

Swiss Life Funds (LUX)

Bond Emerging Markets Corporates	Fixed Income Alpha Select (liquidé le 31 octobre 2022)
Bond Emerging Markets Short Term	Income Equity ESG Euro Zone
Bond ESG Emerging Markets Sovereigns	Multi Asset Balanced
Bond Euro Corporates	Multi Asset ESG Balanced
Bond ESG Euro High Yield	Multi Asset ESG Growth
Bond ESG Global Corporates	Multi Asset ESG Moderate
Bond ESG Global Corporates Short Term	Multi Asset Growth
Bond Global High Yield	Multi Asset Moderate
Bond Inflation Protection	Portfolio Global Growth (CHF)
Bond High Yield Opportunity 2026	
Equity ESG Euro Zone	
Equity ESG Global	
Equity Climate Impact	
Equity Environment & Biodiversity Impact	
Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	
Equity ESG Global High Dividend	
Equity ESG Global Minimum Volatility	
Equity ESG Global Protect	
Equity ESG USA	
Equity Europe High Dividend	

Société d'investissement à capital variable
Luxembourg B 69.186

Rapport annuel incluant les états financiers audités au 31 août 2023

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	9
Rapport du réviseur d'entreprises agréé	17
État de l'actif net	20
État des opérations et des variations de l'actif net	30
Statistiques	40
Performance	56
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	
Tableau des investissements	68
Classement économique et géographique des investissements	75
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term	
Tableau des investissements	76
Classement économique et géographique des investissements	80
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns	
Tableau des investissements	81
Classement économique et géographique des investissements	85
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	
Tableau des investissements	86
Classement économique et géographique des investissements	91
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield	
Tableau des investissements	92
Classement économique et géographique des investissements	97
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates	
Tableau des investissements	98
Classement économique et géographique des investissements	107
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term	
Tableau des investissements	108
Classement économique et géographique des investissements	113
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	
Tableau des investissements	114
Classement économique et géographique des investissements	120
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	
Tableau des investissements	121
Classement économique et géographique des investissements	122

Table des matières (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026	
Tableau des investissements	123
Classement économique et géographique des investissements	128
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone	
Tableau des investissements	129
Classement économique et géographique des investissements	132
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	
Tableau des investissements	133
Classement économique et géographique des investissements	139
Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact	
Tableau des investissements	140
Classement économique et géographique des investissements	142
Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact	
Tableau des investissements	143
Classement économique et géographique des investissements	145
Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	
Tableau des investissements	146
Classement économique et géographique des investissements	148
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend	
Tableau des investissements	149
Classement économique et géographique des investissements	153
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility	
Tableau des investissements	154
Classement économique et géographique des investissements	159
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect	
Tableau des investissements	160
Classement économique et géographique des investissements	172
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA	
Tableau des investissements	173
Classement économique et géographique des investissements	177
Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend	
Tableau des investissements	178
Classement économique et géographique des investissements	180
Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone	
Tableau des investissements	181
Classement économique et géographique des investissements	184
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced	
Tableau des investissements	185
Classement économique et géographique des investissements	186

Table des matières (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Tableau des investissements	187
Classement économique et géographique des investissements	195

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Tableau des investissements	196
Classement économique et géographique des investissements	204

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Tableau des investissements	205
Classement économique et géographique des investissements	213

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth

Tableau des investissements	214
Classement économique et géographique des investissements	245

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate

Tableau des investissements	216
Classement économique et géographique des investissements	217

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

Tableau des investissements	218
Classement économique et géographique des investissements	220

Notes aux états financiers	221
----------------------------	-----

Informations non auditées	261
---------------------------	-----

Organisation et administration

Siège social

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

Thomas Nummer
Administrateur indépendant
Associé
Trinova Group

Conseil d'administration de la Société

Président :

Thomas Albert
Président directeur général
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Administrateurs :

Mario Koster, Administrateur indépendant

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

Société de gestion

Siège :

Swiss Life Asset Managers Luxembourg
4a, rue Albert Borschette
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Conseil d'administration de la Société de gestion

Président :

Robin van Berkel
Directeur opérationnel Swiss Life Asset Managers et
PDG Swiss Life Asset Management AG

Administrateurs :

Per Erikson
Président directeur général
Swiss Life Asset Managers Allemagne

Uwe Druckenmüller
Président directeur général
Swiss Life Asset Managers Luxembourg

Thomas Albert
Président directeur général
Swiss Life Asset Managers Luxembourg

Cadres de direction de la Société de gestion

Thomas Albert
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Uwe Druckenmüller
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Franziska Feitzinger
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Jasmin Heitz
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Tilo Reichert
Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Agent de sociétés et domiciliataire

Swiss Life Asset Managers Luxembourg
4a, rue Albert Borschette
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Agent administratif et Agent de registre

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

Jusqu'au 10 juillet 2023 :

Centre opérationnel
28-32, Place de la Gare,
L-1616 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Organisation et administration (suite)

Agent dépositaire et payeur (le « Dépositaire »)

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

Agent payeur en Allemagne

Landesbank Hessen-Thüringen
Girozentrale
Neue Mainzer Straße 52-58
D-60311 Francfort-sur-le-Main
Allemagne

Réviseur d'entreprises agréé

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

Agent central en France

Société Générale
32, rue du champ de Tir
CS 30812
F-44312 Nantes Cedex 3
France

Gestion de portefeuille

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

Agent de facilitation en Autriche

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Vienne
Autriche

Swiss Life Asset Managers (France)
153, rue Saint Honoré
F-75001 Paris
France

Conseillers juridiques

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

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 de facilitation en Allemagne

Swiss Life Asset Managers Luxembourg
Succursale Allemagne
Darmstädter Landstraße 125
DE-60598 Francfort-sur-le-Main
Allemagne

Le prospectus et le DICI (Document d'information clé pour l'investisseur), les statuts, les rapports annuel et semestriel ainsi que les variations du portefeuille de la Société mentionné dans la présente publication sont disponibles gratuitement auprès du Représentant suisse et au siège de la Société

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 août 2023, les investisseurs disposaient de 28 Compartiments :

- Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term
- Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield
- Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection
- Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend
- Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate
- Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF).

Informations générales sur la Société (suite)

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 »).

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 ou tout autre contrat de services financiers contre rétribution 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, acquéreurs 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.

Les Actions de classe F (« Actions F ») s'adressent à tous les investisseurs, mais ne sont proposées qu'à travers certains intermédiaires financiers, partenaires de distribution ou intervenants similaires qui investissent pour le compte de leurs clients et facturent à ceux-ci des commissions de conseil ou autres commissions similaires.

Les Actions de classe SF (« Actions SF ») sont réservées à Swiss Life France intervenant pour le compte de ses clients de produits en unités de compte.

Les Actions de classe G (« Actions G ») sont réservées aux investisseurs qui réalisent un placement direct ou indirect dans un plan d'épargne de Swiss Life Suisse, conformément aux piliers 3a et 3b du système de prévoyance privée suisse, ou de Swiss Life France, Swiss Life Allemagne et Swiss Life Suisse ou de 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 se terminant le 31 août 2023 sont indiquées ci-dessous.

Le TER a été calculé conformément aux « Consignes pour le calcul et la publication du TER » de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) 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	0.24%	-
	Actions F - Capitalisation	USD	0.98%	-
	Actions I - Capitalisation	USD	0.78%	-
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.79%	-
	Actions I - EUR hedged Capitalisation	EUR	0.79%	-
	Actions I - EUR Hedged Distribution	EUR	0.78%	-
	Actions R - CHF hedged Capitalisation	CHF	1.42%	-
	Actions R - EUR hedged Capitalisation	EUR	1.43%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.25%	-
	Actions F - Capitalisation	USD	0.74%	-
	Actions I - Capitalisation	USD	0.55%	-
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.55%	-
	Actions I - EUR hedged Capitalisation	EUR	0.55%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns	Actions AM - Capitalisation	USD	0.37%	-
	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.37%	-
	Actions G - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.19%	-
	Actions I - Capitalisation	USD	0.91%	-
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.92%	-
	Actions I - EUR hedged Capitalisation	EUR	0.92%	-

Informations destinées aux actionnaires (suite)

Compartiments	Classe d'actions	Devise	TER	Commissions de performance
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	Actions AM - Capitalisation	EUR	0.31%	-
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.57%	-
	Actions Q - Capitalisation	EUR	0.55%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.09%	-
	Actions R - CHF hedged Capitalisation	CHF	1.11%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield	Actions AM - Capitalisation	EUR	0.26%	-
	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.28%	-
	Actions I - Capitalisation	EUR	0.71%	-
	Actions I - Distribution	EUR	0.71%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	0.70%	-
	Actions S - Capitalisation	EUR	0.11%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates	Actions AM - Capitalisation	EUR	0.25%	-
	Actions G - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.15%	-
	Actions I - Distribution	EUR	0.49%	-
	Actions I - Capitalisation	EUR	0.49%	-
	Actions I - USD hedged Capitalisation	USD	0.50%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.03%	-
	Actions R - CHF hedged Capitalisation	CHF	1.03%	-
	Actions S - Capitalisation	EUR	0.10%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term	Actions AM - Capitalisation	EUR	0.36%	-
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.52%	-
	Actions I - Capitalisation	EUR	0.47%	-
	Actions I - Distribution	EUR	0.46%	-
	Actions R - Distribution	EUR	0.70%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	Actions AM - Capitalisation	EUR	0.25%	-
	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.25%	-
	Actions F - Capitalisation	EUR	0.89%	-
	Actions I - Capitalisation	EUR	0.71%	-
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.70%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.34%	-
	Actions R - CHF hedged Capitalisation	CHF	1.34%	-
	Actions S - Capitalisation	EUR	0.10%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	Actions I - Capitalisation	EUR	0.90%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.41%	-
Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026	Actions F - Capitalisation	EUR	0.85%	-
	Actions I - Capitalisation	EUR	0.60%	-
	Actions I - Distribution	EUR	0.60%	-
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.63%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.15%	-
	Actions R - Distribution	EUR	1.15%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone	Actions AM - Capitalisation	EUR	0.24%	-
	Actions F - Capitalisation	EUR	0.98%	-
	Actions I - Capitalisation	EUR	0.70%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.63%	-
	Actions S - Capitalisation	EUR	0.09%	-

