON 0.75% 05/02/2024	CHF	100 232	101 770	0.18
200 000	MCDONALD'S CORP 3,5% 01/03/2027	USD	201 195	188 827	0.34
200 000	MICROSOFT CORP 2.4% 06/02/2022	USD	199 001	189 895	0.35
100 000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 1.125% 30/12/2025	CHF	100 982	102 448	0.19
100 000	MOODY'S CORP 2.625% 15/01/2023	USD	96 718	93 002	0.17
200 000	MORGAN STANLEY 1% 02/12/2022	EUR	214 663	228 529	0.42
100 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25% 19/01/2023	CHF	100 295	100 398	0.18
100 000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 1% 12/07/2024	EUR	108 636	113 100	0.21
200 000	NESTLE HOLDINGS INC 2.375% 18/01/2022	USD	202 665	189 951	0.35
100 000	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP - REGS - 2.15% 13/07/2020	USD	96 614	94 400	0.17
100 000	NORDEA BANK AB 0.25% 27/11/2023	CHF	100 119	100 526	0.18
100 000	NOVARTIS CAPITAL CORP 2.4% 17/05/2022	USD	100 254	94 193	0.17
100 000	PEPSICO INC 2,25% 02/05/2022	USD	99 265	93 931	0.17
100 000	PETROLEOS MEXICANOS 2.5% 10/04/2019	CHF	100 223	101 343	0.18
100 000	QUALCOMM INC 4.3% 20/05/2047	USD	97 434	90 345	0.16
200 000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 3.571% 10/01/2023	USD	205 788	189 247	0.35
100 000	SCOR SE FRN PERPETUAL	CHF	107 380	101 101	0.18
100 000	SHERWIN-WILLIAMS CO 2.75% 01/06/2022	USD	99 328	94 000	0.17
100 000	SOCIETE GENERALE SA 1% 01/04/2022	EUR	107 349	113 012	0.20
100 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 2.595% 23/10/2020	CHF	100 000	105 005	0.19
100 000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 1% 29/08/2024	CHF	99 834	105 397	0.19
200 000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.9% 17/04/2024	USD	201 132	188 143	0.34
100 000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.75% 29/03/2028	EUR	113 509	112 247	0.20
100 000	TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.625% 23/06/2023	CHF	100 568	100 693	0.18
100 000	UNILEVER NV 0% 31/07/2021	EUR	109 413	112 408	0.20
100 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.125% 16/03/2027	USD	99 935	97 033	0.18
100 000	VODAFONE GROUP PLC 0,375% 22/11/2021	EUR	106 621	112 896	0.20
100 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.875% 30/03/2027	EUR	105 891	111 370	0.20
100 000	WELLS FARGO & CO - MTN - FRN 22/05/2028	USD	99 663	93 026	0.17
200 000	WESTPAC BANKING CORP 2.8% 11/01/2022	USD	205 683	189 439	0.35
100 000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.375% 05/02/2024	CHF	100 217	100 536	0.18
200 000	ZOETIS INC 3,95% 12/09/2047	USD	190 061	179 744	0.33
Total Obligations			9 679 835	9 577 068	17.36

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

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût CHF	Valeur de marché CHF	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions					
23 674	ABB LTD	CHF	302 799	540 951	0.98
1 806	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	84 451	107 240	0.19
936	ARYZTA AG	CHF	36 679	8 503	0.02
510	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	45 713	75 990	0.14
24	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	18 021	41 472	0.08
10	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG - PC	CHF	24 675	72 150	0.13
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG - REG	CHF	26 126	85 400	0.15
5 656	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	306 648	484 719	0.88
21 750	CREDIT SUISSE GROUP AG - REG	CHF	734 427	315 701	0.57
434	DUFREY AG - REG	CHF	50 149	52 037	0.09
88	EMS-CHEMIE HOLDING AG	CHF	19 374	53 856	0.10
402	GEBERIT AG - REG	CHF	77 614	177 202	0.32
98	GIVAUDAN SA - REG	CHF	72 226	231 084	0.42
2 401	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	79 889	123 700	0.22
573	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	68 742	89 675	0.16
4 838	LAFARGEHOLCIM LTD - REG	CHF	247 533	228 354	0.41
554	LONZA GROUP AG - REG	CHF	33 260	172 793	0.31
34 430	NESTLE SA	CHF	1 471 942	2 801 912	5.09
24 126	NOVARTIS AG - REG	CHF	1 377 091	1 939 247	3.52
327	PARGESA HOLDING SA - BR	CHF	27 713	25 751	0.05
178	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	31 344	135 458	0.25
7 457	ROCHE HOLDING AG	CHF	1 342 927	1 795 645	3.26
474	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	50 858	109 589	0.20
218	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	22 899	48 832	0.09
58	SGS SA - REG	CHF	94 119	148 074	0.27
1 380	SIKA AG	CHF	46 122	198 306	0.36
574	SONOVA HOLDING AG	CHF	66 943	105 559	0.19
147	SULZER AG - REG	CHF	13 735	17 816	0.03
324	SWATCH GROUP AG	CHF	120 019	134 006	0.24
516	SWATCH GROUP AG - REG	CHF	31 257	40 532	0.07
345	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	27 976	121 164	0.22
665	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	36 174	59 418	0.11
3 811	SWISS RE AG	CHF	138 534	332 167	0.60
279	SWISSCOM AG - REG	CHF	112 733	120 779	0.22
39 962	UBS GROUP AG	CHF	717 504	604 825	1.10
410	VIFOR PHARMA AG	CHF	60 721	73 247	0.13
1 615	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	260 572	476 748	0.86
Total Actions			8 279 509	12 149 902	22.03
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
100 000	CARIBBEAN DEVELOPMENT BANK 0.297% 07/07/2028	CHF	100 380	95 977	0.17
100 000	CORP ANDINA DE FOMENTO 0.5% 26/02/2026	CHF	100 729	99 118	0.18
100 000	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.5% 01/12/2028	CHF	100 266	106 138	0.20
100 000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.125% 03/09/2019	CHF	99 816	101 451	0.18

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

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût CHF	Valeur de marché CHF	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Organisations supranationales, gouvernementales et administrations publiques locales, titres de créance (suite)					
100 000	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1% 17/09/2021	CHF	99 765	103 347	0.19
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			500 956	506 031	0.92
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à une cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			18 460 300	22 233 001	40.31
Fonds d'investissement					
Sociétés d'investissement à capital variable					
17 000	ISHARES DJ ASIA/PACIFIC SELECT DIVIDEND 30CT DIVIDEND	EUR	450 908	451 642	0.82
17 000	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	USD	502 310	482 218	0.87
20	SWISS LIFE FUND (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	549 185	563 216	1.02
140	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY EURO ZONE - S	EUR	1 532 288	2 031 250	3.68
120	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL	EUR	1 517 523	1 831 724	3.32
550	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL MINIMUM VOLATILITY - C	EUR	6 105 801	6 971 724	12.64
475	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA - S	USD	4 497 109	10 698 525	19.40
80	SWISS LIFE FUNDS LUX - MULTI ASSET RISK PREMIA - S	EUR	962 727	885 668	1.61
180	SWISS LIFE FUNDS LUX EQUITY GLOBAL LONG/SHORT - SC	EUR	2 072 708	2 018 774	3.66
25	SWISS LIFE FUNDS LUX EQUITY GLOBAL NXS PROTECT - SC	EUR	334 507	326 182	0.59
Total Sociétés d'investissement à capital variable			18 525 066	26 260 923	47.61
Total Fonds d'investissement			18 525 066	26 260 923	47.61
Total Investissements			36 985 366	48 493 924	87.92

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

Classement des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Fonds d'investissement	47.61	Luxembourg	45.70
Pharmacie et biotechnologie	8.28	Suisse	18.78
Production alimentaire	5.97	États-Unis d'Amérique	12.49
Services financiers	5.88	Pays-Bas	1.75
Banques	4.88	Irlande	1.69
Assurance dommages	1.97	France	1.60
Construction et matériaux	1.45	Royaume-Uni	1.31
Génie industriel	1.30	Australie	1.28
Matériel et équipement technologique	1.00	Allemagne	0.56
Gouvernements	0.92	Espagne	0.39
Téléphonie fixe	0.76	Corée du Sud	0.37
Transport industriel	0.73	Vénézuela	0.37
Production de pétrole et gaz	0.71	Guernesey	0.19
Services d'assistance	0.63	Pologne	0.19
Biens personnels	0.61	Canada	0.18
Détaillants généralistes	0.60	Îles Caïmans	0.18
Instruments de placement en titres non participatifs	0.60	Chili	0.18
Chimie	0.52	Hong Kong (Chine)	0.18
Services logiciels et informatiques	0.52	Mexique	0.18
Boissons	0.51	Suède	0.18
Matériel et services de santé	0.38	Barbade	0.17
Médias	0.34		
Voyages, loisirs et restauration	0.34		87.92
Épicerie et droguerie	0.31		
Assurance vie	0.22		
Gaz, eau et autres services	0.21		
Automobile et pièces détachées	0.20		
Téléphonie mobile	0.20		
Mine	0.16		
Fonds de placement immobilier	0.11		
	87.92		

Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Sociétés d'investissement à capital variable					
260	SWISS LIFE FUNDS (F) SHORT TERM EURO	EUR	5 316 206	5 300 599	4.94
675	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - INDEX JP MORGAN GLOBAL GBI GOVIES - IEC	EUR	909 513	906 471	0.84
8 100	BLACKROCK GLOBAL INDEX FUNDS - ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND INDEX FUND LU - D2	EUR	897 128	904 689	0.84
55	CM-CIC ASSET MANAGEMENT UNION INSTITUTIONNELS	EUR	5 908 975	5 908 236	5.51
53 500	GAM STAR PLC - CREDIT OPPORTUNITIES EUR - IC	EUR	837 064	811 970	0.76
65 500	GAM STAR PLC - CREDIT OPPORTUNITIES USD - C	USD	804 971	815 319	0.76
125 100	ISHARES EDGE MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	EUR	5 317 934	5 323 005	4.96
1 049 000	ISHARES EDGE S&P 500 MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	EUR	5 672 848	6 429 321	5.99
239 900	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	USD	6 008 461	6 047 501	5.64
335	SWISS LIFE FUND (F) EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILITY - I	EUR	4 413 150	5 808 642	5.41
785	SWISS LIFE FUND (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	19 617 742	19 645 621	18.32
70	SWISS LIFE FUNDS BOND CASH EQUIVALENT TARGET - I	EUR	746 623	748 033	0.70
80	SWISS LIFE FUNDS F BOND FLOATING RATES	EUR	809 808	809 081	0.75
150	SWISS LIFE FUNDS F CASH EURO	EUR	3 267 087	3 254 193	3.03
490	SWISS LIFE FUNDS (F) EQUITY EUROPE MINIMUM VOLATILITY - I	EUR	5 126 512	5 552 989	5.18
15	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND EMERGING MARKETS CORPORATES - S	EUR	150 000	145 634	0.14
150	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL CORPORATES FUND - S	EUR	1 497 225	1 463 132	1.36
160	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD - S	EUR	1 980 488	2 178 058	2.03
315	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY EURO ZONE - S	EUR	3 932 319	4 061 597	3.79
80	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL	EUR	891 072	1 085 225	1.01
205	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL HIGH DIVIDEND - S	EUR	2 744 512	3 196 106	2.98
305	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL MINIMUM VOLATILITY - C	EUR	3 237 229	3 435 804	3.20
220	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA - S	USD	3 020 026	4 403 560	4.10
265	SWISS LIFE FUNDS LUX - MULTI ASSET RISK PREMIA - S	EUR	2 647 784	2 607 221	2.43
105	SWISS LIFE FUNDS LUX EQUITY GLOBAL LONG/SHORT - SC	EUR	1 045 691	1 046 539	0.98
445	SWISS LIFE FUNDS LUX EQUITY GLOBAL NXS PROTECT - SC	EUR	4 629 277	5 159 779	4.81
Total Sociétés d'investissement à capital variable			91 429 645	97 048 325	90.46
Total Fonds d'investissement			91 429 645	97 048 325	90.46
Total Investissements			91 429 645	97 048 325	90.46

Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)

Classement des investissements

Classement économique	%
Fonds d'investissement	90.46
	90.46

Classement géographique	%
France	43.83
Luxembourg	28.52
Irlande	18.11
	90.46

Notes aux états financiers

1 - Généralités

Swiss Life Funds (LUX) est une société d'investissement à capital variable constituée le 8 avril 1999 pour une durée illimitée à l'initiative de Swiss Life Ltd, avec un siège social situé à Zurich.

La Société est immatriculée au Luxembourg en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM). La Société figure sur la liste officielle des organismes de placement collectif, conformément à la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif (la « Loi de 2010 ») et à la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, dans sa version modifiée. La Partie I de la Loi de 2010 est notamment applicable.