Informations destinées aux actionnaires (suite)

Compartiments	Classe d'actions	Devise	TER	Commissions de performance
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	Actions AM - EUR Capitalisation	EUR	0.25%	-
	Actions F - CHF Capitalisation	CHF	0.99%	-
	Actions G - CHF Capitalisation	CHF	0.15%	-
	Actions I - Capitalisation	USD	0.70%	-
	Actions I - EUR Capitalisation	EUR	0.70%	-
	Actions S - EUR Capitalisation	EUR	0.10%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact	Actions AM - Capitalisation	EUR	0.29%	-
	Actions F - Capitalisation	EUR	0.93%	-
	Actions G - CHF Capitalisation	CHF	0.18%	-
	Actions I - Capitalisation	EUR	0.74%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.68%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact	Actions AM - Capitalisation	EUR	0.27%	-
	Actions F - Capitalisation	EUR	0.91%	-
	Actions G - CHF Capitalisation	CHF	0.17%	-
	Actions I - Capitalisation	EUR	0.72%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.66%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	Actions AM - Capitalisation	EUR	0.28%	-
	Actions F - Capitalisation	EUR	0.92%	-
	Actions G - CHF Capitalisation	CHF	0.18%	-
	Actions I - Capitalisation	EUR	0.73%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.68%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend	Actions AM - Capitalisation	EUR	0.25%	-
	Actions I - Capitalisation	EUR	0.69%	-
	Actions I - Distribution	EUR	0.70%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.64%	-
	Actions R CHF - Distribution	CHF	1.64%	-
	Actions S - Capitalisation	EUR	0.10%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility	Actions AM - EUR Capitalisation	EUR	0.25%	-
	Actions I - Capitalisation	USD	0.70%	-
	Actions I - EUR Capitalisation	EUR	0.70%	-
	Actions I EUR - Distribution	EUR	0.70%	-
	Actions R EUR - Distribution	EUR	1.64%	-
	Actions S - EUR Capitalisation	EUR	0.10%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect	Actions I - Capitalisation	EUR	0.68%	-
	Actions S - Capitalisation	EUR	0.08%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA	Actions AM - EUR Capitalisation	EUR	0.23%	-
	Actions F - Capitalisation	USD	0.97%	-
	Actions I - Capitalisation	USD	0.68%	-
	Actions I - EUR Capitalisation	EUR	0.68%	-
	Actions R - Capitalisation	USD	1.63%	-
	Actions SL - EUR Distribution	EUR	0.38%	-
	Actions S - Capitalisation	USD	0.08%	-
Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend	Actions I - Distribution	EUR	0.76%	-
	Actions R - Distribution	EUR	1.70%	-

Informations destinées aux actionnaires (suite)

Compartiments	Classe d'actions	Devise	TER	Commissions de performance
Swiss Life Funds (LUX) Fixed Income Alpha Select ⁽¹⁾	Actions AM - Capitalisation	EUR	0.55%	-
	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	CHF	0.53%	-
	Actions I - Capitalisation	EUR	0.89%	-
	Actions S - Capitalisation	EUR	0.39%	-
Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone	Actions AM - Capitalisation	EUR	0.26%	-
	Actions S - Capitalisation	EUR	0.11%	-
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced	Actions M - Capitalisation	EUR	0.81%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.92%	-
	Actions SF - Capitalisation	EUR	2.87%	-
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced	Actions M - Capitalisation	EUR	0.64%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.78%	-
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth	Actions M - Capitalisation	EUR	0.70%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	2.04%	-
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate	Actions M - Capitalisation	EUR	0.60%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.54%	-
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth	Actions M - Capitalisation	EUR	0.91%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	2.22%	-
	Actions SF - Capitalisation	EUR	3.17%	-
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate	Actions F - Capitalisation	EUR	1.05%	-
	Actions I - Capitalisation	EUR	0.83%	-
	Actions M - Capitalisation	EUR	0.73%	-
	Actions R - Capitalisation	EUR	1.65%	-
	Actions SF - Capitalisation	EUR	2.59%	-
Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	Actions F - Capitalisation	CHF	1.37%	-
	Actions R - Capitalisation	CHF	2.07%	-

(1) Pour plus d'informations, voir la note 1 du présent rapport.

Rapport du Conseil d'administration

Fixed Income Market Overview

En 2022, les marchés obligataires ont enregistré l'une des pires performances de l'histoire. Tant les taux que les écarts ont brusquement augmenté, les écarts atteignant un sommet en octobre 2022. Ce pic était la conséquence d'une inflation persistant à des niveaux élevés, ce qui laissait anticiper un nouveau resserrement monétaire, couplée à la peur de récession imminente. Ces facteurs ont lourdement pesé sur l'opinion des investisseurs en obligations. Toutefois, le ralentissement économique que certains craignaient ne s'est pas entièrement concrétisé et l'inflation a nettement baissé sur l'essentiel de l'exercice. Ce scénario a entraîné une nette réduction tant des écarts que des taux en début d'année. La confiance des marchés a cependant été ébranlée par l'effondrement de plusieurs banques américaines et d'un établissement suisse renommé. Par chance, la rapidité des interventions de la Réserve fédérale et de la Banque nationale suisse ont évité une contagion plus généralisée. Au fur et à mesure de l'exercice, tandis que les primes de risque (écarts) s'orientaient à la baisse, les taux ont commencé à monter. La hausse des prix des matières premières, couplée à la solidité persistante de la croissance économique et au resserrement des marchés du travail, suggérait que les banques centrales pourraient avoir du mal à contenir l'inflation aux objectifs visés en suivant leurs politiques actuelles.

Equity Market Overview

Les 12 derniers mois ont connu un redressement des marchés d'actions mondiaux. Si les indices majeurs ont affiché des hausses de pourcentage à deux chiffres, ce résultat était principalement imputable à une poignée d'actions technologiques de méga-capitalisations. Nous pensons que trois facteurs ont entraîné cette situation. Tout d'abord, le boom des grands modèles de langage dans l'IA a suscité l'enthousiasme des investisseurs pour les fabricants de puces utilisant cette nouvelle technologie, comme Nvidia. Les entreprises technologiques bien établies ont affiché une excellente performance si elles avaient mis en place des partenariats avec des sociétés du secteur de l'IA, comme Microsoft et OpenAI. Même sans cela, les entreprises technologiques sont en pole position en matière d'IA étant donné leur base de connaissances technologiques. Ensuite, la faillite de certaines banques régionales aux États-Unis a poussé les investisseurs à se réfugier dans les actions considérées comme relativement sûres. Enfin, certains investisseurs ont pu évaluer les actions technologiques des méga-capitalisations comme étant plus proches de leur juste valeur après les pertes spectaculaires enregistrées par leurs cours l'année précédente.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

L'écart de crédit s'est creusé sur la période et a connu des pics à quelques reprises. Dans un premier temps en raison des inquiétudes liées au maintien du confinement strict en Chine et aux problèmes du secteur immobilier chinois. Puis, au printemps 2023, en raison des problèmes avec les banques régionales aux États-Unis et du manque de confiance envers Credit Suisse. La Fed a poursuivi son relèvement, la pression inflationniste persistant. Le creusement de l'écart de crédit et les taux en hausse ont été plus que compensés par le carry élevé, entraînant une performance absolue positive sur l'année de 1,11% pour la part institutionnelle. Lors de cette année, la Chine a continué à faire la une des journaux. D'abord pour son secteur immobilier en difficulté et la persistance des restrictions liées au covid. Ces dernières ont été levées quelques semaines avant Noël, ce qui s'est transformé en une forte reprise pendant quelques mois. Depuis le printemps, les perspectives économiques chinoises ont évolué latéralement. Malgré des informations principalement négatives en provenance de Chine, ce sont les positions du fonds en Asie qui ont le plus contribué au rendement positif, suivies par celles des pays latino-américains et, dans une moindre mesure, celles des pays de la région CEEMEA. Malgré les gros titres négatifs sur les marchés émergents, l'écart de crédit s'est très bien comporté en raison d'une offre limitée et de bilans toujours solides des entreprises.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

Sur l'année, le fonds a réalisé un rendement absolu positif de 3,29% pour la part institutionnelle. L'année a été marquée par la volatilité du marché américain du fait des incertitudes quant à la fin du cycle de relèvement de la Fed. Les effets négatifs de la réévaluation de la hausse des rendements des bons du Trésor ont été effacés par le rendement positif des obligations d'entreprises à court terme des marchés émergents. De plus, l'extrémité courte du segment du crédit des marchés émergents a profité d'une contraction des écarts de crédit, ce qui a profité à la performance du fonds.

La Chine a attiré l'attention tout au long de l'année, sa réouverture économique ayant stimulé le sentiment de risque au T4 2022 et au T1 2023. Toutefois, le sentiment initialement positif s'est essouffé, la dynamique de croissance affichant des signes de ralentissement, les défis intérieurs persistants de l'immobilier étant apparus au T3 2023.

La crise du secteur bancaire régional américain en mars a principalement impacté le crédit à haut rendement des marchés émergents. Le pessimisme suscité par cet événement a créé un climat d'aversion au risque. Les retombées sur le crédit des marchés émergents sont toutefois restées relativement limitées.

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Malgré un contexte macroéconomique difficile et les incertitudes concernant la politique monétaire et les perspectives de croissance mondiale, le crédit des marchés émergents a bien résisté. Le segment Investment Grade a notamment largement contribué à cette résilience et au rendement absolu positif du fonds.

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

Le fonds affiche une performance absolue positive de 2,85% pour la part institutionnelle sur l'ensemble de l'année. Les rendements du crédit souverain ont affiché une forte volatilité. Les rendements négatifs ont été prononcés en septembre et octobre 2022 du fait du double impact de la hausse des rendements des T-Bonds et de l'aversion au risque alimentée par la situation chinoise et les problèmes de soutenabilité de la dette émergente.