Les Statuts de la Société ont été publiés pour la première fois le 14 mai 1999 dans le Mémorial après leur dépôt auprès du greffier du Tribunal d'arrondissement de Luxembourg et à Luxembourg, où ils peuvent être consultés et où des copies peuvent être obtenues contre paiement des droits de greffe. Les Statuts ont été modifiés pour la dernière fois le 6 juillet 2015 par acte passé par-devant Maître Hellinckx et publié dans le Mémorial en date du 27 juillet 2015.

L'objectif de la Société est d'atteindre, au sein des différents Compartiments, un rendement adéquat sur les titres dans lesquels les Compartiments investissent. Les principes de diversification des risques, de sécurité du capital investi et de liquidité des actifs de la Société seront dûment pris en compte. Les facteurs à plus long terme reposant sur des critères économiques fondamentaux seront privilégiés par rapport à l'optimisation des bénéfices à court terme, qui comporte des risques. Aux fins de gestion efficace du portefeuille, la Société pourra avoir recours à des techniques et instruments liés aux valeurs mobilières.

Dans la mesure où les actifs de chaque Compartiment sont soumis aux fluctuations habituelles des cours, rien ne garantit que le Compartiment en question atteindra son objectif d'investissement.

À titre accessoire, des actifs liquides pourront être détenus pour les Compartiments dans les devises dans lesquelles les investissements sont réalisés ou dans lesquelles le prix de rachat est versé.

Conformément aux restrictions d'investissement, le Gestionnaire de portefeuille pourra, pour chaque Compartiment, acheter ou vendre des futures, des swaps et des options. Toutefois, le passif découlant de telles opérations ne devra en aucun cas dépasser l'actif net du Compartiment concerné.

Au 31 décembre 2018, les investisseurs disposent de vingt et un compartiments :

- Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term ⁽¹⁾
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates
- 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) Equity Euro Zone
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Global
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect (anciennement Swiss Life Funds (LUX) Equity Global NXS Protect)
- 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) Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾
- Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)
- Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)
- Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)
- Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)

^{(1) (2)} Lancé le 29 septembre 2017.

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) pourra émettre pour chaque Compartiment différentes Classes d'actions.

Au 31 août 2018, la Société avait émis les Classes d'actions suivantes des Compartiments indiqués ci-dessous :

Compartiments

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	<ul style="list-style-type: none"> Actions AM - CHF hedged Capitalisation Actions AM - EUR hedged Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions I - CHF hedged Capitalisation Actions I - EUR hedged Capitalisation Actions I - EUR Hedged Distribution Actions R - CHF hedged Capitalisation Actions R - EUR hedged Capitalisation Actions S - EUR hedged Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term ⁽¹⁾	<ul style="list-style-type: none"> Actions AM - CHF hedged Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions I - CHF hedged Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	<ul style="list-style-type: none"> Actions Q - Capitalisation Actions R - Capitalisation Actions R - CHF hedged Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates	<ul style="list-style-type: none"> Actions AM - Capitalisation Actions I - Distribution Actions R - Capitalisation Actions R - CHF hedged Capitalisation Actions S - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term	<ul style="list-style-type: none"> Actions I - Distribution Actions R - Distribution
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	<ul style="list-style-type: none"> Actions AM - Capitalisation Actions AM - CHF hedged Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions I - Distribution Actions I - CHF hedged Capitalisation Actions R - Capitalisation Actions R - CHF hedged Capitalisation Actions S - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	<ul style="list-style-type: none"> Actions I - Capitalisation Actions R - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018 ⁽³⁾	<ul style="list-style-type: none"> Actions R - Distribution
Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone	<ul style="list-style-type: none"> Actions AM - Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions R - Capitalisation Actions S - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global	<ul style="list-style-type: none"> Actions AM - EUR Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions I EUR - Capitalisation Actions S EUR - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend	<ul style="list-style-type: none"> Actions AM - Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions I - Distribution Actions R - Capitalisation Actions R - CHF Distribution Actions S - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short	<ul style="list-style-type: none"> Actions AM - Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions S - Capitalisation

⁽¹⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

⁽³⁾ Liquidé le 15 décembre 2017.

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility	Actions AM - EUR Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions I EUR - Distribution Actions R EUR - Distribution Actions S EUR - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect (anciennement Swiss Life Funds (LUX) Equity Global NXS Protect)	Actions I - Capitalisation Actions S - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Equity USA	Actions AM - EUR Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions R - Capitalisation Actions S - Capitalisation Actions SL - EUR Distribution*
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR)	Actions R - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR)	Actions R - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾	Actions AM - Capitalisation Actions AM - CHF hedged Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions I - CHF hedged Capitalisation Actions R - CHF hedged Capitalisation Actions S - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)	Actions I - Capitalisation Actions M - Capitalisation Actions R - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)	Actions M - Capitalisation Actions R - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	Actions R - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)	Actions M - Capitalisation Actions R - Capitalisation

Les Actions de classe R (« Actions R ») s'adressent à tous les investisseurs.

Les Actions de classe I (« Actions I ») sont réservées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 de la Loi de 2010.

Les Actions de classe Q (« Actions Q ») sont réservées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 de la Loi de 2010.

Les Actions de classe S (« Actions S ») sont réservées aux Compartiments de la Société.

Les Actions de classe AM (« Actions AM ») sont réservées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 de la Loi de 2010 ayant passé un contrat de gestion d'actifs avec Swiss Life Asset Management AG ou toute autre entité appartenant au groupe Swiss Life.

Les Actions de classe M (« Actions M ») sont réservées à Swiss Life Asset Management AG, Swiss Life Allemagne ou à toute autre entité appartenant au groupe Swiss Life et intervenant pour le compte de ses clients de produits en unités de compte.

Les Actions de classe SL (« Actions SL ») sont réservées à Swiss Life France, Swiss Life Allemagne et Swiss Life Suisse ou à toute autre entité appartenant au groupe Swiss Life et intervenant pour le compte de son portefeuille d'assurance propre.

2 - Principales méthodes comptables

2.1 Présentation des états financiers

Les états financiers ont été établis conformément aux principes comptables généralement admis pour les fonds d'investissement au Luxembourg.

Investissements entre Compartiments - Au 31 août 2018, les investissements réalisés par des Compartiments dans d'autres Compartiments de la SICAV s'élevaient à 711 136 407 EUR, correspondant à 15,18% de la valeur liquidative totale. Par conséquent, la VL totale combinée à la fin de l'exercice considéré, à l'exclusion de ces investissements croisés, s'élèverait à 3 972 972 437 EUR.

⁽²⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

* Cette classe d'actions a été lancée le 31 août 2018.

Notes aux états financiers (suite)

2.2 Calcul de la Valeur liquidative

La Valeur liquidative des Actions est déterminée conformément aux Statuts de la Société par référence aux cours obtenus au Point d'évaluation précédant le Jour d'évaluation. La Valeur liquidative par Action sera exprimée dans la Devise de référence du Compartiment concerné et sera calculée, pour chaque Compartiment, en divisant l'actif d'un tel Compartiment moins son passif (pour inclure une provision pour obligations et charges) par le nombre d'Actions en circulation relatif à ce Compartiment.

En cas de création d'autres Classes d'actions dans un Compartiment, la Valeur liquidative par action de chaque Classe d'actions d'un tel Compartiment sera déterminée en calculant la part de la Valeur liquidative attribuable à chaque Classe par référence au nombre d'Actions en circulation ou estimées être en circulation dans chaque Classe le Jour d'évaluation correspondant, sous réserve des ajustements appliqués afin de tenir compte de l'actif et/ou du passif attribuable à chaque Classe.

2.3 Principes d'évaluation

La méthode de détermination de la valeur de l'actif et du passif de la Société définie dans les Statuts prévoit que la valeur d'un investissement coté, inscrit ou régulièrement négocié sur un Marché réglementé, une bourse dans un Autre État ou tout Autre marché réglementé sera généralement le dernier cours ou la dernière cote de clôture disponible sur un tel marché le Jour d'évaluation correspondant (ou, si aucune opération n'a lieu sur ce marché un tel Jour d'évaluation, le dernier jour au cours duquel des opérations ont eu lieu avant ledit Jour d'évaluation), pour un montant et une quantité de cet investissement que l'Agent administratif jugera susceptibles d'offrir un critère équitable.

2.3.1 Si un investissement est coté ou négocié sur un Marché réglementé, une bourse dans un Autre État ou sur tout Autre marché réglementé, mais acquis ou négocié au-dessus ou au-dessous du pair en dehors du marché concerné, l'Agent administratif pourra tenir compte du niveau de prime ou de décote à la date d'évaluation.

2.3.2 Si un investissement est coté, inscrit ou régulièrement négocié sur plusieurs Marchés réglementés, une bourse dans un Autre État ou tout Autre marché réglementé, l'Agent administratif adoptera la cote ou le cours de clôture sur le marché qui, d'après l'Agent administratif, constitue le marché principal pour un tel investissement.

2.3.3 Si, concernant tout investissement coté ou régulièrement négocié sur un Marché réglementé, une bourse dans un Autre État ou sur tout Autre marché réglementé, pour quelque raison que ce soit, le cours de clôture n'est pas disponible à un moment donné ou, de l'avis des Administrateurs, ne reflète pas sa juste valeur, la valeur de celui-ci sera la valeur de réalisation probable estimée avec précaution et en toute bonne foi par une personne compétente approuvée à cette fin par l'Agent administratif.

2.3.4 La valeur de tout investissement n'étant pas coté ou régulièrement négocié sur un Marché réglementé, une bourse dans un Autre État ou sur tout Autre marché réglementé sera la valeur de réalisation probable estimée avec précaution et en toute bonne foi par une personne compétente approuvée à cette fin par l'Agent administratif.

2.3.5 La valeur des avoirs en caisse et en dépôt, des effets et billets à demande ainsi que des créances à recouvrer, des charges payées d'avance, des dividendes en espèces et des intérêts déclarés ou courus tels que susmentionnés, mais non encore reçus, est estimée être la totalité du montant de ceux-ci, excepté si, dans tout cas, il est peu probable que ce montant soit payé ou reçu dans sa totalité, auquel cas la valeur de ceux-ci est obtenue après application de la décote jugée adéquate dans une telle situation pour refléter leur juste valeur.

2.3.6 La valeur des Valeurs mobilières, des Instruments du marché monétaire et des actifs financiers cotés ou négociés sur un Marché réglementé, une bourse dans un Autre État ou sur tout Autre marché réglementé (tels que définis dans les documents de vente relatifs aux actions de la Société) reposera sur le dernier cours disponible sur le marché correspondant, qui est généralement le marché principal pour de tels actifs.

2.3.7 Dans le cas où des actifs ne sont pas cotés ou négociés sur un Marché réglementé, une bourse dans un Autre État ou sur tout Autre marché réglementé, ou si, pour des actifs cotés ou négociés sur de tels marchés, le cours déterminé conformément aux paragraphes ci-dessus n'est pas, de l'avis du Conseil d'administration de la Société de gestion, représentatif de la juste valeur de marché des actifs concernés, la valeur de tels actifs reposera sur le prix de vente raisonnablement prévisible déterminé avec prudence et en toute bonne foi par le Conseil d'administration de la Société de gestion.

2.3.8 Le Conseil d'administration de la Société de gestion pourra autoriser l'utilisation de la méthode d'évaluation du coût amorti pour les titres de créance négociables à court terme dans certains Compartiments de la Société. Cette méthode implique d'évaluer un titre à son prix historique puis de supposer un amortissement constant jusqu'à l'échéance de toute décote ou prime, indépendamment de l'effet de la fluctuation des taux d'intérêt sur la valeur de marché du titre ou d'un autre instrument. Si cette méthode procure une certitude dans l'évaluation, elle peut découler sur des périodes pendant lesquelles la valeur telle que déterminée par la méthode du coût amorti est supérieure ou inférieure au prix que le Compartiment recevrait s'il vendait les titres. Pour certains titres de créance négociables, le rendement pour un actionnaire pourrait quelque peu différer de celui qui pourrait être obtenu d'un Compartiment similaire qui évalue chaque jour son portefeuille de titres au prix du marché.

Notes aux états financiers (suite)

2.3.9 La valeur de liquidation des contrats de futures, à terme et d'option non négociés sur des Marchés réglementés, des bourses dans d'Autres États ou sur d'Autres marchés réglementés désignera leur valeur de liquidation nette déterminée, conformément aux politiques établies avec prudence et en toute bonne foi par le Conseil d'administration de la Société de gestion, avec une application cohérente pour chaque catégorie de contrats. La valeur de liquidation des contrats de futures, à terme ou d'option négociés sur des Marchés réglementés, des bourses dans d'Autres États ou sur d'Autres marchés réglementés reposera sur les derniers cours de liquidation disponibles pour ces contrats sur les Marchés réglementés, les bourses dans d'Autres États ou sur les Autres marchés réglementés sur lesquels ces contrats de futures, à terme ou d'option spécifiques sont négociés par la Société ; sous réserve que si un contrat de futures, à terme ou d'option ne pouvait pas être liquidé le jour auquel les actifs nets sont calculés, la base de calcul de la valeur de liquidation dudit contrat serait la valeur que le Conseil d'administration de la Société de gestion considérerait juste et raisonnable.