La situation s'est progressivement améliorée avec la réouverture de l'économie chinoise, déclenchant une résurgence des actifs risqués comme le crédit souverain des marchés émergents. Ce revirement s'est traduit par des rendements positifs vers la fin du T4 2022 et le début du T1 2023. La crise du secteur bancaire américain a rajouté de l'instabilité, en particulier sur le segment High Yield Sovereign en février et mars. Les titres souverains confrontés à la volatilité ont également attiré l'attention tout au long de l'année. En effet, certains pays ont entamé des négociations sur la restructuration de leur dette et ont demandé de l'aide dans le cadre des programmes du FMI, ce qui a profité à cette catégorie au T2 2023. En outre, les pays d'Europe de l'Est ont assisté à un resserrement substantiel de leurs écarts, entraînant une nette amélioration de leurs positions extérieures après la crise énergétique liée au conflit russo-ukrainien.

Le rendement absolu positif global est principalement dû à des positions de carry favorables et au resserrement des écarts, notamment en Amérique latine et en Europe de l'Est, même si la réévaluation à la hausse des rendements des T-Bonds a quelque peu pesé sur la performance.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Le second semestre 2022 a été marqué par une série d'événements majeurs qui ont dans un premier temps secoué les marchés du crédit aux entreprises. L'anticipation d'une crise énergétique en Europe, associée à une forte contraction économique, a fait grimper les écarts de crédit des entreprises. Ces préoccupations ont été exacerbées par la hausse des taux d'intérêt et le resserrement monétaire. Toutefois, ces prévisions pessimistes ne se sont pas pleinement matérialisées. Un hiver relativement doux n'a pas provoqué la crise énergétique redoutée en Europe, tandis que la réouverture de l'économie chinoise post-covid et une économie américaine plus résiliente ont empêché la récession prévue. Les écarts de crédit se sont donc nettement resserrés par rapport à leurs sommets précédents. La stabilité a été brièvement perturbée en mars 2023 lorsque la défaillance inattendue de plusieurs banques américaines et d'une grande institution suisse a secoué les marchés obligataires. Cependant, des interventions rapides et l'introduction de programmes d'urgence par les banques centrales concernées ont permis d'éviter une crise généralisée. Cela a conduit à un environnement enclin au risque avec des écarts en baisse et des taux d'intérêt largement compris dans les fourchettes, voire légèrement plus élevés. Pour résumer les tendances annuelles, les écarts de crédit se sont contractés de 54 pb sur l'année, tandis que le rendement des obligations d'Etat allemandes à 10 ans a gagné près de 100 pb.

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

Alors que le mois de septembre 2022 a été particulièrement difficile suite au discours agressif des banquiers centraux à Jackson Hole, les mois suivants ont vu une embellie sur les marchés et en particulier sur le HY, les investisseurs profitant des rendements attractifs offerts par la classe d'actif. Ainsi, sur la période entre septembre 2022 et septembre 2023 le HY Euro enregistre une performance positive de 6.78%. Ce rebond s'explique par une stabilisation de l'inflation et même une baisse de celle-ci, permettant au marché d'anticiper une pause dans le cycle de hausse des taux. De plus, la baisse des indicateurs économiques moins forte qu'attendu a permis de repousser le risque d'une éventuelle récession en 2024. Les actifs risqués ont donc eu une performance plutôt résiliente dans ce contexte. Les inquiétudes autour du système bancaire américain (suite à la faillite de plusieurs banques régionales) et européen (suite au rachat de Credit Suisse par UBS) ont engendré de la volatilité à la fin du premier trimestre 2023. Ces inquiétudes ont rapidement été dissipées grâce à l'intervention des Etats permettant d'éviter tout risque systémique. Les publications de résultats des sociétés ont, pour la majorité d'entre elles, surpris positivement comparées aux attentes permettant au marché HY d'envisager une hausse des taux de défaut modérée dans les prochains mois.

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Le fonds SLF (Lux) Bond ESG Euro High Yield enregistre une performance de 5.30% pour la part institutionnelle profitant du rebond de marché. Les investissements principalement concentrés dans les segments BB et B expliquent en grande partie la performance du fonds. La duration relativement courte du fonds lui a permis de moins subir les effets négatifs de la hausse des taux d'Etats. Enfin la sélection de crédit a contribué positivement à la performance absolue du fonds.

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Le marché des obligations d'entreprise mondiales a connu un second semestre 2022 mitigé. Les écarts de crédit se sont considérablement creusés jusqu'à début octobre, et les craintes d'une pénurie d'approvisionnement en gaz et en électricité en Europe ont touché les marchés. A l'approche de l'hiver, ces inquiétudes se sont apaisées, les températures relativement douces ayant entraîné une baisse de la demande, et les prix du gaz comme de l'électricité ayant fortement chuté. L'optimisme du marché s'est maintenu au T1, les pressions inflationnistes commençant à s'atténuer. En mars, les feux de la rampe se sont braqués sur le secteur bancaire à la suite de la défaillance de plusieurs banques régionales américaines. Les clients ont paniqué et retiré d'importantes quantités de liquidités après que des rapports ont pointé de lourdes pertes sur titres évaluées au cours du marché en raison des fortes hausses de taux de la Fed. En Suisse, Credit Suisse a dû être secouru, car des sorties de capitaux massives ont poussé la banque au bord de la faillite. Finalement, la banque a été reprise par UBS, tandis que les détenteurs d'obligations CS AT1 ont appris que ces titres seraient effacés. Fait intéressant, la crise financière a pu être évitée, car la Fed a mis en place un programme spécial de prêts afin de fournir suffisamment de trésorerie aux banques subissant des sorties de capitaux. Le marché du crédit a poursuivi son redressement durant l'été, l'inflation reculant et les banques centrales laissant entendre que le cycle de relèvement.

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

Le second semestre 2022 a été marqué par une série d'événements majeurs qui ont dans un premier temps secoué les marchés du crédit aux entreprises. L'anticipation d'une crise énergétique en Europe, associée à une forte contraction économique, a fait grimper les écarts de crédit des entreprises. Ces préoccupations ont été exacerbées par la hausse des taux d'intérêt et le resserrement monétaire. Toutefois, ces prévisions pessimistes ne se sont pas pleinement matérialisées. Un hiver relativement doux n'a pas provoqué la crise énergétique redoutée en Europe, tandis que la réouverture de l'économie chinoise post-covid et une économie américaine plus résiliente ont empêché la récession prévue. Les écarts de crédit se sont donc nettement resserrés par rapport à leurs sommets précédents. La stabilité a été brièvement perturbée en mars 2023 lorsque la défaillance inattendue de plusieurs banques américaines et d'une grande institution suisse a secoué les marchés obligataires. Cependant, des interventions rapides et l'introduction de programmes d'urgence par les banques centrales concernées ont permis d'éviter une crise généralisée. Cela a conduit à un environnement enclin au risque avec des écarts en baisse et des taux d'intérêt largement compris dans les fourchettes, voire légèrement plus élevés. Pour résumer les tendances annuelles, les écarts de crédit à l'extrémité courte se sont contractés d'environ 30 pb sur l'année, tandis que le rendement des obligations d'Etat à 2 ans a gagné environ 140 pb pour les bons du Trésor, et plus encore pour les Bunds.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Alors que le mois de septembre 2022 a été particulièrement difficile suite au discours agressif des banquiers centraux à Jackson Hole, les mois suivants ont vu une embellie sur les marchés et en particulier sur le HY, les investisseurs profitant des rendements attractifs offerts par la classe d'actif. Ainsi, sur la période entre septembre 2022 et septembre 2023 le HY Euro enregistre une performance positive de 6.78% et le HY US de 7.65% (en devise locale). Ce rebond s'explique par une stabilisation de l'inflation et même une baisse de celle-ci, permettant au marché d'anticiper une pause dans le cycle de hausse des taux. De plus, la baisse des indicateurs économiques moins forte qu'attendu a permis de repousser le risque d'une éventuelle récession en 2024. Les actifs risqués ont donc eu une performance plutôt résiliente dans ce contexte. Les inquiétudes autour du système bancaire américain (suite à la faillite de plusieurs banques régionales) et européen (suite aux rachats de Credit Suisse par UBS) ont engendré de la volatilité à la fin du premier trimestre 2023. Ces inquiétudes ont rapidement été dissipées grâce à l'intervention des Etats permettant d'éviter tout risque systémique. Les publications de résultats des sociétés ont, pour la majorité d'entre elles, surpris positivement comparées aux attentes permettant au marché HY d'envisager une hausse des taux de défaut modérée dans les prochains mois.

Le fonds SLF (Lux) Bond Global High Yield enregistre une performance de 4.60% pour la part institutionnelle profitant du rebond de marché. Le positionnement surpondéré HY Euro et sous pondéré HY US (hedgé contre le risque de change) a contribué positivement.

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Les investissements principalement concentrés dans les segments BB et B expliquent en grande partie la performance du fonds. Enfin la duration relativement courte du fonds lui a permis de moins subir les effets négatifs de la hausse des taux d'Etats.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Sur la période considérée, le fonds Bond Inflation Protection a enregistré une performance positive qui s'explique principalement par un portage d'inflation important qui a plus que compensé la contribution négative de l'exposition du fonds aux points morts d'inflation (breakeven inflation rates en anglais) dans un contexte de baisse, en moyenne, des points morts d'inflation.

Cette période a été marquée par l'épisode de la crise des banques régionales américaines survenu au début du mois de mars. Celle-ci a engendrée un pic d'aversion importante sur les marchés financiers ce qui a poussé les points-morts d'inflation à enregistrer une forte baisse. L'apaisement de cette situation de crise qui a suivi a permis aux points morts d'inflation de repartir à la hausse mais ceux-ci n'ont pas pu retrouver, en moyenne, leur niveau de début de période, dans un contexte où le cycle de resserrement des politiques monétaires s'est poursuivi, ce qui a pesé sur les anticipations d'inflation des investisseurs, et cela malgré la résilience plus forte qu'attendu de l'économie américaine.