2.3.10 Les parts ou actions d'OPCVM et/ou OPC de type ouvert seront évaluées à la dernière valeur liquidative établie et disponible ou, si un tel prix n'est pas représentatif de la juste valeur de marché de tels actifs, alors le prix sera déterminé par le Conseil d'administration de la Société de gestion de manière juste et équitable. Les parts ou actions d'un OPC de type fermé seront évaluées à leur dernière valeur boursière disponible.

2.3.11 Les swaps de taux d'intérêt seront évalués à leur valeur de marché établie par référence à la courbe des taux d'intérêt applicable. Les swaps sur indices ou instruments financiers seront évalués à leur valeur de marché établie par référence à l'indice ou à l'instrument financier applicable. L'évaluation du contrat de swap sur indice ou instrument financier reposera sur la valeur de marché d'une telle opération de swap établie en toute bonne foi. Les swaps sur rendement total seront évalués de manière cohérente.

2.3.12 Tous les autres titres et actifs seront évalués à leur juste valeur de marché, telle que déterminée en toute bonne foi conformément aux procédures établies par le Conseil d'administration de la Société de gestion.

2.3.13 Les valeurs exprimées dans une devise autre que la Devise de référence correspondante seront converties dans la Devise de référence au dernier taux de change disponible.

2.3.14 S'il s'avère impossible ou incorrect de procéder à l'évaluation d'un actif donné conformément aux règles d'évaluation définies ci-dessus, les Administrateurs sont autorisés à employer une autre méthode d'évaluation communément admise afin d'obtenir une évaluation adéquate de cet actif, sous réserve que cette autre méthode d'évaluation soit approuvée par l'Agent administratif.

2.3.15 En l'absence de mauvaise foi, de négligence ou d'erreur manifeste, chaque décision prise par les Administrateurs ou leur délégué dans le calcul de la Valeur liquidative d'un Compartiment ou de la Valeur liquidative par action sera définitive et aura force contraignante pour la Société et les Actionnaires actuels, passés et futurs.

2.4 Évaluation des contrats de change à terme

Les bénéfices (pertes) non réalisés des contrats de change à terme en cours sont évalués à partir des taux de change à terme en vigueur à la date d'évaluation.

2.5 Bénéfices (pertes) nets réalisés sur vente de titres

Les bénéfices ou pertes réalisés sur la vente de titres sont calculés à partir du coût moyen des titres vendus.

2.6 Conversion de devises étrangères

Les comptes en banque, les autres actifs et l'évaluation des investissements dans des titres détenus qui sont libellés dans des devises autres que la devise de compte des différents compartiments sont convertis aux taux de change au comptant moyens de clôture à la date d'évaluation. Les produits et charges exprimés dans des devises autres que la devise des différents compartiments sont convertis aux taux de change au comptant moyens de clôture à la date de paiement. Les gains ou pertes de change sont inclus dans l'état des opérations. Le coût des titres libellés dans des devises autres que la devise de compte des différents compartiments est converti au taux de change au comptant moyen de clôture en vigueur le jour d'acquisition.

2.7 Comptabilisation des transactions sur le portefeuille de titres

Les transactions sur le portefeuille de titres sont constatées le jour ouvrable bancaire suivant la date de transaction.

2.8 À recevoir sur ventes de titres, À payer sur achats de titres

Le compte « À recevoir sur ventes de titres » peut également inclure les créances recouvrables provenant d'opérations de change.

Le compte « À payer sur achats de titres » peut également inclure les dettes provenant d'opérations de change.

Notes aux états financiers (suite)

2.9 Comptabilisation des produits

Les dividendes, après retenues à la source, sont comptabilisés comme des produits à la date à laquelle les titres correspondants sont à l'origine inscrits comme étant « ex-dividende ». Les intérêts créditeurs sont comptabilisés chaque jour.

2.10 Frais de constitution

Les frais de constitution, à concurrence de 100 000 EUR (y compris, sans limitation, les frais juridiques et de comptabilité, ainsi que les frais de traduction et d'impression) encourus par l'Agent administratif ou le Dépositaire en rapport avec l'établissement et la promotion de la Société, de même que les frais encourus par l'Agent administratif ou le Dépositaire en rapport avec la première émission des Actions de chaque Compartiment (devant être amortis sur une période ne dépassant pas cinq ans).

2.11 Créances recouvrables et dettes sur opérations de change au comptant

Les transferts internes entre comptes d'espèces dans des devises étrangères ayant une échéance inférieure à trois jours figurent à la rubrique « Créances recouvrables sur opérations de change au comptant » et « Dettes sur opérations de change au comptant » dans l'état de l'actif net.

2.12 Prêt et emprunt de titres

La Société pourra participer à des opérations de prêt et d'emprunt de titres, sous réserve qu'elles soient conformes à la Circulaire CSSF 08/356 relative aux règles applicables aux organismes de placement collectif lorsqu'ils recourent à certaines techniques et instruments qui ont pour objet les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire (la « Circulaire 08/356 »). En effet, le Fonds pourra uniquement prêter ou emprunter des titres directement ou par le biais d'un système standardisé organisé par un organisme de compensation reconnu ou via un système de prêt organisé par une institution financière soumise à des règles de surveillance prudentielle que la CSSF considère équivalentes à celles prescrites par la législation communautaire et spécialisée dans ce type d'opérations. Dans le cadre des opérations de prêt de titres, le Fonds doit recevoir une garantie, dont la valeur doit être au moins égale à tout moment, pendant la durée du contrat, à 90% de l'évaluation globale des titres prêtés.

3 - Commissions de gestion et Commissions de gestion d'investissements

Pour les services qu'ils fournissent, le Gestionnaire de portefeuille et/ou les distributeurs d'actions tels que désignés par la Société de gestion et/ou Swiss Life Asset Management AG, en vertu du contrat relatif à la prestation de services complémentaires, sont en droit de recevoir une commission au taux annuel indiqué ci-dessous :

Compartiments	Classe d'actions	Commission de gestion par an	
		Maximum	Effectif
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	1.50%	0.15%
	Actions AM - EUR hedged Capitalisation	1.50%	0.15%
	Actions I - Capitalisation	1.50%	0.70%
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	1.50%	0.70%
	Actions I - EUR Hedged Distribution	1.50%	0.70%
	Actions I - EUR hedged Capitalisation	1.50%	0.70%
	Actions R - CHF hedged Capitalisation	1.50%	1.30%
	Actions R - EUR hedged Capitalisation	1.50%	1.30%
	Actions S - EUR hedged Capitalisation	1.50%	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term ⁽¹⁾	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	1.00%	0.15%
	Actions I - Capitalisation	1.00%	0.45%
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	1.00%	0.45%
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	Actions Q - Capitalisation	1.00%	0.45%
	Actions R - Capitalisation	1.00%	0.90%
	Actions R - CHF hedged Capitalisation	1.00%	0.90%
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates	Actions AM - Capitalisation	1.00%	0.15%
	Actions I - Distribution	1.00%	0.40%
	Actions R - Capitalisation	1.00%	0.90%
	Actions R - CHF hedged Capitalisation	1.00%	0.90%
	Actions S - Capitalisation	1.00%	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term	Actions I - Distribution	1.00%	0.25%
	Actions R - Distribution	1.00%	0.45%

⁽¹⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Notes aux états financiers (suite)

Compartiments	Classe d'actions	Commission de gestion par an	
		Maximum	Effectif
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	Actions AM - Capitalisation	1.50%	0.15%
	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	1.50%	0.15%
	Actions I - Capitalisation	1.50%	0.60 %
	Actions I - Distribution	1.50%	0.60 %
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	1.50%	0.60 %
	Actions R - Capitalisation	1.50%	1.20%
	Actions R - CHF hedged Capitalisation	1.50%	1.20%
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	Actions S - Capitalisation	1.50%	0.00%
	Actions I - Capitalisation	1.00%	0.45%
Swiss Life Funds (LUX) ZinsChance 2018 ⁽³⁾	Actions R - Capitalisation	1.00%	0.90%
	Actions R - Distribution	1.00%	0.60 %
Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone	Actions R - Capitalisation	1.00%	0.60 %
	Actions AM - Capitalisation	1.50%	0.15%
	Actions I - Capitalisation	1.50%	0.60 %
	Actions R - Capitalisation	1.50%	1.50%
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global	Actions S - Capitalisation	1.50%	0.00%
	Actions AM - EUR Capitalisation	1.50%	0.15%
	Actions I - Capitalisation	1.50%	0.60 %
	Actions I EUR - Capitalisation	1.50%	0.60 %
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend	Actions S EUR - Capitalisation	1.50%	0.00%
	Actions AM - Capitalisation	1.50%	0.15%
	Actions I - Capitalisation	1.50%	0.60 %
	Actions I - Distribution	1.50%	0.60 %
	Actions R - Capitalisation	1.50%	1.50%
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short	Actions R - CHF Distribution	1.50%	1.50%
	Actions S - Capitalisation	1.50%	0.00%
	Actions AM - Capitalisation	1.50%	0.15%
	Actions I - Capitalisation	1.50%	0.30%
	Actions S - Capitalisation	1.50%	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility	Actions AM - EUR Capitalisation	1.50%	0.15%
	Actions I - Capitalisation	1.50%	0.60 %
	Actions I EUR - Distribution	1.50%	0.60 %
	Actions R EUR - Distribution	1.50%	1.50%
	Actions S EUR - Capitalisation	1.50%	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect (anciennement Swiss Life Funds (LUX) Equity Global NXS Protect)	Actions I - Capitalisation	1.50%	0.60 %
	Actions S - Capitalisation	1.50%	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Equity USA	Actions AM - EUR Capitalisation	1.50%	0.15%
	Actions I - Capitalisation	1.50%	0.60 %
	Actions R - Capitalisation	1.50%	1.50%
	Actions S - Capitalisation	1.50%	0.00%
	Actions SL - EUR Distribution*	1.50%	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR)	Actions R - Capitalisation	2.50%	1.95%
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR)	Actions R - Capitalisation	2.50%	1.95%
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾	Actions AM - Capitalisation	1.50%	0.25%
	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	1.50%	0.25%
	Actions I - Capitalisation	1.50%	0.60 %
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	1.50%	0.60 %
	Actions R - CHF hedged Capitalisation	1.50%	1.40%
	Actions S - Capitalisation	1.50%	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)	Actions I - Capitalisation	1.00%	0.40%
	Actions M - Capitalisation	1.00%	0.30%
	Actions R - Capitalisation	1.00%	1.00%
Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)	Actions M - Capitalisation	1.25%	0.35%
	Actions R - Capitalisation	1.25%	1.25%
Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	Actions R - Capitalisation	1.50%	1.50%
Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)	Actions M - Capitalisation	1.50%	0.40%
	Actions R - Capitalisation	1.50%	1.50%

⁽³⁾ Liquidé le 15 décembre 2017.

⁽²⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

* Cette classe d'actions a été lancée le 31 août 2018.

Notes aux états financiers (suite)

4 - Commission de performance

Les Compartiments suivants ont fait l'objet d'une Commission de performance :

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

Si applicable (voir annexe 1 du prospectus), la commission de performance est calculée par référence à un pourcentage déterminé par les Administrateurs de la Société. La commission de performance suit également les règles suivantes :

(a) Dans le cas du Compartiment Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic (EUR), le taux de rendement minimal pour le calcul de la commission de performance est fixé à 0.875% par trimestre civil. La commission de performance ne peut être supérieure à 15% de la somme dépassant le taux de rendement minimal et le « High Water Mark » de ce Compartiment.

(b) Dans le cas du Compartiment Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic (EUR), le taux de rendement minimal pour le calcul de la commission de performance est fixé à 1.125% par trimestre civil. La commission de performance ne peut être supérieure à 15% de la somme dépassant le taux de rendement minimal et le « High Water Mark » de ce Compartiment.

La commission de performance courue sera calculée quotidiennement tout au long du mandat des Gestionnaires de portefeuille.

Aucune commission de performance courue n'est à signaler sur l'exercice. Au 31 août 2018, aucune commission de performance n'était exigible.

5 - Commissions du Dépositaire, de l'Agent administratif et de l'Agent de registre

Une commission de dépositaire est calculée quotidiennement et payable chaque mois au Dépositaire à terme échu. La commission de dépositaire peut varier en fonction du type d'actifs conservés en dépôt. Le Dépositaire sera par ailleurs remboursé de ses commissions de correspondant (aux taux commerciaux habituels). La commission de dépositaire, y compris les commissions de sous-dépositaire, sera fixée à un taux spécifique maximal annuel de 0.07% (hors frais de transaction) de la Valeur liquidative du Compartiment.

Une commission d'administration est calculée quotidiennement et payable chaque mois à l'Agent administratif à terme échu au taux maximal annuel de 0.56% de la Valeur liquidative du Compartiment.

Une commission d'agent de registre et de transfert est calculée quotidiennement et payable chaque mois à l'Agent de registre à terme échu au taux maximal annuel de 0.03% (hors frais de transaction) de la Valeur liquidative du Compartiment.