Globalement, le fonds Bond Inflation Protection s'inscrit en hausse de +2.09% pour la part institutionnelle sur la période considérée.

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

Alors que le mois de septembre 2022 a été particulièrement difficile suite au discours agressif des banquiers centraux à Jackson Hole, les mois suivants ont vu une embellie sur les marchés et en particulier sur le HY, les investisseurs profitant des rendements attractifs offerts par la classe d'actif. Ainsi, sur la période entre septembre 2022 et septembre 2023 le HY Euro enregistre une performance positive de 6.78% et le HY US de 7.65% (en devise locale). Ce rebond s'explique par un stabilisation de l'inflation et même une baisse de celle-ci, permettant au marché d'anticiper une pause dans le cycle de hausse des taux. De plus, la baisse des indicateurs économiques moins forte qu'attendu a permis de repousser le risque d'une éventuelle récession en 2024. Les actifs risqués ont donc eu une performance plutôt résiliente dans ce contexte. Les inquiétudes autour du système bancaire américain (suite à la faillite de plusieurs banques régionales) et européen (suite aux rachats de Credit Suisse par UBS) ont engendré de la volatilité à la fin du premier trimestre 2023. Ces inquiétudes ont rapidement été dissipées grâce à l'intervention des Etats permettant d'éviter tout risque systémique. Les publications de résultats des sociétés ont, pour la majorité d'entre elles, surpris positivement comparées aux attentes permettant au marché HY d'envisager une hausse des taux de défaut modérée dans les prochains mois.

Le fonds SLF (Lux) Bond High Yield opportunity 2026 enregistre une performance de 7.70% pour la part institutionnelle profitant du rebond de marché. Le positionnement surpondéré HY Euro et sous pondéré HY US (hedgé contre le risque de change) a contribué positivement. Les investissements principalement concentrés dans les segment B expliquent en grande partie la performance du fonds. De plus, la sélection de crédit a contribué positivement à la performance absolue du fonds. Enfin la duration relativement courte du fonds lui a permis de moins subir les effets négatifs de la hausse des taux d'Etats.

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone

En 2023, le rendement total net du fonds est de +17,49% pour la part retail et de +18,59% pour la part institutionnelle. Les secteurs comme la finance (+37%), les technologies de l'information (+29%) ou l'industrie (+25%) expliquent l'essentiel de la performance positive. Un seul secteur est négatif: l'immobilier a perdu 4%, impacté directement par la hausse des taux d'intérêt liée à la politique de lutte contre l'inflation de la BCE. Concernant la prime de risque, tous étaient positifs et le classement partant du meilleur, nous avons: valeur, sentiment, momentum, qualité et bêta faible.

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

Au 1er semestre de l'exercice précédent, les actions mondiales ont connu une évolution latérale, mais au 2e semestre, leur performance a été solide. Une poignée de titres technologiques américains à très grande capitalisation l'ont portée. La concentration de la performance sur quelques actions de croissance a mis en difficulté toute autre stratégie qui sous-pondérait ces actions. D'un point de vue sectoriel, les technologies de l'information ont le plus progressé, suivies de l'industrie, des services de communication et des matériaux. L'énergie, la consommation discrétionnaire, les financières et la santé viennent ensuite, suivies de la consommation de base. Seuls les services aux collectivités et l'immobilier ont affiché une performance négative. Au cours de l'exercice, le fonds a gagné environ 13% pour la part institutionnelle.

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact

Le fonds vise à sélectionner des sociétés tirant une part de leurs revenus de produits et services ayant un impact positif sur le climat. Ces sociétés sont choisies en vue de contribuer à la réalisation de deux des objectifs de développement durable (« ODD ») des Nations Unies, en particulier « Energie propre et d'un coût abordable » et « Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ». Au 1er semestre de l'exercice précédent, les actions mondiales ont connu une évolution latérale, mais au 2eme semestre, leur performance a été solide. Cette évolution a été principalement portée par une poignée de titres technologiques américains à très grande capitalisation qui ne jouent généralement aucun rôle dans les investissements à impact climatique. D'importants secteurs liés au climat comme l'énergie solaire ou les fournisseurs d'énergie alternative ont subi une vive correction après un marché fortement haussier. En conséquence, la performance du fonds s'inscrit à environ 21,5% pour la part institutionnelle.

Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact

Au 31 août 2023, le fonds affiche un rendement total net positif de +5,76% pour la part institutionnelle libellée en euros et de +3,88% pour la part libellée en CHF.

En cette période difficile marquée par la guerre entre l'Ukraine et la Russie, les tensions sino- américaines concernant Taiwan et, sur le plan financier, la lutte des banques centrales mondiales pour contenir l'inflation.

Au plan des secteurs, les matériaux, seconde plus grande allocation sectorielle du portefeuille, ont reculé de 5,6% en moyenne en raison du repli de sociétés comme West Fraser (-20%), Svenska cellulosa (-16%) ou Nutrien (-19%), toutes directement impactées par la hausse des taux d'intérêt. A l'inverse, l'industrie, la première position sectorielle, est positive (+13%) grâce à des sociétés comme Evoqua water (+32%), United rental (+29%) ou Aecon (+23%). Parmi les autres secteurs à signaler, la consommation discrétionnaire a contribué à la bonne performance alors que la consommation de base a pesé.

Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact

Au 31 août 2023, le fonds a dégagé un rendement total de 9,05% pour la part institutionnelle en EUR. Le rebond des valeurs des technologies de l'information telles que Nvidia et OpenText a été bénéfique pour le fonds dont l'essentiel de la contribution a été sur la période. Ce secteur représente l'essentiel de l'allocation. Dans une moindre mesure, la consommation discrétionnaire et l'industrie ont également apporté une contribution positive.

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend

Au 31 août 2023, le fonds a dégagé un rendement total de 1,66% pour la part institutionnelle en euros et de -3,90% en francs suisses. Par rapport aux marchés mondiaux, le fonds a été pénalisé par la forte proportion d'actions à dividende élevé dont la performance est inférieure à celle des autres sociétés. Les titres à dividende élevé sont liés à des thèmes valeur qui ont sous-performé le style, comme la croissance. Malheureusement, la classe d'actions en CHF a souffert du taux de change avec l'EUR.

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility

Au 31 août 2023, le fonds a dégagé un rendement total de 4,49% pour la part institutionnelle en dollars. Géré selon une stratégie de volatilité minimale sans écart régional, le fonds a souffert de la sélection de titres et plus particulièrement au sein des valeurs de la consommation de base et des services de communication.

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Les marchés boursiers mondiaux ont terminé une année agitée, avec des gains au T4 2022. Les actions asiatiques ont été portées par la décision chinoise d'assouplir sa politique zéro covid, et les actions européennes ont également progressé de manière substantielle. Vers la fin du quatrième trimestre, les rendements des obligations d'Etat ont légèrement augmenté, entraînant une baisse des prix. Cela s'explique par une certaine déception du marché face à la décision des grandes banques centrales de maintenir le resserrement monétaire, malgré des signes d'une inflation atteignant son pic. A l'approche du T1 2023, les actions mondiales ont continué de progresser, les craintes d'une récession dans les marchés développés s'apaisant. Cette tendance positive s'est maintenue même si la chute de la Silicon Valley Bank a entraîné une forte volatilité des actions bancaires. Durant le trimestre, les actions de croissance ont surperformé celles de valeur. Les titres technologiques ont enregistré les plus fortes progressions. Le fonds (en EUR) a profité de l'environnement de marché positif et réalisé de solides gains. Toutefois, son rythme de hausse a été inférieur à celui de son univers de placement du fait de l'overlay d'options, qui a pesé dans cet environnement haussier.

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA

Au 1er semestre de l'exercice précédent, les actions américaines ont connu une évolution latérale, mais au 2e semestre, leur performance a été solide. Une poignée de titres technologiques à très grande capitalisation l'ont portée. La concentration de la performance sur quelques actions de croissance a mis en difficulté toute autre stratégie qui sous-pondérait ces actions. D'un point de vue sectoriel, les technologies de l'information ont le plus progressé, suivies des services de communication, de l'industrie et de l'énergie. Les matériaux, la consommation discrétionnaire, les financières et la santé viennent ensuite, suivis de la consommation de base. Seuls l'immobilier et les services aux collectivités ont affiché une performance négative. Au cours de l'exercice, le fonds a gagné environ 9% pour la part institutionnelle.

Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend

Le fonds utilise un processus d'investissement systématique, basé sur des facteurs, pour investir dans des actions de sociétés européennes cotées à haut rendement du dividende. Par nature, le fonds est fortement exposé à la valeur, mais il met également l'accent sur la qualité. Après une forte baisse de plus de 7% au début de l'exercice précédent, le fonds a rapidement recouvré ses pertes et a continué à progresser tout au long de l'exercice. Le fonds a dégagé une performance positive d'environ 10% pour la part institutionnelle sur l'ensemble de l'exercice, soit quelques points de pourcentage de moins que l'ensemble du marché européen des actions. C'était attendu en raison de son style défensif.

Swiss Life Funds (LUX) Fixed Income Alpha Select

Septembre et octobre ont été difficiles pour les produits reposant sur les écarts, tandis que les écarts de crédit se sont nettement creusés en raison de la faiblesse des actions. Dans la seconde quinzaine d'octobre, les marchés du crédit ont commencé à se stabiliser, la volatilité des taux s'atténuant et les rendements des obligations d'Etat à long terme chutant. L'amélioration du moral des investisseurs a largement contribué à ce contexte plus solide. La Fed a laissé entendre qu'elle commencerait à modérer son rythme de hausse, l'inflation s'améliorant, car les prix de l'énergie continuent de baisser. Sur la période, le fonds affiche un rendement négatif. La vente massive de taux a affecté la performance. De plus, les stratégies de couverture basées sur les dérivés n'ont pas pu entièrement compenser les lourdes pertes liées au creusement de l'écart de crédit sur le high yield et l'exposition aux marchés émergents. Fin octobre 2022, le fonds a été liquidé.