6 - Imposition

Conformément à la législation en vigueur, la SICAV est de manière générale assujettie au Luxembourg à une taxe d'abonnement annuelle correspondant à 0.05% de sa Valeur liquidative, payable trimestriellement et calculée sur la base de la valeur totale de l'actif net des Compartiments à la fin du trimestre civil considéré. Le taux est cependant réduit à 0.01% par an pour :

(a) les organismes dont l'objet exclusif est le placement collectif en Instruments du marché monétaire et en dépôts auprès d'établissements de crédit ;

(b) les organismes dont l'objet exclusif est le placement collectif en dépôts auprès d'établissements de crédit ;

(c) les compartiments individuels d'OPC à compartiments multiples ainsi que pour les classes individuelles de titres créées au sein d'un OPC ou au sein d'un compartiment d'un OPC à compartiments multiples, si les titres de ces compartiments ou classes sont réservés à un ou plusieurs investisseurs institutionnels.

- Les Actions de classe R sont assujetties à une taxe d'abonnement annuelle qui correspond à 0.05% de leur actif net.
- Les Actions de classe I, qui sont réservées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 de la Loi de 2010. Les Actions de classe I sont assujetties à une taxe d'abonnement annuelle qui correspond à 0.01% de leur actif net.
- Les Actions de classe Q, qui sont réservées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 de la Loi de 2010. Les Actions de classe Q sont assujetties à une taxe d'abonnement annuelle qui correspond à 0.01% de leur actif net.
- Les Actions de classe S, qui sont réservées aux Compartiments par la Société. Les Actions de classe S sont assujetties à une taxe d'abonnement annuelle qui correspond à 0.01% de leur actif net.

Notes aux états financiers (suite)

- Les Actions de classe AM, qui sont réservées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 de la Loi de 2010 ayant passé un contrat de gestion d'actifs avec Swiss Life Asset Management AG ou toute autre entité appartenant au groupe Swiss Life. Les Actions de classe AM sont assujetties à une taxe d'abonnement annuelle qui correspond à 0.01% de leur actif net.
- Les Actions de classe M (« Actions M ») sont réservées à Swiss Life Asset Management AG, Swiss Life Allemagne ou à toute autre entité appartenant au groupe Swiss Life et intervenant pour le compte de ses clients de produits en unités de compte. Les Actions de classe AM sont assujetties à une taxe d'abonnement annuelle qui correspond à 0.01% de leur actif net.
- Les Actions de classe SL sont réservées à Swiss Life France, Swiss Life Allemagne et Swiss Life Suisse ou à toute autre entité appartenant au groupe Swiss Life et intervenant pour le compte de son portefeuille d'assurance propre. Les Actions de classe SL sont assujetties à une taxe d'abonnement annuelle qui correspond à 0.01% de leur actif net.

Les produits reçus par la SICAV sur les investissements étrangers, qui peuvent faire l'objet de retenues à la source dans le pays d'origine, sont perçus par la SICAV après déduction de la retenue correspondante. Les retenues à la source ne sont pas récupérables ni remboursables.

7 - Contrats de futures

Au 31 août 2018, les Compartiments avaient les positions indiquées ci-dessous sur les contrats de futures suivants :

Se reporter à la note 11 pour plus d'informations sur les garanties.

Tous les contrats de futures sont détenus auprès du courtier Newedge.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Nature sous-jacente	Contrat-devise	Détails	Marché	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement USD	Bénéfices/(pertes) non réalisés USD
Taux d'intérêt	USD	US 2 YR NOTE FUTURE	CHICAGO BOARD OF TRADE	Jan-19	-	150	31 703 907	2 343
							31 703 907	2 343

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

Nature sous-jacente	Contrat-devise	Détails	Marché	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement USD	Bénéfices/(pertes) non réalisés USD
Taux d'intérêt	USD	US 2 YR NOTE FUTURE	CHICAGO BOARD OF TRADE	Jan-19	-	30	6 340 781	469
							6 340 781	469

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

Nature sous-jacente	Contrat-devise	Détails	Marché	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
Taux d'intérêt	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-18	-	70	11 428 900	(26 450)
Taux d'intérêt	USD	US 10 YR NOTE FUTURE	CHICAGO BOARD OF TRADE	Dec-18	-	130	13 437 501	(29 679)
Taux d'intérêt	USD	US 5 YR NOTE FUTURE	CHICAGO BOARD OF TRADE	Jan-19	-	50	4 873 160	(6 379)
							29 739 561	(62 508)

⁽¹⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term

Nature sous-jacente	Contrat-devise	Détails	Marché	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
Taux d'intérêt	EUR	EURO BOBL	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-18	-	10	1 322 500	(6 500)
Taux d'intérêt	EUR	EURO SCHATZ	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-18	-	15	1 679 925	225
Taux d'intérêt	USD	US 2 YR NOTE FUTURE	CHICAGO BOARD OF TRADE	Jan-19	-	25	4 541 456	0
Taux d'intérêt	USD	US 5 YR NOTE FUTURE	CHICAGO BOARD OF TRADE	Jan-19	-	15	1 461 948	604
							9 005 829	(5 671)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Nature sous-jacente	Contrat-devise	Détails	Marché	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
Taux d'intérêt	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-18	-	16	2 612 320	(29 630)
Taux d'intérêt	EUR	EURO-BTP FUTURE	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-18	-	7	858 620	25 130
Taux d'intérêt	GBP	LONG GILT	EURONEXT LIFFE	Dec-18	-	17	2 323 197	(4 748)
Taux d'intérêt	USD	US ULTRA BOND CBT	CHICAGO BOARD OF TRADE	Dec-18	-	111	15 198 700	(36 138)
Taux d'intérêt	USD	US 10YR ULTRA T NOTE	CHICAGO BOARD OF TRADE	Dec-18	-	94	10 344 999	(17 043)
							31 337 836	(62 429)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

Nature sous-jacente	Contrat-devise	Détails	Marché	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
Indice	EUR	EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-18	18	-	610 020	(5 760)
							610 020	(5 760)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global

Nature sous-jacente	Contrat-devise	Détails	Marché	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement USD	Bénéfices/(pertes) non réalisés USD
Indice	EUR	EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-18	5	-	197 155	(116)
Indice	USD	S&P 500 EMINI	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	Sep-18	9	-	1 305 900	68 075
							1 503 055	67 959

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

Nature sous-jacente	Contrat-devises	Détails	Marché	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
Indice	USD	S&P 500 EMINI	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	Sep-18	20	-	2 494 199	146 111
							2 494 199	146 111

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short

Nature sous-jacente	Contrat-devises	Détails	Marché	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
Indice	USD	S&P 500 EMINI	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	Sep-18	-	412	51 380 490	(2 034 948)
Indice	EUR	STOXX EUROP 600 FUT	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-18	-	3 640	69 505 800	564 349
							120 886 290	(1 470 599)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect

Nature sous-jacente	Contrat-devises	Détails	Marché	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
Devise	USD	EURO FX	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	Sep-18	103	-	12 846 229	(129 459)
Devise	USD	JAPANESE YEN	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	Sep-18	-	15	1 453 105	16 437
Indice	JPY	NIKKEI 225 OSE	TOKYO STOCK EXCHANGE	Sep-18	107	-	18 959 235	379 880
							33 258 569	266 858

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Nature sous-jacente	Contrat-devises	Détails	Marché	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement USD	Bénéfices/(pertes) non réalisés USD
Indice	USD	S&P 500 EMINI	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	Sep-18	92	-	13 349 200	598 460
							13 349 200	598 460

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾

Nature sous-jacente	Contrat-devise	Détails	Marché	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
Taux d'intérêt	CAD	CAN 10YR BOND FUT	MONTREAL STOCK EXCHANGE	Sep-18	-	825	74 025 146	(1 024 770)
Taux d'intérêt	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-18	483	-	78 859 410	1 102 569
Taux d'intérêt	JPY	JAPANESE 10Y BOND	OSAKA SECURITIES EXCHANGE	Sep-18	-	91	106 069 928	373 291
Taux d'intérêt	GBP	LONG GILT	EURONEXT LIFFE	Dec-18	276	-	37 717 790	197 207
Taux d'intérêt	USD	US 10 YR NOTE FUTURE	CHICAGO BOARD OF TRADE	Dec-18	-	290	29 975 963	(85 679)
Taux d'intérêt	AUD	10Y AUSTRALIAN BOND	SYDNEY FUTURES EXCHANGE	Sep-18	1 059	-	85 962 995	501 281
Indice	USD	CBOE VIX INDEX	CHICAGO BOARD OF TRADE	Sep-18	-	106	1 277 740	52 663
							413 888 972	1 116 560

Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)

Nature sous-jacente	Contrat-devise	Détails	Marché	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
Taux d'intérêt	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-18	742	-	121 146 340	1 672 901
Taux d'intérêt	GBP	LONG GILT	EURONEXT LIFFE	Dec-18	724	-	98 940 870	503 522
Taux d'intérêt	USD	US 10 YR NOTE FUTURE	CHICAGO BOARD OF TRADE	Dec-18	1 414	-	146 158 660	377 826
Indice	EUR	EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-18	648	-	21 960 720	(62 400)
Indice	GBP	FTSE 100 INDEX	EURONEXT LIFFE	Sep-18	101	-	8 376 518	(182 299)
Indice	USD	S&P 500 EMINI	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	Sep-18	367	-	45 768 543	1 291 565
							442 351 651	3 601 115

Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)

Nature sous-jacente	Contrat-devise	Détails	Marché	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
Taux d'intérêt	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-18	123	-	20 082 210	266 750
Taux d'intérêt	GBP	LONG GILT	EURONEXT LIFFE	Dec-18	124	-	16 945 674	87 149
Taux d'intérêt	USD	US 10 YR NOTE FUTURE	CHICAGO BOARD OF TRADE	Dec-18	239	-	24 704 328	63 213
Indice	EUR	EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-18	217	-	7 354 130	(121 160)
Indice	GBP	FTSE 100 INDEX	EURONEXT LIFFE	Sep-18	146	-	12 108 630	(400 743)
Indice	USD	S&P 500 EMINI	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	Sep-18	250	-	31 177 482	1 035 845
							112 372 454	931 054

⁽²⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Notes aux états financiers (suite)

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

Nature sous-jacente	Contrat-devise	Détails	Marché	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement CHF	Bénéfices/(pertes) non réalisés CHF
Indice	EUR	DAX INDEX	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-18	2	-	694 814	(23 490)
Indice	JPY	NIKKEI 225 OSE	TOKYO STOCK EXCHANGE	Sep-18	7	-	1 395 674	23 811
Indice	USD	S&P 500 EMINI	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	Sep-18	14	-	1 964 618	76 620
Indice	CHF	SWISS MKT INDEX FUT	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-18	29	-	2 596 660	101 500
							6 651 766	178 441

Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)

Nature sous-jacente	Contrat-devise	Détails	Marché	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
Taux d'intérêt	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-18	17	-	2 775 590	34 370
Taux d'intérêt	GBP	LONG GILT	EURONEXT LIFFE	Dec-18	11	-	1 503 245	7 134
Taux d'intérêt	USD	US 10 YR NOTE FUTURE	CHICAGO BOARD OF TRADE	Dec-18	33	-	3 411 058	8 957
Indice	EUR	EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	Sep-18	113	-	3 829 570	(114 130)
Indice	GBP	FTSE 100 INDEX	EURONEXT LIFFE	Sep-18	91	-	7 547 160	(259 739)
Indice	USD	S&P 500 EMINI	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	Sep-18	139	-	17 334 680	567 730
							36 401 303	244 322

Notes aux états financiers (suite)

8 - Options

Au 31 août 2018, le Compartiment avait les positions indiquées ci-dessous sur les contrats d'option suivants :

Se reporter à la note 11 pour plus d'informations sur les garanties.

Toutes les options sont détenues auprès du courtier NEWEDGE.

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect

Court/ Long	Devise	Description	Option de vente d'achat	Prix d'exercice	Date de maturité	Quantité	Valeur de marché EUR	Engagement EUR
COURT	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	2 750	Jun-19	(250)	(119 000)	6 875 000
COURT	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	2 850	Dec-18	(283)	(43 299)	8 065 500
COURT	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	2 650	Mar-19	(190)	(35 530)	5 035 000
COURT	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	2 700	Mar-19	(164)	(34 932)	4 428 000
COURT	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	2 650	Jun-19	(82)	(30 586)	2 173 000
COURT	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	ACHAT	3 525	Sep-18	(1 577)	(29 963)	55 589 250
COURT	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	2 850	Sep-18	(133)	(1 596)	3 790 500
LONG	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	3 300	Sep-18	30	5 520	-
LONG	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	3 350	Dec-18	10	9 740	-
LONG	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	3 400	Sep-18	54	25 596	-
LONG	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	3 300	Dec-18	128	102 528	-
LONG	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	3 250	Dec-18	216	142 560	-
LONG	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	3 450	Sep-18	282	213 192	-
LONG	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	3 250	Mar-19	400	404 800	-
LONG	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	3 350	Jun-19	379	793 625	-
COURT	GBP	FOOTSIE 100	VENTE	6 000	Jun-19	(59)	(48 774)	3 954 644
COURT	GBP	FOOTSIE 100	VENTE	5 900	Dec-18	(63)	(9 853)	4 152 377
COURT	GBP	FOOTSIE 100	VENTE	6 000	Sep-18	(29)	(162)	1 943 808
COURT	GBP	FOOTSIE 100	VENTE	5 600	Sep-18	(5)	(28)	312 797
LONG	GBP	FOOTSIE 100	VENTE	6 850	Sep-18	10	447	-
LONG	GBP	FOOTSIE 100	VENTE	7 175	Sep-18	28	6 569	-
LONG	GBP	FOOTSIE 100	VENTE	7 150	Sep-18	37	7 647	-
LONG	GBP	FOOTSIE 100	VENTE	7 000	Dec-18	79	81 193	-
LONG	GBP	FOOTSIE 100	VENTE	7 000	Mar-19	83	154 846	-
LONG	GBP	FOOTSIE 100	VENTE	7 350	Jun-19	79	343 747	-
COURT	JPY	NIKKEI 225	ACHAT	23 125	Sep-18	(113)	(96 346)	20 254 475
COURT	JPY	NIKKEI 225	VENTE	18 000	Jun-19	(14)	(25 501)	1 953 266
COURT	JPY	NIKKEI 225	VENTE	17 500	Jun-19	(6)	(9 069)	813 861
COURT	JPY	NIKKEI 225	VENTE	16 250	Dec-18	(24)	(3 721)	3 022 911
COURT	JPY	NIKKEI 225	VENTE	17 000	Mar-19	(3)	(1 860)	395 304
COURT	JPY	NIKKEI 225	VENTE	16 500	Sep-18	(11)	(85)	1 406 816
LONG	JPY	NIKKEI 225	VENTE	20 750	Sep-18	6	326	-
LONG	JPY	NIKKEI 225	VENTE	20 000	Sep-18	14	434	-
LONG	JPY	NIKKEI 225	VENTE	21 750	Sep-18	6	1 116	-
LONG	JPY	NIKKEI 225	VENTE	21 250	Dec-18	30	66 272	-
LONG	JPY	NIKKEI 225	VENTE	21 000	Mar-19	26	94 718	-
LONG	JPY	NIKKEI 225	VENTE	22 000	Jun-19	27	223 928	-

Notes aux états financiers (suite)

COURT	CHF	SMI (ZURICH)	VENTE	7 000	Jun-19	(19)	(11 853)	1 181 960
COURT	CHF	SMI (ZURICH)	VENTE	7 400	Dec-18	(26)	(4 922)	1 709 842
COURT	CHF	SMI (ZURICH)	VENTE	7 400	Sep-18	(12)	(149)	789 158
LONG	CHF	SMI (ZURICH)	VENTE	8 800	Sep-18	15	6 732	-
LONG	CHF	SMI (ZURICH)	VENTE	9 050	Sep-18	14	18 016	-
LONG	CHF	SMI (ZURICH)	VENTE	8 400	Dec-18	33	28 711	-
LONG	CHF	SMI (ZURICH)	VENTE	8 450	Mar-19	33	58 419	-
LONG	CHF	SMI (ZURICH)	VENTE	8 500	Jun-19	37	113 639	-
COURT	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	2 250	Jun-19	(117)	(259 441)	22 625 698
COURT	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	2 000	Dec-18	(147)	(39 166)	25 268 586
COURT	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	2 075	Mar-19	(20)	(16 932)	3 566 824
COURT	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	2 050	Sep-18	(70)	(1 504)	12 333 477
LONG	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	2 575	Sep-18	10	1 418	-
LONG	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	2 525	Sep-18	20	2 321	-
LONG	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	2 725	Sep-18	12	3 899	-
LONG	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	2 550	Sep-18	30	4 512	-
LONG	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	2 675	Sep-18	27	6 567	-
LONG	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	2 600	Sep-18	88	13 236	-
LONG	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	2 550	Mar-19	40	124 624	-
LONG	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	2 600	Dec-18	177	316 120	-
LONG	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	2 700	Mar-19	145	696 648	-
LONG	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	2 750	Jun-19	145	1 142 302	-
							4 391 696	191 642 054

Notes aux états financiers (suite)

9 - Contrats de change à terme

Au 31 août 2018, les Compartiments détenaient les contrats de change à terme en cours suivants :

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Achat		Vente		Date de maturité	Bénéfices/(pertes) non réalisés USD
USD	97 933	CHF	95 144	04-Sep-18	(466)
CHF	154 480 000	USD	156 384 766	06-Sep-18	3 396 818
CHF	61 670 000	USD	62 430 402	06-Sep-18	1 356 045
CHF	5 544 000	USD	5 612 359	06-Sep-18	121 905
CHF	4 396 665	USD	4 454 078	06-Sep-18	93 476
CHF	1 132 675	USD	1 146 045	06-Sep-18	25 502
CHF	1 079 024	USD	1 096 490	06-Sep-18	19 565
CHF	839 590	USD	848 921	06-Sep-18	19 483
CHF	820 000	USD	827 032	06-Sep-18	21 109
CHF	608 000	USD	611 333	06-Sep-18	17 533
CHF	502 000	USD	505 437	06-Sep-18	13 791
CHF	352 000	USD	356 648	06-Sep-18	7 433
CHF	182 569	USD	183 537	06-Sep-18	5 297
CHF	100 000	USD	100 872	06-Sep-18	2 560
CHF	95 144	USD	97 950	06-Sep-18	459
CHF	87 000	USD	87 598	06-Sep-18	2 387
CHF	86 000	USD	86 485	06-Sep-18	2 466
CHF	31 140	USD	31 635	06-Sep-18	574
EUR	76 510 000	USD	89 502 928	06-Sep-18	(459 755)
EUR	47 670 000	USD	55 765 319	06-Sep-18	(286 453)
EUR	15 160 000	USD	17 734 471	06-Sep-18	(91 098)
EUR	6 508 000	USD	7 613 189	06-Sep-18	(39 107)
EUR	2 000 000	USD	2 352 099	06-Sep-18	(24 477)
EUR	1 971 000	USD	2 305 715	06-Sep-18	(11 844)
USD	1 168 287	CHF	1 152 000	06-Sep-18	(23 249)
USD	4 679 280	EUR	4 000 000	06-Sep-18	24 036
USD	235 248	EUR	200 000	06-Sep-18	2 485
					4 196 475

La contrepartie des contrats de change à terme est Société Générale Bank and Trust.

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

Achat		Vente		Date de maturité	Bénéfices/(pertes) non réalisés USD
CHF	132 200 000	USD	133 830 050	06-Sep-18	2 906 908
CHF	1 000 000	USD	1 012 330	06-Sep-18	21 989
CHF	292 000	USD	294 023	06-Sep-18	7 998
					2 936 895

La contrepartie des contrats de change à terme est Société Générale Bank and Trust.

¹⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Achat		Vente		Date de maturité	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR	353 376	CHF	400 000	04-Sep-18	(2 112)
CHF	14 030 000	EUR	12 181 093	05-Oct-18	291 585
CHF	370 000	EUR	326 985	05-Oct-18	1 945
CHF	330 000	EUR	288 484	05-Oct-18	4 886
CHF	283 000	EUR	250 060	05-Oct-18	1 527
CHF	255 000	EUR	222 528	05-Oct-18	4 167
CHF	220 000	EUR	190 661	05-Oct-18	4 919
CHF	190 000	EUR	166 736	05-Oct-18	2 174
CHF	70 000	EUR	60 797	05-Oct-18	1 432
CHF	60 000	EUR	51 714	05-Oct-18	1 626
CHF	40 000	EUR	34 558	05-Oct-18	1 002
CHF	15 000	EUR	12 918	05-Oct-18	417
EUR	635 093	CHF	740 000	05-Oct-18	(22 767)
EUR	343 500	CHF	391 000	05-Oct-18	(4 100)
EUR	195 618	CHF	222 000	05-Oct-18	(1 740)
EUR	130 094	CHF	150 000	05-Oct-18	(3 256)
EUR	123 423	CHF	140 000	05-Oct-18	(1 037)
EUR	99 755	CHF	115 000	05-Oct-18	(2 480)
EUR	99 382	CHF	113 000	05-Oct-18	(1 075)
EUR	96 227	CHF	110 000	05-Oct-18	(1 563)
EUR	86 303	CHF	100 000	05-Oct-18	(2 597)
EUR	86 956	CHF	100 000	05-Oct-18	(1 944)
EUR	82 353	CHF	95 000	05-Oct-18	(2 102)
EUR	73 290	CHF	85 000	05-Oct-18	(2 275)
EUR	68 911	CHF	80 000	05-Oct-18	(2 209)
EUR	67 659	CHF	79 000	05-Oct-18	(2 572)
EUR	38 869	CHF	45 000	05-Oct-18	(1 136)
EUR	39 035	CHF	45 000	05-Oct-18	(970)
EUR	35 249	CHF	40 000	05-Oct-18	(311)
					259 434

Les contreparties des contrats de change à terme sont RBS PLC London, Société Générale Bank and Trust et Natixis Paris France.

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

Achat		Vente		Date de maturité	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
CHF	52 900 000	EUR	45 927 028	06-Sep-18	1 087 026
CHF	2 147 000	EUR	1 851 262	06-Sep-18	56 851
CHF	820 000	EUR	709 639	06-Sep-18	19 123
CHF	738 000	EUR	640 395	06-Sep-18	15 491
CHF	610 000	EUR	526 109	06-Sep-18	16 019
CHF	350 000	EUR	304 017	06-Sep-18	7 040
CHF	300 000	EUR	261 685	06-Sep-18	4 935
CHF	269 000	EUR	236 098	06-Sep-18	2 971
CHF	185 000	EUR	163 106	06-Sep-18	1 310
CHF	150 000	EUR	129 081	06-Sep-18	4 229
CHF	140 000	EUR	119 800	06-Sep-18	4 623
CHF	35 000	EUR	30 227	06-Sep-18	879
CHF	32 000	EUR	27 526	06-Sep-18	914
EUR	2 965 832	GBP	2 600 000	06-Sep-18	61 663
EUR	146 389 320	USD	172 000 000	06-Sep-18	(1 401 018)
EUR	4 000 000	USD	4 670 461	06-Sep-18	(13 076)
EUR	2 152 187	USD	2 500 000	06-Sep-18	4 071
EUR	2 000 000	USD	2 323 458	06-Sep-18	3 577
EUR	1 000 000	USD	1 166 280	06-Sep-18	(2 121)
EUR	861 316	USD	1 000 000	06-Sep-18	2 070
EUR	775 602	USD	900 000	06-Sep-18	2 280
EUR	383 522	USD	450 000	06-Sep-18	(3 139)
EUR	85 960	USD	100 000	06-Sep-18	35
					(124 247)

La contrepartie des contrats de change à terme est Société Générale Bank and Trust.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term

Achat		Vente		Date de maturité	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR	2 094 737	CHF	2 430 000	09-Oct-18	(65 620)
EUR	362 134	CHF	410 000	09-Oct-18	(2 371)
EUR	65 590 513	USD	74 500 000	09-Oct-18	1 726 641
USD	580 000	CHF	574 266	09-Oct-18	(13 343)
EUR	2 915 592	GBP	2 610 000	17-Jan-19	13 543
					1 658 850

La contrepartie des contrats de change à terme est Société Générale Bank and Trust.

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Achat	Vente	Date de maturité	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR 67 635	CHF 77 000	04-Sep-18	(797)
EUR 10 540	CHF 12 000	04-Sep-18	(125)
CHF 77 515 000	EUR 67 215 094	05-Oct-18	1 695 781
CHF 37 740 000	EUR 32 725 248	05-Oct-18	825 631
CHF 3 520 000	EUR 3 035 176	05-Oct-18	94 106
CHF 3 351 000	EUR 2 905 918	05-Oct-18	73 123
CHF 1 482 000	EUR 1 286 227	05-Oct-18	31 272
CHF 145 200	EUR 126 094	05-Oct-18	2 989
CHF 77 000	EUR 67 659	05-Oct-18	794
CHF 73 000	EUR 64 453	05-Oct-18	444
CHF 71 000	EUR 60 837	05-Oct-18	2 282
CHF 39 000	EUR 33 670	05-Oct-18	1 001
CHF 25 500	EUR 22 131	05-Oct-18	538
CHF 12 800	EUR 11 116	05-Oct-18	263
CHF 12 000	EUR 10 544	05-Oct-18	124
EUR 6 566 802	CHF 7 630 000	05-Oct-18	(216 272)
EUR 6 606 171	CHF 7 620 000	05-Oct-18	(168 013)
EUR 6 567 261	CHF 7 616 000	05-Oct-18	(203 367)
EUR 10 314	CHF 12 000	05-Oct-18	(354)
EUR 7 591 584	GBP 6 719 000	05-Oct-18	93 375
EUR 153 462 671	USD 179 435 000	05-Oct-18	(402 847)
USD 16 000 000	EUR 13 695 159	05-Oct-18	24 841
USD 9 000 000	EUR 7 686 448	05-Oct-18	31 053
			1 885 842

Les contreparties des contrats de change à terme sont CALYON Corporate Investment, Natixis Paris France et Société Générale Bank and Trust.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Achat	Vente	Date de maturité	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
USD 2 000 000	EUR 1 717 267	05-Sep-18	1 301
EUR 2 255 687	GBP 1 994 000	05-Oct-18	30 440
EUR 11 175	GBP 10 000	05-Oct-18	15
EUR 18 924 378	USD 22 150 000	05-Oct-18	(69 247)
EUR 3 657 840	USD 4 195 510	05-Oct-18	60 191
EUR 1 713 447	USD 2 000 000	05-Oct-18	(1 553)
EUR 993 029	USD 1 162 200	05-Oct-18	(3 558)
EUR 68 643	USD 80 000	05-Oct-18	43
EUR 59 173	USD 70 000	05-Oct-18	(852)
USD 110 000	EUR 94 420	05-Oct-18	(95)
USD 100 000	EUR 85 930	05-Oct-18	(180)
			16 505

Les contreparties des contrats de change à terme sont CALYON CORPORATE INVESTMENT et Société Générale Bank and Trust.