Swiss Life Funds (LUX) - Income Equity ESG Euro Zone

Au 31 Août 2023, le fonds Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone affiche une performance brute annuelle de 1.91% pour la part institutionnelle. Le fonds a bien résisté aux fortes variations observées sur les marchés actions et obligataires en zone euro sur la période. Il a profité de la baisse de la volatilité des actions malgré un pic observé en mars 2023, déclenché par la crise bancaire américaine marquée notamment par la faillite de SVB. L'allocation et la sélection de titres ont été bénéfiques dans le secteur financier, mais ont contribué négativement à la performance du fonds pour ce qui est des services de communication.

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced

Au 31 Août 2023, Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced affiche une performance annuelle de 1.20 % pour la part destinée aux particuliers. La part M affiche une performance de 2.33%. La part SF affiche quant à elle une performance de 0.24%.

La fin de l'année 2022 a été marquée par une nette reprise des actions, notamment en Europe, tandis que les taux d'intérêt continuaient leur ascension. À titre d'exemple, le taux à 10 ans américain a augmenté de 60 points de base, tandis que le taux à 10 ans allemand a progressé de plus de 100 points de base. Dans ce contexte, le fonds a connu une croissance limitée, étant fortement exposé à ces actifs.

Par la suite, le rebond s'est poursuivi sur les marchés actions, avec des performances proches de niveaux historiques. Ces performances remarquables ont été observées non seulement en Europe, mais aussi aux États-Unis et au Japon. En ce qui concerne les taux d'intérêt, la trajectoire a été plus complexe, avec une première phase de baisse simultanée à la reprise des actifs à risque, suivie d'une hausse ultérieure. La crise bancaire américaine, marquée notamment par la faillite de SVB, a entraîné une brusque chute des taux. Toutefois, ils ont terminé la période en légère baisse en Allemagne et en hausse aux États-Unis. La dette d'entreprise, quant à elle, a mieux performé, profitant de spreads élevés en début d'année et de fondamentaux solides de la part des émetteurs.

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Au 31 Août 2023, Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced affiche une performance annuelle de 4.58% pour la part destinée aux particuliers. La part M affiche une performance de 5.78%.

La fin de l'année 2022 a été marquée par une nette reprise des actions, notamment en Europe, tandis que les taux d'intérêt continuaient leur ascension. À titre d'exemple, le taux à 10 ans américain a augmenté de 60 points de base, tandis que le taux à 10 ans allemand a progressé de plus de 100 points de base. Dans ce contexte, le fonds a connu une croissance limitée, étant fortement exposé à ces actifs.

Par la suite, le rebond s'est poursuivi sur les marchés actions, avec des performances proches de niveaux historiques. Ces performances remarquables ont été observées non seulement en Europe, mais aussi aux États-Unis et au Japon. En ce qui concerne les taux d'intérêt, la trajectoire a été plus complexe, avec une première phase de baisse simultanée à la reprise des actifs à risque, suivie d'une hausse ultérieure. La crise bancaire américaine, marquée notamment par la faillite de SVB, a entraîné une brusque chute des taux. Toutefois, ils ont terminé la période en légère baisse en Allemagne et en hausse aux États-Unis. La dette d'entreprise, quant à elle, a mieux performé, profitant de spreads élevés en début d'année et de fondamentaux solides de la part des émetteurs.

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Au 31 Août 2023, Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth affiche une performance annuelle de 7.69% pour la part destinée aux particuliers. La part M affiche une performance de 9.13%.

La fin de l'année 2022 a été marquée par une nette reprise des actions, notamment en Europe, tandis que les taux d'intérêt continuaient leur ascension. À titre d'exemple, le taux à 10 ans américain a augmenté de 60 points de base, tandis que le taux à 10 ans allemand a progressé de plus de 100 points de base. Dans ce contexte, le fonds a connu une croissance limitée, étant fortement exposé à ces actifs.

Par la suite, le rebond s'est poursuivi sur les marchés actions, avec des performances proches de niveaux historiques. Ces performances remarquables ont été observées non seulement en Europe, mais aussi aux États-Unis et au Japon. En ce qui concerne les taux d'intérêt, la trajectoire a été plus complexe, avec une première phase de baisse simultanée à la reprise des actifs à risque, suivie d'une hausse ultérieure. La crise bancaire américaine, marquée notamment par la faillite de SVB, a entraîné une brusque chute des taux. Toutefois, ils ont terminé la période en légère baisse en Allemagne et en hausse aux États-Unis. La dette d'entreprise, quant à elle, a mieux performé, profitant de spreads élevés en début d'année et de fondamentaux solides de la part des émetteurs.

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Au 31 Août 2023, Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate affiche une performance annuelle de 1.37% pour la part destinée aux particuliers. La part M affiche une performance de 2.32%.

La fin de l'année 2022 a été marquée par une nette reprise des actions, notamment en Europe, tandis que les taux d'intérêt continuaient leur ascension. À titre d'exemple, le taux à 10 ans américain a augmenté de 60 points de base, tandis que le taux à 10 ans allemand a progressé de plus de 100 points de base. Dans ce contexte, le fonds a connu une croissance limitée, étant fortement exposé à ces actifs.

Par la suite, le rebond s'est poursuivi sur les marchés actions, avec des performances proches de niveaux historiques. Ces performances remarquables ont été observées non seulement en Europe, mais aussi aux États-Unis et au Japon. En ce qui concerne les taux d'intérêt, la trajectoire a été plus complexe, avec une première phase de baisse simultanée à la reprise des actifs à risque, suivie d'une hausse ultérieure. La crise bancaire américaine, marquée notamment par la faillite de SVB, a entraîné une brusque chute des taux. Toutefois, ils ont terminé la période en légère baisse en Allemagne et en hausse aux États-Unis. La dette d'entreprise, quant à elle, a mieux performé, profitant de spreads élevés en début d'année et de fondamentaux solides de la part des émetteurs.

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth

Au 31 Août 2023, Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth affiche une performance annuelle de 3.24% pour la part destinée aux particuliers. La part M affiche une performance de 4.60%. La part SF affiche quant à elle une performance de 2.26%.

La fin de l'année 2022 a été marquée par une nette reprise des actions, notamment en Europe, tandis que les taux d'intérêt continuaient leur ascension. À titre d'exemple, le taux à 10 ans américain a augmenté de 60 points de base, tandis que le taux

Rapport du Conseil d'administration (suite)

à 10 ans allemand a progressé de plus de 100 points de base. Dans ce contexte, le fonds a connu une croissance limitée, étant fortement exposé à ces actifs.

Par la suite, le rebond s'est poursuivi sur les marchés actions, avec des performances proches de niveaux historiques. Ces performances remarquables ont été observées non seulement en Europe, mais aussi aux États-Unis et au Japon. En ce qui concerne les taux d'intérêt, la trajectoire a été plus complexe, avec une première phase de baisse simultanée à la reprise des actifs à risque, suivie d'une hausse ultérieure. La crise bancaire américaine, marquée notamment par la faillite de SVB, a entraîné une brusque chute des taux. Toutefois, ils ont terminé la période en légère baisse en Allemagne et en hausse aux États-Unis. La dette d'entreprise, quant à elle, a mieux performé, profitant de spreads élevés en début d'année et de fondamentaux solides de la part des émetteurs.

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate

Au 31 Aout 2023, Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate affiche une performance annuelle de -1.01% pour la part destinée aux particuliers. La part destinée aux investisseurs institutionnels, affiche pour sa part une performance de -0.19%, la part M affiche une performance de -0.09%, la part F affiche une performance de -0.42%. Finalement la part SF affiche une performance de -1.93%

La fin de l'année 2022 a été marquée par une nette reprise des actions, notamment en Europe, tandis que les taux d'intérêt continuaient leur ascension. À titre d'exemple, le taux à 10 ans américain a augmenté de 60 points de base, tandis que le taux à 10 ans allemand a progressé de plus de 100 points de base. Dans ce contexte, le fonds a connu une croissance limitée, étant fortement exposé à ces actifs.

Par la suite, le rebond s'est poursuivi sur les marchés actions, avec des performances proches de niveaux historiques. Ces performances remarquables ont été observées non seulement en Europe, mais aussi aux États-Unis et au Japon. En ce qui concerne les taux d'intérêt, la trajectoire a été plus complexe, avec une première phase de baisse simultanée à la reprise des actifs à risque, suivie d'une hausse ultérieure. La crise bancaire américaine, marquée notamment par la faillite de SVB, a entraîné une brusque chute des taux. Toutefois, ils ont terminé la période en légère baisse en Allemagne et en hausse aux États-Unis. La dette d'entreprise, quant à elle, a mieux performé, profitant de spreads élevés en début d'année et de fondamentaux solides de la part des émetteurs

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

Pendant la période sous revue, le fonds Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth a réalisé un rendement respectif de -0,41% (classe R) et +0,30% (classe F) en francs suisses.

Sur l'ensemble de la période, le fonds a été principalement investi en actions. Des obligations et des placements alternatifs liquides ont également été ajoutés.

Au cours de la période sous revue, les marchés mondiaux des actions se sont largement remis de leur correction de l'année dernière et ont connu une évolution positive. En revanche, les obligations d'Etat internationales ont nettement perdu de la valeur, comme lors de l'exercice précédent. Cela s'explique par la politique monétaire toujours restrictive menée par les banques centrales dans le cadre de la lutte contre les taux élevés de l'inflation. Seule exception: les obligations en francs suisses et les obligations à haut rendement, qui ont clôturé l'exercice sous revue sur des rendements positifs. La dépréciation de l'USD par rapport au CHF a pesé sur la performance du fonds. Les placements alternatifs liquides ont contribué positivement au résultat global durant la période sous revue.

Luxembourg, le 6 décembre 2023

Le Conseil d'administration



Rapport du réviseur d'entreprises agréé

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

Opinion

À notre avis, les présents états financiers donnent une image juste et fidèle de la situation financière de Swiss Life Funds (LUX)(le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments au 31 août 2023, et des résultats des opérations et des variations de l'actif net pour l'exercice clôturé à cette même date, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement 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 jeudi 31 août 2023 ;
- l'état des opérations et des variations de l'actif net pour l'exercice clôturé à la même date ;
- le tableau des investissements au 31 août 2023 ; 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 la Loi du 23 juillet 2016 et des ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF sont décrites plus en détail dans 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 international de l'International Ethics Standards Board for Accountants pour les comptables professionnels incluant les normes internationales en matière d'indépendance (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 du réviseur d'entreprises agréé 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.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
Tél. : +352 494848 1, Fax : +352 494848 2900, www.pwc.lu

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



Dans le cadre de notre contrôle des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations identifiées ci-dessus 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 ont fait l'objet d'une inexactitude significative, nous avons l'obligation de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à ce sujet.

Responsabilité du Conseil d'administration de la Société de gestion en ce qui concerne 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 significative, 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 et de chacun de ses compartiments à poursuivre leur 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 du Fonds a l'intention ou n'a pas d'autre solution réaliste que de liquider le Fonds ou tout compartiment de celui-ci ou de cesser leurs 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 inexacts 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 ou de tout compartiment de celui-ci 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 ou tout compartiment de celui-ci à mettre un terme à la continuité de leur 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
Représentée par

Luxembourg

Sandra Paulis

État des actifs nets

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates USD	Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term USD	Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns USD
ACTIF				
Portefeuille de titres au coût historique		589 802 637	218 732 311	61 133 446
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		(61 047 947)	(9 451 597)	(9 988 497)
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2.3	528 754 690	209 280 714	51 144 949
Fonds en banque	10	11 381 085	6 363 897	1 323 056
À recevoir sur les actions du Fonds émises		94 816	-	1 648
À recevoir sur ventes de titres	2.8	-	-	-
À recevoir sur les swaps		-	-	-
Dividendes nets à recevoir		-	-	-
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		6 119 108	2 287 740	611 014
Options achetées à la valeur de marché	7	-	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	113 022	27 605	21 754
Plus-value non réalisée sur contrats de futures	6	-	-	-
Autres actifs		-	-	2 150
		546 462 721	217 959 956	53 104 571
PASSIF				
Découvert en banque	10	-	-	-
À payer sur rachat d'actions du Fonds		17 750	-	-
À payer sur achats de titres	2.8	-	-	418 720
Commissions de gestion à payer	3	290 082	56 630	52 496
Commissions de Dépositaire à payer	4	98 009	39 503	10 909
Taxe d'abonnement à payer	5	13 817	3 655	1 191
Commissions d'administration à payer	4	76 077	36 632	18 541
Commissions de l'Agent des registres à payer	4	4 903	871	343
Commissions professionnelles à payer		31 143	30 566	25 308
Intérêts et charges bancaires à payer		9 394	3 801	3 250
Intérêts à payer sur swaps		-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	7	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	11	-	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	5 127 064	1 980 005	102 750
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	6	-	-	14 258
		5 668 239	2 151 663	647 766
TOTAL ACTIF NET		540 794 482	215 808 293	52 456 805

État des actifs nets (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates EUR	Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield EUR	Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates EUR
ACTIF				
Portefeuille de titres au coût historique		100 010 450	172 461 672	452 469 177
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		(4 412 872)	(10 753 509)	(16 129 318)
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2.3	95 597 578	161 708 163	436 339 859
Fonds en banque	10	8 227 250	3 521 113	5 074 927
À recevoir sur les actions du Fonds émises		-	-	83 216
À recevoir sur ventes de titres	2.8	1 462 784	1 648 667	7 563 636
À recevoir sur les swaps		152 586	-	-
Dividendes nets à recevoir		-	-	-
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		1 160 918	1 988 967	4 764 704
Options achetées à la valeur de marché	7	-	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	105	2 179	931 711
Plus-value non réalisée sur contrats de futures	6	88 210	-	441 117
Autres actifs		-	-	-
		106 689 431	168 869 089	455 199 170
PASSIF				
Découvert en banque	10	-	-	-
À payer sur rachat d'actions du Fonds		-	-	13 756
À payer sur achats de titres	2.8	4 187 963	900 000	9 139 867
Commissions de gestion à payer	3	51 407	45 487	191 580
Commissions de Dépositaire à payer	4	17 844	30 016	71 323
Taxe d'abonnement à payer	5	2 575	2 803	10 527
Commissions d'administration à payer	4	22 690	28 347	73 521
Commissions de l'Agent des registres à payer	4	2 761	93	3 726
Commissions professionnelles à payer		27 894	23 211	28 366
Intérêts et charges bancaires à payer		7 511	4 468	10 347
Intérêts à payer sur swaps		30 417	86 181	106 744
Options vendues à la valeur de marché	7	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	11	194 581	340 260	754 156
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	37 602	190 318	2 660 598
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	6	-	-	132 450
		4 583 245	1 651 184	13 196 961
TOTAL ACTIF NET		102 106 186	167 217 905	442 002 209

État des actifs nets (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term EUR	Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield EUR	Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection EUR
ACTIF				
Portefeuille de titres au coût historique		57 173 648	302 995 937	21 229 984
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		(920 603)	(26 256 604)	(1 570 520)
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2.3	56 253 045	276 739 333	19 659 464
Fonds en banque	10	648 561	6 826 610	1 429 811
À recevoir sur les actions du Fonds émises		118 000	-	-
À recevoir sur ventes de titres	2.8	-	806 508	-
À recevoir sur les swaps		-	-	-
Dividendes nets à recevoir		-	-	-
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		474 981	3 887 554	23 521
Options achetées à la valeur de marché	7	-	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	11 524	109 299	1 140
Plus-value non réalisée sur contrats de futures	6	34 630	-	129 040
Autres actifs		-	-	-
		57 540 741	288 369 304	21 242 976
PASSIF				
Découvert en banque	10	9 864	-	-
À payer sur rachat d'actions du Fonds		-	-	-
À payer sur achats de titres	2.8	921 246	1 600 000	-
Commissions de gestion à payer	3	25 073	79 059	21 703
Commissions de Dépositaire à payer	4	10 166	43 068	8 274
Taxe d'abonnement à payer	5	1 213	5 304	786
Commissions d'administration à payer	4	15 902	54 997	17 161
Commissions de l'Agent des registres à payer	4	357	2 308	2 322
Commissions professionnelles à payer		27 891	28 497	98 588
Intérêts et charges bancaires à payer		3 366	4 141	2 980
Intérêts à payer sur swaps		-	116 597	-
Options vendues à la valeur de marché	7	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	11	-	460 352	-
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	173 019	2 887 366	280 458
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	6	-	-	62 430
		1 188 097	5 281 689	494 702
TOTAL ACTIF NET		56 352 644	283 087 615	20 748 274

État des actifs nets (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026 EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global USD
ACTIF				
Portefeuille de titres au coût historique		329 405 793	311 144 565	328 867 194
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		(4 358 954)	21 864 341	31 191 971
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2.3	325 046 839	333 008 906	360 059 165
Fonds en banque	10	8 663 075	1 387 533	3 254 682
À recevoir sur les actions du Fonds émises		1 354 096	220 127	197 834
À recevoir sur ventes de titres	2.8	838 750	-	14 337 645
À recevoir sur les swaps		-	-	-
Dividendes nets à recevoir		-	423 859	470 343
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		4 832 715	-	-
Options achetées à la valeur de marché	7	-	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	13 428	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de futures	6	-	-	63 067
Autres actifs		-	-	-
		340 748 903	335 040 425	378 382 736
PASSIF				
Découvert en banque	10	3 140 950	-	-
À payer sur rachat d'actions du Fonds		-	-	3 445
À payer sur achats de titres	2.8	6 626 897	-	8 777 193
Commissions de gestion à payer	3	419 239	349 284	163 086
Commissions de Dépositaire à payer	4	49 355	59 384	74 893
Taxe d'abonnement à payer	5	18 094	12 797	8 810
Commissions d'administration à payer	4	44 035	48 446	69 693
Commissions de l'Agent des registres à payer	4	6 899	2 661	2 967
Commissions professionnelles à payer		24 752	28 157	30 545
Intérêts et charges bancaires à payer		4 004	14 966	31 978
Intérêts à payer sur swaps		-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	7	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	11	-	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	1 246 851	-	12 903
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	6	-	-	-
		11 581 076	515 695	9 175 513
TOTAL ACTIF NET		329 167 827	334 524 730	369 207 223

État des actifs nets (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact EUR
ACTIF				
Portefeuille de titres au coût historique		79 756 035	151 389 010	86 226 104
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		(13 061 219)	9 870 153	5 287 255
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2.3	66 694 816	161 259 163	91 513 359
Fonds en banque	10	3 234 384	8 440 092	5 528 987
À recevoir sur les actions du Fonds émises		-	1 044	-
À recevoir sur ventes de titres	2.8	-	643 567	245
À recevoir sur les swaps		-	-	-
Dividendes nets à recevoir		47 191	156 733	199 196
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		-	-	-
Options achetées à la valeur de marché	7	-	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	-	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de futures	6	-	-	-
Autres actifs		26 473	24 046	24 704
		70 002 864	170 524 645	97 266 491
PASSIF				
Découvert en banque	10	-	28 815	34 175
À payer sur rachat d'actions du Fonds		1 577	12 640	15 154
À payer sur achats de titres	2.8	-	320 520	-
Commissions de gestion à payer	3	14 060	51 718	32 932
Commissions de Dépositaire à payer	4	16 256	24 289	19 281
Taxe d'abonnement à payer	5	1 323	3 771	2 252
Commissions d'administration à payer	4	18 235	26 593	20 616
Commissions de l'Agent des registres à payer	4	657	950	831
Commissions professionnelles à payer		18 563	18 563	18 563
Intérêts et charges bancaires à payer		4 004	2 008	1 805
Intérêts à payer sur swaps		-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	7	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	11	-	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	-	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	6	35 290	-	-
		109 965	489 867	145 609
TOTAL ACTIF NET		69 892 899	170 034 778	97 120 882