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short

Achat	Vente	Date de maturité	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR 53 695 261	USD 63 000 000	01-Oct-18	(343 672)
			(343 672)

La contrepartie des contrats de change à terme est Société Générale Bank and Trust.

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect

Achat	Vente	Date de maturité	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR 116 088 174	USD 132 500 000	20-Sep-18	2 340 560
USD 1 450 000	EUR 1 254 799	20-Sep-18	(10 014)
EUR 54 736 466	USD 62 600 000	18-Oct-18	1 111 254
EUR 1 281 547	USD 1 500 000	18-Oct-18	(3 403)
EUR 9 752 338	CHF 11 000 000	15-Nov-18	(30 811)
EUR 23 483 287	GBP 21 000 000	15-Nov-18	80 700
EUR 1 113 346	GBP 1 000 000	15-Nov-18	(1 062)
			3 487 224

La contrepartie des contrats de change à terme est Société Générale Bank and Trust.

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Achat	Vente	Date de maturité	Bénéfices/(pertes) non réalisés USD
USD 11 231 609	EUR 9 650 000	06-Sep-18	834
			834

La contrepartie des contrats de change à terme est Société Générale Bank and Trust.

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia⁽²⁾

Achat	Vente	Date de maturité	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
CHF 139 509 000	EUR 120 393 207	05-Sep-18	3 592 249
CHF 16 548 000	EUR 14 281 794	05-Sep-18	424 866
CHF 4 813 000	EUR 4 153 549	05-Sep-18	123 895
CHF 1 386 000	EUR 1 218 642	05-Sep-18	13 135
CHF 620 000	EUR 538 245	05-Sep-18	12 766
CHF 366 000	EUR 321 797	05-Sep-18	3 477
CHF 44 000	EUR 38 686	05-Sep-18	418
			4 170 806

Les contreparties des contrats de change à terme sont Natixis Paris France et CALYON CORPORATE INVESTMENT.

⁽²⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)

Achat	Vente	Date de maturité	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR 20 907 572	GBP 18 622 500	05-Sep-18	106 014
EUR 166 650 299	USD 195 153 500	05-Sep-18	(1 042 063)
			(936 049)

Les contreparties des contrats de change à terme sont Natixis Paris France et RBS PLC London.

Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)

Achat	Vente	Date de maturité	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR 7 352 429	GBP 6 549 000	05-Sep-18	37 117
EUR 39 314 666	USD 46 043 175	05-Sep-18	(249 517)
			(212 400)

Les contreparties des contrats de change à terme sont Natixis Paris France et RBS PLC London.

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

Achat	Vente	Date de maturité	Bénéfices/(pertes) non réalisés CHF
CHF 2 938 744	EUR 2 600 000	15-Nov-18	15 349
CHF 3 202 307	USD 3 250 000	15-Nov-18	78 770
			94 119

La contrepartie des contrats de change à terme est Société Générale Bank and Trust.

Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)

Achat	Vente	Date de maturité	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR 2 712 364	GBP 2 416 000	05-Sep-18	13 662
EUR 12 248 340	USD 14 342 500	05-Sep-18	(75 947)
			(62 285)

Les contreparties des contrats de change à terme sont Natixis Paris France et RBS PLC London.

Notes aux états financiers (suite)

10 - Prêt de titres

La Société pourra participer à des opérations de prêt et d'emprunt de titres, sous réserve que les règles suivantes soient respectées :

- La Société ne pourra prêter ou emprunter des titres que directement ou via un système de prêt normalisé organisé par un organisme de compensation reconnu ou par un établissement financier spécialisé dans ce type d'opérations et soumis à des règles de contrôle prudentielles considérées par l'Autorité de tutelle comme équivalentes à celles prévues par le droit communautaire européen.
- Les titres empruntés par la Société ne pourront être cédés pendant la durée de leur détention par la Société, excepté s'ils sont couverts par suffisamment d'instruments financiers pour permettre à la Société de restituer les titres empruntés au terme de la transaction.
- La Société pourra emprunter des titres dans les circonstances suivantes dans le cadre du règlement d'une transaction de vente : (a) pendant un an, les titres ont été transmis pour un nouvel enregistrement ; (b) lorsque les titres ont été prêtés et n'ont pas été restitués à temps ; (c) pour éviter l'échec du règlement si le Dépositaire ne parvient pas à rendre les titres ; et (d) comme technique pour satisfaire son obligation de fournir les titres faisant l'objet d'une opération de mise en pension lorsque la contrepartie à une telle opération exerce son droit de rachat de ces titres, dans la mesure où de tels titres ont auparavant été vendus par la Société.

Au 31 août 2018, la valeur de marché des titres prêtés était la suivante :

Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés (EUR)
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	5 233 867
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term ⁽¹⁾	3 051 470
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates	343 288
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporate Short Term	101 585
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	2 314 416
Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone	26 170 410
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global	1 169 252
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend	13 269 169
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short	2 522 497
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility	10 049 261
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect (anciennement Swiss Life Funds (LUX) Equity Global NXS Protect)	11 468 424
Swiss Life Funds (LUX) Equity USA	2 429 121
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾	35 090 856
Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	3 818 784

L'agent prêteur et contrepartie pour le prêt de titres est la Société Générale (FR).

Le montant de la garantie autre qu'en espèces pour le programme de prêt de titres est détaillé ci-dessous :

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Notation	Montant de la garantie reçue (dans la devise du compartiment)	
Action	CADENCE DESIGN (US)	-	EUR	5 470 668
Action	TOTAL SA (FR)	-	EUR	710 450
				6 181 118

⁽¹⁾/⁽²⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Notes aux états financiers (suite)

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

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Notation		Montant de la garantie reçue (dans la devise du compartiment)
Action	MONDELEZ INTERNATIONAL INC (US)	-	EUR	2 254 208
Action	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	-	EUR	957 328
				3 211 536

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Notation		Montant de la garantie reçue (dans la devise du compartiment)
Action	BOOKING HOLDINGS INC (US)	-	EUR	365 204
				365 204

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Notation		Montant de la garantie reçue (dans la devise du compartiment)
Action	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	-	EUR	102 521
				102 521

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Notation		Montant de la garantie reçue (dans la devise du compartiment)
Action	AVGO UW EQUITY (US)	-	EUR	901 911
Action	TOTAL SA (FR)	-	EUR	725 206
Action	ROCKWELL AUTOMATION INC/DE (US)	-	EUR	447 838
Action	MOHAWK INDS (US)	-	EUR	365 823
				2 440 778

Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Notation		Montant de la garantie reçue (dans la devise du compartiment)
Action	MONDELEZ INTERNATIONAL INC (US)	-	EUR	9 672 826
Action	CADENCE DESIGN (US)	-	EUR	4 501 129
Action	CELGENE CORP (US)	-	EUR	3 766 439
Action	ENGIE (FR)	-	EUR	3 365 985
Action	VEOLIA ENVIRONNEMENT (FR)	-	EUR	3 233 790
Action	TOTAL SA (FR)	-	EUR	1 776 125
Action	RENAULT SA (FR)	-	EUR	932 256
Action	AETNA INC (US)	-	EUR	804 614
Action	PERNOD-RICARD SA (FR)	-	EUR	582 538
				28 635 702

⁽¹⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Notation		Montant de la garantie reçue (dans la devise du compartiment)
Action	CELGENE CORP (US)	-	EUR	1 038 457
Action	TOTAL SA (FR)	-	EUR	273 250
				1 311 707

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Notation		Montant de la garantie reçue (dans la devise du compartiment)
Action	CELGENE CORP (US)	-	EUR	6 031 105
Action	TOTAL SA (FR)	-	EUR	3 934 800
Action	ALPHABET INC-CL C (US)	-	EUR	1 175 610
Action	VINCI SA (FR)	-	EUR	1 003 920
Action	VEOLIA ENVIRONNEMENT (FR)	-	EUR	913 500
Action	PERNOD-RICARD SA (FR)	-	EUR	505 381
Action	ENGIE (FR)	-	EUR	389 550
				13 953 866

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Notation		Montant de la garantie reçue (dans la devise du compartiment)
Action	CADENCE DESIGN (US)	-	EUR	2 010 450
Action	SCHNEIDER ELECTRIC SA (FR)	-	EUR	407 515
Action	ENGIE (FR)	-	EUR	210 500
				2 628 465

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Notation		Montant de la garantie reçue (dans la devise du compartiment)
Action	CELGENE CORP (US)	-	EUR	3 312 503
Action	CADENCE DESIGN (US)	-	EUR	2 732 448
Action	TOTAL SA (FR)	-	EUR	929 050
Action	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	-	EUR	875 048
Action	VEOLIA ENVIRONNEMENT (FR)	-	EUR	822 150
Action	RENAULT SA (FR)	-	EUR	747 000
Action	ENGIE (FR)	-	EUR	649 250
Action	VINCI SA (FR)	-	EUR	501 960
				10 569 409

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect (anciennement Equity Global NXS Protect)

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Notation		Montant de la garantie reçue (dans la devise du compartiment)
Action	CADENCE DESIGN (US)	-	EUR	7 683 084
Action	CELGENE CORP (US)	-	EUR	3 866 055
Action	TOTAL SA (FR)	-	EUR	349 760
Action	RENAULT SA (FR)	-	EUR	140 884
				12 039 783

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Notation		Montant de la garantie reçue (dans la devise du compartiment)
Action	ASHTREAD GROUP (GB)	-	EUR	1 420 430
Obligation	EDF (FR)	BB	EUR	1 123 311
				2 543 741

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Notation		Montant de la garantie reçue (dans la devise du compartiment)
Action	MONDELEZ INTERNATIONAL INC (US)	-	EUR	15 337 817
Action	L OREAL SA (FR)	-	EUR	4 459 350
Action	TOTAL SA (FR)	-	EUR	3 896 490
Action	VEOLIA ENVIRONNEMENT (FR)	-	EUR	2 904 930
Action	CADENCE DESIGN (US)	-	EUR	2 893 640
Action	ALPHABET INC-CL C (US)	-	EUR	2 408 618
Action	CELGENE CORP (US)	-	EUR	2 177 178
Action	ENGIE (FR)	-	EUR	1 454 320
Action	E.ON AG (DE)	-	EUR	296 544
Action	RENAULT SA (FR)	-	EUR	186 750
				36 015 637

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

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Notation		Montant de la garantie reçue (dans la devise du compartiment)
Action	TOTAL SA (FR)	-	EUR	1 229 625
Action	CELGENE CORP (US)	-	EUR	1 202 518
Action	DISH NETWORK CORP-A (US)	-	EUR	935 217
Action	CADENCE DESIGN (US)	-	EUR	638 151
				4 005 511

⁽²⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Notes aux états financiers (suite)

Pour l'exercice se terminant le 31 août 2018, les revenus de prêts de titres générés par le Fonds sont les suivants :

Compartiments	Montant brut total des produits issus des prêts de titres (dans la devise du compartiment)	Coûts directs et indirects opérationnels encourus (dans la devise du compartiment)	% des coûts directs et indirects opérationnels encourus	Montant net total des produits issus des prêts de titres (dans la devise du compartiment)	% des produits issus des prêts de titres
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	113 188	16 978	15%	96 210	85%
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term ⁽¹⁾	320	48	15%	272	85%
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates	1 215	182	15%	1 033	85%
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	8 954	1 343	15%	7 611	85%
Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone	119 998	18 000	15%	101 998	85%
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global	12 426	1 864	15%	10 562	85%
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend	44 127	6 619	15%	37 508	85%
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short	15 241	2 286	15%	12 955	85%
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility	28 504	4 276	15%	24 228	85%
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect (anciennement Equity Global NXS Protect)	27 644	4 147	15%	23 497	85%
Swiss Life Funds (LUX) Equity USA	404	61	15%	343	85%
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾	98 649	14 797	15%	83 852	85%
Swiss Life Funds (LUX) Prudent (EUR)	146 406	21 961	15%	124 445	85%
Swiss Life Funds (LUX) Harmony (EUR)	5 632	845	15%	4 787	85%
Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	10 720	1 608	15%	9 112	85%
Swiss Life Funds (LUX) Vitality (EUR)	3 259	489	15%	2 770	85%

La différence entre le montant net et le montant brut s'explique par la répartition des profits, indiquée ci-dessous :

- 85% pour le Compartiment ;
- 15% pour la Société Générale.