État des actifs nets (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility USD	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect EUR
ACTIF				
Portefeuille de titres au coût historique		262 629 430	192 618 917	387 578 599
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		7 231 575	9 280 425	96 139 834
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2.3	269 861 005	201 899 342	483 718 433
Fonds en banque	10	5 936 987	2 216 054	18 671 312
À recevoir sur les actions du Fonds émises		-	-	-
À recevoir sur ventes de titres	2.8	-	-	-
À recevoir sur les swaps		-	-	-
Dividendes nets à recevoir		905 450	272 296	720 513
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		-	-	-
Options achetées à la valeur de marché	7	-	-	6 559 891
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	-	-	9 584 873
Plus-value non réalisée sur contrats de futures	6	-	-	256 392
Autres actifs		-	-	-
		276 703 442	204 387 692	519 511 414
PASSIF				
Découvert en banque	10	154 515	4 329	26 497
À payer sur rachat d'actions du Fonds		41 339	-	-
À payer sur achats de titres	2.8	-	-	-
Commissions de gestion à payer	3	243 010	45 006	264 336
Commissions de Dépositaire à payer	4	50 342	36 337	91 308
Taxe d'abonnement à payer	5	9 510	3 437	8 593
Commissions d'administration à payer	4	44 298	35 431	83 059
Commissions de l'Agent des registres à payer	4	3 298	610	626
Commissions professionnelles à payer		28 233	30 647	60 920
Intérêts et charges bancaires à payer		10 602	5 258	18 143
Intérêts à payer sur swaps		-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	7	-	-	1 751 110
Swaps à la valeur de marché	11	-	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	-	-	1 416 416
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	6	-	-	211 750
		585 147	161 055	3 932 758
TOTAL ACTIF NET		276 118 295	204 226 637	515 578 656

État des actifs nets (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA USD	Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend EUR	Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone EUR
ACTIF				
Portefeuille de titres au coût historique		523 373 086	78 802 641	64 375 892
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		69 634 863	4 136 156	7 043 290
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2.3	593 007 949	82 938 797	71 419 182
Fonds en banque	10	17 912 681	3 737 435	6 575 113
À recevoir sur les actions du Fonds émises		-	-	-
À recevoir sur ventes de titres	2.8	123 853 128	-	-
À recevoir sur les swaps		-	-	-
Dividendes nets à recevoir		523 493	322 478	454 294
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		-	-	-
Options achetées à la valeur de marché	7	-	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	-	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de futures	6	231 255	-	367 870
Autres actifs		-	-	-
		735 528 506	86 998 710	78 816 459
PASSIF				
Découvert en banque	10	-	-	-
À payer sur rachat d'actions du Fonds		-	-	-
À payer sur achats de titres	2.8	127 445 704	-	-
Commissions de gestion à payer	3	277 603	198 266	9 355
Commissions de Dépositaire à payer	4	107 262	14 641	33 726
Taxe d'abonnement à payer	5	10 276	9 417	1 305
Commissions d'administration à payer	4	83 776	18 209	28 756
Commissions de l'Agent des registres à payer	4	1 601	416	331
Commissions professionnelles à payer		30 818	14 080	70 306
Intérêts et charges bancaires à payer		6 343	6 229	4 731
Intérêts à payer sur swaps		-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	7	-	-	398 322
Swaps à la valeur de marché	11	-	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	7 007	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	6	-	41 100	-
		127 970 390	302 358	546 832
TOTAL ACTIF NET		607 558 116	86 696 352	78 269 627

État des actifs nets (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth EUR
ACTIF				
Portefeuille de titres au coût historique		729 531 771	41 534 401	40 799 661
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		79 315 290	(224 362)	1 802 139
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2.3	808 847 061	41 310 039	42 601 800
Fonds en banque	10	84 468 521	3 679 018	2 930 916
À recevoir sur les actions du Fonds émises		68 436	-	-
À recevoir sur ventes de titres	2.8	-	-	-
À recevoir sur les swaps		-	-	-
Dividendes nets à recevoir		-	42 556	55 091
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		-	94 537	47 030
Options achetées à la valeur de marché	7	-	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	-	37 908	34 244
Plus-value non réalisée sur contrats de futures	6	1 583 735	-	-
Autres actifs		-	-	-
		894 967 753	45 164 058	45 669 081
PASSIF				
Découvert en banque	10	-	1 650	310 838
À payer sur rachat d'actions du Fonds		353 277	-	-
À payer sur achats de titres	2.8	-	-	-
Commissions de gestion à payer	3	2 108 269	90 433	106 694
Commissions de Dépositaire à payer	4	154 536	9 472	9 467
Taxe d'abonnement à payer	5	28 095	3 015	3 044
Commissions d'administration à payer	4	115 518	18 568	18 569
Commissions de l'Agent des registres à payer	4	9 021	114	233
Commissions professionnelles à payer		28 445	18 597	18 602
Intérêts et charges bancaires à payer		2 838	19 763	21 041
Intérêts à payer sur swaps		-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	7	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	11	-	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	2 232 176	469 949	378 362
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	6	1 601 414	-	-
		6 633 589	631 561	866 850
TOTAL ACTIF NET		888 334 164	44 532 497	44 802 231

État des actifs nets (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate EUR
ACTIF				
Portefeuille de titres au coût historique		41 940 769	321 605 708	1 385 190 971
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		(2 252 019)	35 975 975	117 887 174
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2.3	39 688 750	357 581 683	1 503 078 145
Fonds en banque	10	4 620 704	26 009 829	48 027 431
À recevoir sur les actions du Fonds émises		-	40 506	21 175
À recevoir sur ventes de titres	2.8	-	-	-
À recevoir sur les swaps		-	-	-
Dividendes nets à recevoir		26 956	-	-
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		143 694	-	-
Options achetées à la valeur de marché	7	-	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	41 914	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de futures	6	-	391 420	3 584 328
Autres actifs		-	-	-
		44 522 018	384 023 438	1 554 711 079
PASSIF				
Découvert en banque	10	1 912	-	-
À payer sur rachat d'actions du Fonds		-	45 914	477 849
À payer sur achats de titres	2.8	-	-	-
Commissions de gestion à payer	3	24 352	908 729	3 130 788
Commissions de Dépositaire à payer	4	9 438	64 528	289 304
Taxe d'abonnement à payer	5	802	6 852	66 268
Commissions d'administration à payer	4	18 539	54 957	201 261
Commissions de l'Agent des registres à payer	4	85	8 642	11 525
Commissions professionnelles à payer		18 601	28 527	28 846
Intérêts et charges bancaires à payer		20 121	2 447	2 790
Intérêts à payer sur swaps		-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	7	-	-	-
Swaps à la valeur de marché	11	-	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	554 288	1 354 648	2 513 211
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	6	-	302 918	4 875 951
		648 138	2 778 162	11 597 793
TOTAL ACTIF NET		43 873 880	381 245 276	1 543 113 286

État des actifs nets (suite)

(exprimé dans la devise du compartiment)

		Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	Consolidé
	Notes	CHF	EUR
ACTIF			
Portefeuille de titres au coût historique		31 663 954	7 215 252 879
Bénéfices/(pertes) nets non réalisés		8 546 362	342 818 644
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2.3	40 210 316	7 558 071 523
Fonds en banque	10	2 274 993	299 125 932
À recevoir sur les actions du Fonds émises		-	2 177 754
À recevoir sur ventes de titres	2.8	-	140 287 608
À recevoir sur les swaps		-	152 586
Dividendes nets à recevoir		-	4 520 880
Intérêts à recevoir sur titres obligataires		1 326	25 728 702
Options achetées à la valeur de marché	7	-	6 559 891
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	11 906	10 930 357
Plus-value non réalisée sur contrats de futures	6	5 613	7 153 774
Autres actifs		-	77 204
		42 504 154	8 054 786 211
PASSIF			
Découvert en banque	10	480	3 713 705
À payer sur rachat d'actions du Fonds		-	981 034
À payer sur achats de titres	2.8	-	149 592 613
Commissions de gestion à payer	3	101 433	9 286 902
Commissions de Dépositaire à payer	4	9 078	1 423 547
Taxe d'abonnement à payer	5	1 894	238 269
Commissions d'administration à payer	4	16 344	1 284 300
Commissions de l'Agent des registres à payer	4	1 541	69 870
Commissions professionnelles à payer		26 489	850 783
Intérêts et charges bancaires à payer		1 131	224 789
Intérêts à payer sur swaps		-	339 939
Options vendues à la valeur de marché	7	-	2 149 432
Swaps à la valeur de marché	11	-	1 749 349
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	8	-	23 056 445
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	6	54 667	7 333 468
		213 057	202 294 445
TOTAL ACTIF NET		42 291 097	7 852 491 766

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 Short Term USD	Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns USD
Actif net en début d'exercice		558 320 286	214 972 808	51 358 433
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	-	-	-
Intérêts nets sur obligations		20 811 847	7 846 677	2 484 390
Intérêts bancaires		593 103	393 774	60 942
Intérêts sur prises en pension		-	-	-
Produits sur prêt de titres	9	86 713	28 110	2 460
Autres revenus		-	2 126	2 291
		21 491 663	8 270 687	2 550 083
CHARGES				
Frais de gestion	3	1 791 741	344 085	302 494
Commissions de Dépositaire	4	143 129	59 461	15 996
Taxe d'abonnement	5	70 614	22 673	5 253
Frais administratifs	4	185 149	90 234	42 534
Commissions de l'Agent de registre	4	7 585	1 767	1 015
Frais professionnels		47 269	40 698	40 720
Intérêts et charges bancaires		971	276	136
Intérêts sur échanges financiers		-	-	-
Coûts de transactions		8 800	5 232	3 725
Autres dépenses		1 375	15	278
		2 256 633	564 441	412 151
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		19 235 030	7 706 246	2 137 932
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres		(25 133 626)	(4 624 313)	(3 767 238)
- devises	2.5	(381 166)	(196 505)	10 283
- contrats de change à terme		30 018 598	13 011 292	575 703
- options		-	-	-
- contrats de futures		773 264	-	131 125
- swaps		-	-	-
		5 277 070	8 190 474	(3 050 127)
Résultat net réalisé pour l'exercice		24 512 100	15 896 720	(912 195)
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		12 971 957	4 725 868	3 180 873
- contrats de change à terme		160 240	433 184	46 501
- options		-	-	-
- contrats de futures		(180 860)	-	(27 695)
- swaps		-	-	-
		12 951 337	5 159 052	3 199 679
Résultat des opérations		37 463 437	21 055 772	2 287 484
Flux de capitaux				
Souscriptions		38 440 463	18 635 438	366 432
Rachats		(93 364 538)	(38 855 725)	(1 555 544)
		(54 924 075)	(20 220 287)	(1 189 112)
Dividendes payés		(65 166)	-	-
Différences de change sur l'actif net au 31 août 2022		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		540 794 482	215 808 293	52 456 805