11 - Comptes sur marge

Les comptes sur marge correspondent à la trésorerie non disponible détenue auprès du Courtier à titre de garantie pour les futures et les options. Les comptes sur marge figurent à la rubrique « Fonds en banque » et « Découvert en banque » dans l'état de l'actif net.

Au 31 août 2018, les dépôts de marge pour les futures et les options sont les suivants :

Compartiments	Devise du compartiment	Contrepartie	Type de titres du compartiment	Montant (dans la devise titres du compartiment)
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Markets Corporates	USD	Newedge	Liquidités	62 344
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Markets Corporates Short Term ⁽¹⁾	USD	Newedge	Liquidités	14 044
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Global Corporates	EUR	Newedge	Liquidités	353 762
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Global Corporates Short Term	EUR	Newedge	Liquidités	21 995
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Global Corporates Short Term	EUR	Newedge	Liquidités	16 119
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Inflation Protection	EUR	Newedge	Liquidités	564 732
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Euro Zone	EUR	Newedge	Liquidités	41 897
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Global	USD	Newedge	Liquidités	11 795
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Global	USD	Newedge	Découvert	15 875
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Global High Dividend	EUR	Newedge	Découvert	46 412
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Global Long/Short	EUR	Newedge	Liquidités	8 456 788
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Global Protect (anciennement Equity Global NXS)	EUR	Newedge	Liquidités	2 247 649
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Global Protect (anciennement Equity Global NXS)	EUR	Newedge	Découvert	42 830
Swiss Life Funds (LUX) - Equity USA	USD	Newedge	Découvert	64 860
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾	EUR	Newedge	Liquidités	5 209 638
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾	EUR	Newedge	Découvert	55 885

⁽¹⁾/⁽²⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Notes aux états financiers (suite)

Compartiments	Devise du compartiment	Contrepartie	Type de titres	Montant (dans la devise du compartiment)
Swiss Life Funds (LUX) - Prudent (EUR)	EUR	Newedge	Liquidités	4 424 034
Swiss Life Funds (LUX) - Harmony (EUR)	EUR	Newedge	Liquidités	2 217 304
Swiss Life Funds (LUX) - Harmony (EUR)	EUR	Newedge	Découvert	10 709
Swiss Life Funds (LUX) - Portfolio Global Growth (CHF)	CHF	Newedge	Découvert	126 162
Swiss Life Funds (LUX) - Portfolio Global Growth (CHF)	CHF	Newedge	Liquidités	218 451
Swiss Life Funds (LUX) - Vitality (EUR)	EUR	Newedge	Liquidités	1 473 715

12 - Swaps en cours

Au 31 août 2018, les Compartiments détenaient les swaps suivants :

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates

Date de maturité	Contrat	Taux reçu	Taux payé	Devise	Valeur	Bénéfices/(pertes) non réalisés
11/12/2032	Swap de taux d'intérêt	LIBOR 3M	0.023775	USD	3 000 000	181 346
						181 346

La contrepartie du swap est Credit Suisse Zurich (CH).

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia⁽²⁾

Date de maturité	Contrat	Sous-jacent	Devise	Valeur	Bénéfices/(pertes) non réalisés
30/09/2020	Action	Panier de titres	USD	320 800 000	277 927 ^(*)
30/09/2020	Action	Panier de titres	EUR	287 900 000	(93 008) ^(**)
30/09/2020	Action	Panier de titres	EUR	179 900 000	2 386 935 ^(**)
					2 571 854

Les contreparties du swap sont Barclays (GB)^(*) et Deutsche Bank (DE)^(**).

Au 31 août 2018, à cette fin, le Compartiment a reçu un montant en espèces à titre de garantie de 630 000 EUR de la part de Barclays, et un montant en espèces à titre de garantie de 9 617 000 EUR a été accordé à Deutsche Bank.

13 - Gestion du risque global

En termes de gestion des risques, le Conseil d'administration de la Société de gestion a choisi de calculer le risque global en s'appuyant sur la méthode de l'engagement.

14 - Taux de change

Les taux de change suivants ont été utilisés pour la préparation des présents états financiers :

1 EUR =	1.60880	AUD	1 EUR =	1.51715	CAD
1 EUR =	1.12525	CHF	1 EUR =	7.45525	DKK
1 EUR =	0.89515	GBP	1 EUR =	9.13220	HKD
1 EUR =	129.01470	JPY	1 EUR =	9.73000	NOK
1 EUR =	1.75360	NZD	1 EUR =	10.63025	SEK
1 EUR =	1.59405	SGD	1 EUR =	1.16350	USD

⁽²⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Notes aux états financiers (suite)

15 - Distribution de dividendes

Compartiments	Classe	Date de paiement	Dividende par action	Distribution totale dans la devise du compartiment
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	Actions I - hedged Distribution	18 décembre 2017	424.82	4 190 687
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates	Actions I - Distribution	18 décembre 2017	327.28	1 339 884
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term ⁽¹⁾	Actions I - Distribution	18 décembre 2017	292.70	2 827 775
	Actions R - Distribution	18 décembre 2017	2.96	204 385
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	Actions I - Distribution	18 décembre 2017	474.27	1 093 667
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend	Actions R - Distribution CHF	18 décembre 2017	2.69	545 149
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility	Actions I - Distribution	18 décembre 2017	140.31	629 817
	Actions R - Distribution	18 décembre 2017	1.40	165 375

16 - Commissions de gestion pour les fonds d'investissement sous-jacents

Les commissions de gestion prélevées par les fonds d'investissement sous-jacents au cours de l'exercice se terminant le 31 août 2018 sont les suivantes :

Nom du fonds d'investissement	Taux de commission (maximum)
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE - BNP PARIBAS MONEY 3M SICAV - I	0.20%
CM-CIC ASSET MANAGEMENT UNION INSTITUTIONNELS	0.29%
SWISS LIFE FUND (F) MONEY MARKET EURO - I	0.14%
LYXOR ETF MSCI WORLD EURO - A	0.30%
SWISS LIFE FUNDS F CASH EURO	0.14%
SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUND F EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILITY - I	0.60 %
SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT SWISS LIFE FUNDS F EQUITY EUROPE - I	0.60 %
SWISS LIFE FUNDS BOND CASH EQUIVALENT TARGET - I	0.23%
SWISS LIFE FUNDS F BOND FLOATING RATES	0.50%
SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - P-C	0.50%
SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - I-D	0.50%
SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - P-D	1.00%
SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - F	0.75%
THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC - AMERICAN SELECT FUND - Z	0.75%
J O HAMBRO CAPITAL MANAGEMENT UMBRELLA FUND PLC - CONTINENTAL EUROPEAN FUND - A	0.75%
ISHARES DJ ASIA/PACIFIC SELECT DIVIDEND 30CT DIVIDEND	0.59%
ISHARES EURO AGGREGATE BOND UCITS ETF	0.25%
GAM STAR PLC - CREDIT OPPORTUNITIES EUR - IC	0.95%
GAM STAR PLC - CREDIT OPPORTUNITIES USD - C	0.95%
POLAR CAPITAL NORTH AMERICAN FUND	0.60 %
ISHARES EDGE MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	0.25%
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	0.40%
XTRACKERS MSCI WORLD HEALTH CARE UCITS ETF	0.15%
XTRACKERS MSCI WORLD CONSUMER STAPLES UCITS ETF	0.15%
XTRACKERS MSCI WORLD TELECOM SERVICES UCITS ETF	0.15%
ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR UCITS ETF	0.30%
ISHARES EDGE S&P 500 MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	0.25%
ISHARES EDGE MSCI USA MULTIFACTOR UCITS ETF	0.35%
DEUTSCHE FLOATING RATE NOTES - C	0.20%

⁽¹⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Notes aux états financiers (suite)

Nom du fonds d'investissement	Taux de commission (maximum)
XTRACKERS MSCI EUROPE UCITS ETF - 1 CAP	0.15%
LOYS SICAV - LOYS GLOBAL - C	0.16%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO BOND FUND - EUR D2	0.40%
DB X-TRACKERS II - FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX ETF - 1 C	0.05%
LOMBARD ODIER SHORT-TERM MONEY MARKET - IC	0.20%
COMSTAGE ETF DAX TR UCITS ETF - I-D	0.08%
AMUNDI INDEX SOLUTIONS - INDEX JP MORGAN GLOBAL GBI GOVIES - IEC	0.10%
COMSTAGE ETF MSCI NORTH AMERICA TRN UCITS ETF - I-C	0.25%
FALCON FUND SICAV - TWELVE-FALCON INSURANCE LINKED STRATEGY FUND - D	1.00%
NORDEA 1 SICAV - SWEDISH KRONER RESERVE - BI	0.13%
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA - S	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL HIGH DIVIDEND - S	1.50%
LRI OPTOFLEX - X-D	2.00%
SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD - S	1.50%
BLACKROCK GLOBAL INDEX FUNDS - ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND INDEX FUND LU - D2	0.15%
EQUITYFLEX FCP - C	1.60%
SWISS LIFE FUNDS LUX EQUITY GLOBAL NXS PROTECT - SC	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX EQUITY GLOBAL LONG/SHORT - SC	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY EURO ZONE - S	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL MINIMUM VOLATILITY - C	1.50%
AMUNDI CAC 40 UCITS ETF DR - C	0.15%
SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL CORPORATES FUND - S	1.00%
SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND EMERGING MARKETS CORPORATES - S	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - MULTI ASSET RISK PREMIA - S	1.50%

17 - Garantie

Au 31 août 2018, les garanties en espèces accordées à ou reçues de la part des contreparties pour les opérations sur produits dérivés de gré à gré sont comme suit :

Compartiments	Devise	Contrepartie	Type de titres	Montant de la garantie reçue	Garantie payée
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	EUR	CREDIT AGRICOLE	Liquidités	80 000	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	EUR	NATIXIS	Liquidités	-	938 420
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	CHF	CREDIT SUISSE	Liquidités	160 000	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	EUR	CREDIT AGRICOLE	Liquidités	220 000	-
Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	EUR	RBS	Liquidités	90 000	-

18 - Événements ultérieurs

Sur la base des ratios de conversion, calculés le 31 août 2018 à partir de la valeur liquidative des actions desdits compartiments, les compartiments suivants ont fusionné au 31 août 2018 comme suit :

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Classic avec Feri Strategieportfolio Ausgewogen et Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Dynamic avec Feri Strategieportfolio Dynamisch.

Par résolution circulaire en date du 7 septembre 2018, le Conseil d'administration a décidé la liquidation de la totalité de la Classe F de distribution pour les Compartiments Swiss Life Index Funds (LUX) - Income (EUR), Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR) et Swiss Life Index Funds (LUX) - Dynamic (EUR), qui a eu lieu le 17 septembre 2018.

Informations non auditées

1 - Règlement sur les opérations de financement sur titres

Prêt de titres

Conformément au Règlement 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres, seules les opérations de prêt de titres ont été soumises à ce Règlement pendant l'exercice se terminant le 31 août 2018 :

	Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term ⁽¹⁾	Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates	Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term
Montant de titres prêtés exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Proportion du total des actifs prêtables*	1.34%	1.91%	0.16%	0.11%
Proportion des actifs sous gestion	1.23%	1.81%	0.15%	0.10%
Échéances des titres prêtés réparties selon les tranches d'échéance suivantes				
Moins d'un jour	-	-	-	-
Entre un jour et une semaine	-	-	-	-
Entre une semaine et un mois	-	-	-	-
Entre un mois et trois mois	-	-	-	-
Entre trois mois et un an	-	-	-	-
Plus d'un an	-	-	-	-
Échéance ouverte	5 233 867	3 051 470	343 288	101 585
Total	5 233 867	3 051 470	343 288	101 585
Contrepartie				
<i>Nom de la contrepartie</i>	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Volume brut des opérations en cours	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Données sur la garantie				
<i>Type de garantie :</i>				
Liquidités	-	-	-	-
Titres	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
<i>Qualité de la garantie :</i>				
Émetteur	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Notation	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Échéances de la garantie réparties entre les tranches d'échéance suivantes				
Moins d'un jour	-	-	-	-
Entre un jour et une semaine	-	-	-	-
Entre une semaine et un mois	-	-	-	-
Entre un mois et trois mois	-	-	-	-
Entre trois mois et un an	-	-	-	-
Plus d'un an	-	-	-	-
Échéance ouverte	6 181 118	3 211 536	365 204	102 521
Total	6 181 118	3 211 536	365 204	102 521
Conservation de la garantie reçue par le Fonds dans le cadre des prêts de titres				
Nom du dépositaire	Société Générale	Société Générale	Société Générale	Société Générale
Titres	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Liquidités	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Données sur les rendements et les coûts du prêt de titres	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10

* La proportion du total des actifs prêtables représente la valeur de marché des titres prêtés / la valeur de marché du portefeuille du Compartiment.

Toutes les transactions sont bilatérales.

La garantie constituée dans le cadre d'un contrat de prêt de titres n'est pas réutilisée.

⁽¹⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Informations non auditées (suite)

	Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone	Swiss Life Funds (LUX) Equity Global	Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend
Montant de titres prêtés exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Proportion du total des actifs prêtables*	7.49%	14.53%	0.80%	6.88%
Proportion des actifs sous gestion	6.43%	14.61%	0.80%	6.79%
Échéances des titres prêtés réparties selon les tranches d'échéance suivantes				
Moins d'un jour	-	-	-	-
Entre un jour et une semaine	-	-	-	-
Entre une semaine et un mois	-	-	-	-
Entre un mois et trois mois	-	-	-	-
Entre trois mois et un an	-	-	-	-
Plus d'un an	-	-	-	-
Échéance ouverte	2 314 416	26 170 410	1 169 252	13 269 169
Total	2 314 416	26 170 410	1 169 252	13 269 169
Contrepartie				
<i>Nom de la contrepartie</i>	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Volume brut des opérations en cours	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Données sur la garantie				
<i>Type de garantie :</i>				
Liquidités	-	-	-	-
Titres	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
<i>Qualité de la garantie :</i>				
Émetteur	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Notation	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Échéances de la garantie réparties entre les tranches d'échéance suivantes				
Moins d'un jour	-	-	-	-
Entre un jour et une semaine	-	-	-	-
Entre une semaine et un mois	-	-	-	-
Entre un mois et trois mois	-	-	-	-
Entre trois mois et un an	-	-	-	-
Plus d'un an	-	-	-	-
Échéance ouverte	2 440 778	28 635 702	1 311 707	13 953 866
Total	2 440 778	28 635 702	1 311 707	13 953 866
Conservation de garantie reçue par le Fonds dans le cadre du prêt de titres				
Nom du dépositaire	Société Générale	Société Générale	Société Générale	Société Générale
Titres	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Liquidités	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Données sur les rendements et les coûts du prêt de titres	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10

* La proportion du total des actifs prêtables représente la valeur de marché des titres prêtés / la valeur de marché du portefeuille du Compartiment.

Toutes les transactions sont bilatérales.

La garantie constituée dans le cadre d'un contrat de prêt de titres n'est pas réutilisée.

Informations non auditées (suite)

	Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short	Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility	Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect (anciennement Equity Global NXS Protect)	Swiss Life Funds (LUX) Equity USA
Montant de titres prêtés exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Proportion du total des actifs prêtables*	1.96%	6.35%	4.33%	0.97%
Proportion des actifs sous gestion	1.79%	6.40%	4.10%	0.88%
Échéances des titres prêtés réparties selon les tranches d'échéance suivantes				
Moins d'un jour	-	-	-	-
Entre un jour et une semaine	-	-	-	-
Entre une semaine et un mois	-	-	-	-
Entre un mois et trois mois	-	-	-	-
Entre trois mois et un an	-	-	-	-
Plus d'un an	-	-	-	-
Échéance ouverte	2 522 497	10 049 261	11 468 424	2 429 121
Total	2 522 497	10 049 261	11 468 424	2 429 121
Contrepartie				
Nom de la contrepartie	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Volume brut des opérations en cours	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Données sur la garantie				
<i>Type de garantie :</i>				
Liquidités	-	-	-	-
Titres	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
<i>Qualité de la garantie :</i>				
Émetteur	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Notation	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Échéances de la garantie réparties entre les tranches d'échéance suivantes				
Moins d'un jour	-	-	-	-
Entre un jour et une semaine	-	-	-	-
Entre une semaine et un mois	-	-	-	-
Entre un mois et trois mois	-	-	-	-
Entre trois mois et un an	-	-	-	-
Plus d'un an	-	-	-	1 123 311
Échéance ouverte	2 628 465	10 569 409	12 039 783	1 420 430
Total	2 628 465	10 569 409	12 039 783	2 543 741
Conservation de garantie reçue par le Fonds dans le cadre du prêt de titres				
Nom du dépositaire	Société Générale	Société Générale	Société Générale	Société Générale
Titres	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Liquidités	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Données sur les rendements et les coûts du prêt de titres	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10

* La proportion du total des actifs prêtables représente la valeur de marché des titres prêtés / la valeur de marché du portefeuille du Compartiment.

Toutes les transactions sont bilatérales.

La garantie constituée dans le cadre d'un contrat de prêt de titres n'est pas réutilisée.

Informations non auditées (suite)

	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾	Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)
Montant de titres prêtés exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)	voir note 10	voir note 10
Proportion du total des actifs prêtables*	12.97%	7.87%
Proportion des actifs sous gestion	10.98%	6.92%
Échéances des titres prêtés réparties selon les tranches d'échéance suivantes		
Moins d'un jour	-	-
Entre un jour et une semaine	-	-
Entre une semaine et un mois	-	-
Entre un mois et trois mois	-	-
Entre trois mois et un an	-	-
Plus d'un an	-	-
Échéance ouverte	35 090 856	3 818 784
Total	35 090 856	3 818 784
Contrepartie		
Nom de la contrepartie	voir note 10	voir note 10
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 10	voir note 10
Volume brut des opérations en cours	voir note 10	voir note 10
Données sur la garantie		
<i>Type de garantie :</i>		
Liquidités	-	-
Titres	voir note 10	voir note 10
<i>Qualité de la garantie :</i>		
Émetteur	voir note 10	voir note 10
Notation	voir note 10	voir note 10
Échéances de la garantie réparties entre les tranches d'échéance suivantes		
Moins d'un jour	-	-
Entre un jour et une semaine	-	-
Entre une semaine et un mois	-	-
Entre un mois et trois mois	-	-
Entre trois mois et un an	-	-
Plus d'un an	-	-
Échéance ouverte	36 015 637	4 005 511
Total	36 015 637	4 005 511
Conservation de garantie reçue par le Fonds dans le cadre du prêt de titres		
Nom du dépositaire	Société Générale	Société Générale
Titres	voir note 10	voir note 10
Liquidités	voir note 10	voir note 10
Données sur les rendements et les coûts du prêt de titres	voir note 10	voir note 10

* La proportion du total des actifs prêtables représente la valeur de marché des titres prêtés / la valeur de marché du portefeuille du Compartiment. Toutes les transactions sont bilatérales.

La garantie constituée dans le cadre d'un contrat de prêt de titres n'est pas réutilisée.

⁽²⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Informations non auditées (suite)

Compartiment	Devise	Dix plus importants émetteurs de garantie sur toutes les opérations de financement sur titres (SFT) et de swaps sur rendement total	Volumes des titres de garantie reçus en garantie
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	EUR	CADENCE DESIGN (US)	5 470 668
		TOTAL SA (FR)	710 450
Swiss Life Fund (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term ⁽¹⁾	EUR	MONDELEZ INTERNATIONAL INC (US)	2 254 208
		ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	957 328
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates	EUR	BOOKING HOLDINGS INC (US)	365 204
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term	EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	102 521
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	EUR	AVGO UW EQUITY (US)	901 911
		TOTAL SA (FR)	725 206
		ROCKWELL AUTOMATION INC/DE (US)	447 838
		MOHAWK INDS (US)	365 823
Swiss Life Funds (LUX) Equity Euro Zone	EUR	MONDELEZ INTERNATIONAL INC (US)	9 672 826
		CADENCE DESIGN (US)	4 501 129
		CELGENE CORP (US)	3 766 439
		ENGIE (FR)	3 365 985
		VEOLIA ENVIRONNEMENT (FR)	3 233 790
		TOTAL SA (FR)	1 776 125
		RENAULT SA (FR)	932 256
		AETNA INC (US)	804 614
		PERNOD-RICARD SA (FR)	582 538
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global	EUR	CELGENE CORP (US)	1 038 457
		TOTAL SA (FR)	273 250
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend	EUR	CELGENE CORP (US)	6 031 105
		TOTAL SA (FR)	3 934 800
		ALPHABET INC-CL C (US)	1 175 610
		VINCI SA (FR)	1 003 920
		VEOLIA ENVIRONNEMENT (FR)	913 500
		PERNOD-RICARD SA (FR)	505 381
		ENGIE (FR)	389 550
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Long/Short	EUR	CADENCE DESIGN (US)	2 010 450
		SCHNEIDER ELECTRIC SA (FR)	407 515
		ENGIE (FR)	210 500
Swiss Life Funds (Lux) Equity Global Minimum Volatility	EUR	CELGENE CORP (US)	3 312 503
		CADENCE DESIGN (US)	2 732 448
		TOTAL SA (FR)	929 050
		ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	875 048
		VEOLIA ENVIRONNEMENT (FR)	822 150
		RENAULT SA (FR)	747 000
		ENGIE (FR)	649 250
VINCI SA (FR)	501 960		
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Protect (anciennement Equity Global NXS Protect)	EUR	CADENCE DESIGN (US)	7 683 084
		CELGENE CORP (US)	3 866 055
		TOTAL SA (FR)	349 760
		RENAULT SA (FR)	140 884

⁽¹⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Informations non auditées (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity USA	EUR	ASSTEAD GROUP (GB)	1 420 430
		EDF (FR)	1 123 311
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾	EUR	MONDELEZ INTERNATIONAL INC (US)	15 337 817
		L OREAL SA (FR)	4 459 350
		TOTAL SA (FR)	3 896 490
		VEOLIA ENVIRONNEMENT (FR)	2 904 930
		CADENCE DESIGN (US)	2 893 640
		ALPHABET INC-CL C (US)	2 408 618
		CELGENE CORP (US)	2 177 178
		ENGIE (FR)	1 454 320
		E.ON AG (DE)	296 544
		RENAULT SA (FR)	186 750
Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	EUR	TOTAL SA (FR)	1 229 625
		CELGENE CORP (US)	1 202 518
		DISH NETWORK CORP-A (US)	935 217
		CADENCE DESIGN (US)	638 151

Swaps sur rendement total

Conformément au Règlement 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres, vous trouverez ci-dessous des informations concernant les swaps sur rendement total pour l'exercice se terminant le 31 août 2018 :

	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾
Montant de swaps sur actions exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)	2 757 870
Proportion des actifs sous gestion	0.86%

Échéances des swaps sur actions réparties entre les tranches d'échéance suivantes

Moins d'un jour	-
Entre un jour et une semaine	-
Entre une semaine et un mois	-
Entre un mois et trois mois	-
Entre trois mois et un an	-
Plus d'un an	2 757 870
Échéance ouverte	-
Total	2 757 870

Contrepartie

Nom de la contrepartie	voir note 12
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 12
Volume brut des opérations en cours	voir note 12

Données sur la garantie

Type de garantie :	
Liquidités	voir note 12
Titres	-
Qualité de la garantie :	-
Émetteur	-
Notation	-

Échéances de la garantie réparties entre les tranches d'échéance suivantes

Moins d'un jour	-
-----------------	---

⁽²⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

Informations non auditées (suite)

	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia ⁽²⁾
Entre un jour et une semaine	-
Entre une semaine et un mois	-
Entre un mois et trois mois	-
Entre trois mois et un an	-
Plus d'un an	-
Échéance ouverte	2 757 870
Total	2 757 870

Conservation de garantie reçue par le Fonds dans le cadre du prêt de titres

Nom du dépositaire	Société Générale
Titres	-
Liquidités	voir note 12

Toutes les transactions sont bilatérales.

Les rendements et coûts découlant des opérations de swaps sur rendement total au cours de l'exercice se terminant le 31 août 2018 sont inclus dans l'évaluation des swaps.

2 - Politique de rémunération

Au cours de l'exercice financier se terminant le 31 décembre 2017, la Société de gestion a employé 39 personnes pour une rémunération totale de 2 460 779 EUR (y compris 316 950 EUR de rémunération variable). La rémunération totale du personnel (13) impliqué dans les activités d'OPCVM représente 1 117 920 EUR (y compris 204 300 EUR de rémunération variable).

La rémunération totale à affecter aux preneurs de risque (5) s'élève à 775 522 EUR, dont 170 900 EUR représentent la part variable de la rémunération.

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur la politique de rémunération, sur demande, au siège de la Société de gestion.

	Nombre de bénéficiaires	Fixe	Variable	Total
Personnel	33	1 807 686	373 450	2 181 136
Personnel OPCVM	10	909 480	257 700	1 167 180
Impact des risques OPCVM en gestion supérieure	6	722 880	228 900	951 780

⁽²⁾ Lancé le 29 septembre 2017.