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

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates EUR	Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield EUR	Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates EUR
Actif net en début d'exercice		55 191 884	159 601 247	271 705 875
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	-	-	-
Intérêts nets sur obligations		1 827 474	6 373 295	12 208 237
Intérêts bancaires		53 263	137 751	327 064
Intérêts sur prises en pension		290	-	589
Produits sur prêt de titres	9	9 173	-	24 280
Autres revenus		259	-	3 477
		1 890 459	6 511 046	12 563 647
CHARGES				
Frais de gestion	3	314 000	273 268	1 093 392
Commissions de Dépositaire	4	24 401	43 974	98 313
Taxe d'abonnement	5	14 074	16 231	70 447
Frais administratifs	4	56 113	72 592	139 368
Commissions de l'Agent de registre	4	4 656	763	5 743
Frais professionnels		37 853	37 792	45 058
Intérêts et charges bancaires		36 160	4 318	32 731
Intérêts sur échanges financiers		114 444	108 611	260 601
Coûts de transactions		12 138	6 987	4 925
Autres dépenses		88	160	-
		613 927	564 696	1 750 578
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		1 276 532	5 946 350	10 813 069
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres		(1 928 087)	(2 227 857)	(7 507 021)
- devises	2.5	21 029	(14 345)	268 083
- contrats de change à terme		93 749	300 238	7 421 489
- options		-	-	-
- contrats de futures		376 383	-	(3 937 718)
- swaps		(43 026)	317 561	(284 470)
		(1 479 952)	(1 624 403)	(4 039 637)
Résultat net réalisé pour l'exercice		(203 420)	4 321 947	6 773 432
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		1 503 288	5 096 490	(11 036 548)
- contrats de change à terme		2 904	(125 468)	1 134 638
- options		-	-	-
- contrats de futures		61 210	-	177 148
- swaps		(194 581)	66 332	(957 593)
		1 372 821	5 037 354	(10 682 355)
Résultat des opérations		1 169 401	9 359 301	(3 908 923)
Flux de capitaux				
Souscriptions		52 498 543	7 053 837	264 070 505
Rachats		(6 753 642)	(7 673 810)	(89 688 982)
		45 744 901	(619 973)	174 381 523
Dividendes payés		-	(1 122 670)	(176 266)
Différences de change sur l'actif net au 31 août 2022		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		102 106 186	167 217 905	442 002 209

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

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term EUR	Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield EUR	Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection EUR
Actif net en début d'exercice		52 061 499	218 894 694	33 286 110
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	-	2 034	90
Intérêts nets sur obligations		1 221 535	11 452 314	257 741
Intérêts bancaires		30 065	380 379	49 762
Intérêts sur prises en pension		-	-	-
Produits sur prêt de titres	9	386	1 532	5 216
Autres revenus		76	861	15 791
		1 252 062	11 837 120	328 600
CHARGES				
Frais de gestion	3	141 789	411 861	154 769
Commissions de Dépositaire	4	15 926	62 162	12 455
Taxe d'abonnement	5	7 005	27 110	5 338
Frais administratifs	4	43 211	99 122	46 413
Commissions de l'Agent de registre	4	972	4 311	4 514
Frais professionnels		41 994	42 005	47 715
Intérêts et charges bancaires		469	135 372	3 351
Intérêts sur échanges financiers		-	146 944	-
Coûts de transactions		3 005	159	-
Autres dépenses		-	-	-
		254 371	929 046	274 555
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		997 691	10 908 074	54 045
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres		117 654	(4 967 553)	(1 399 555)
- devises	2.5	(29 141)	(817 922)	(15 218)
- contrats de change à terme		1 938 338	6 928 343	194 550
- options		-	-	-
- contrats de futures		(299 380)	-	2 149 662
- swaps		-	474 063	-
		1 727 471	1 616 931	929 439
Résultat net réalisé pour l'exercice		2 725 162	12 525 005	983 484
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		(2 107 343)	298 063	(830 365)
- contrats de change à terme		(493 543)	(828 480)	288 098
- options		-	-	-
- contrats de futures		37 102	-	35 038
- swaps		-	217 302	-
		(2 563 784)	(313 115)	(507 229)
Résultat des opérations		161 378	12 211 890	476 255
Flux de capitaux				
Souscriptions		7 658 545	63 399 035	11 365 268
Rachats		(2 646 386)	(11 418 004)	(24 379 359)
		5 012 159	51 981 031	(13 014 091)
Dividendes payés		(882 392)	-	-
Différences de change sur l'actif net au 31 août 2022		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		56 352 644	283 087 615	20 748 274

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

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026 EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global USD
Actif net en début d'exercice		165 723 135	274 440 756	431 428 873
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	3 671	9 534 040	8 013 207
Intérêts nets sur obligations		12 893 020	-	-
Intérêts bancaires		279 826	75 915	345 806
Intérêts sur prises en pension		-	-	-
Produits sur prêt de titres	9	-	119 211	76 856
Autres revenus		9 235	7 412	27 971
		13 185 752	9 736 578	8 463 840
CHARGES				
Frais de gestion	3	1 790 984	1 910 301	1 080 754
Commissions de Dépositaire	4	67 807	82 885	117 497
Taxe d'abonnement	5	78 408	73 165	56 732
Frais administratifs	4	87 853	109 567	144 648
Commissions de l'Agent de registre	4	15 234	4 095	5 548
Frais professionnels		38 950	39 624	42 534
Intérêts et charges bancaires		66 493	1 564	5 425
Intérêts sur échanges financiers		-	-	-
Coûts de transactions		-	1 397 477	719 651
Autres dépenses		-	-	2 110
		2 145 729	3 618 678	2 174 899
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		11 040 023	6 117 900	6 288 941
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres		(341 828)	9 755 076	(5 205 432)
- devises	2.5	(42 714)	3 185	11 545
- contrats de change à terme		1 958 044	239	445 114
- options		-	-	-
- contrats de futures		-	188 160	1 528 762
- swaps		-	-	-
		1 573 502	9 946 660	(3 220 011)
Résultat net réalisé pour l'exercice		12 613 525	16 064 560	3 068 930
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		7 754 789	35 571 819	46 286 076
- contrats de change à terme		(983 892)	-	(8 903)
- options		-	-	-
- contrats de futures		-	(1 320)	397 869
- swaps		-	-	-
		6 770 897	35 570 499	46 675 042
Résultat des opérations		19 384 422	51 635 059	49 743 972
Flux de capitaux				
Souscriptions		155 672 258	42 497 202	49 261 877
Rachats		(6 290 307)	(34 048 287)	(161 227 499)
		149 381 951	8 448 915	(111 965 622)
Dividendes payés		(5 321 681)	-	-
Différences de change sur l'actif net au 31 août 2022		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		329 167 827	334 524 730	369 207 223

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

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact EUR
Actif net en début d'exercice		117 270 072	109 153 995	105 939 236
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	1 164 082	2 324 018	1 794 503
Intérêts nets sur obligations		-	-	-
Intérêts bancaires		27 318	56 145	98 802
Intérêts sur prises en pension		-	-	-
Produits sur prêt de titres	9	31 265	9 082	25 270
Autres revenus		27 055	2 781	1 090
		1 249 720	2 392 026	1 919 665
CHARGES				
Frais de gestion	3	92 823	279 019	186 164
Commissions de Dépositaire	4	26 886	35 224	29 868
Taxe d'abonnement	5	9 881	18 492	14 366
Frais administratifs	4	44 697	52 969	47 855
Commissions de l'Agent de registre	4	1 950	3 240	2 436
Frais professionnels		35 795	35 795	35 795
Intérêts et charges bancaires		1 436	655	2 607
Intérêts sur échanges financiers		-	-	-
Coûts de transactions		32 241	121 193	96 091
Autres dépenses		24 427	-	317
		270 136	546 587	415 499
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		979 584	1 845 439	1 504 166
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres		(2 272 464)	(346 429)	962 280
- devises	2.5	414 729	(132 330)	27 431
- contrats de change à terme		(530 003)	(186 656)	(177 204)
- options		-	-	-
- contrats de futures		192 932	-	-
- swaps		-	-	-
		(2 194 806)	(665 415)	812 507
Résultat net réalisé pour l'exercice		(1 215 222)	1 180 024	2 316 673
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		(22 288 000)	9 004 978	7 451 308
- contrats de change à terme		-	-	-
- options		-	-	-
- contrats de futures		(121 219)	-	-
- swaps		-	-	-
		(22 409 219)	9 004 978	7 451 308
Résultat des opérations		(23 624 441)	10 185 002	9 767 981
Flux de capitaux				
Souscriptions		1 797 809	53 425 008	8 239 182
Rachats		(25 550 541)	(2 729 227)	(26 825 517)
		(23 752 732)	50 695 781	(18 586 335)
Dividendes payés		-	-	-
Différences de change sur l'actif net au 31 août 2022		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		69 892 899	170 034 778	97 120 882

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

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend EUR	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility USD	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect EUR
Actif net en début d'exercice		276 655 918	188 532 081	487 235 967
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	8 824 911	3 973 896	8 642 326
Intérêts nets sur obligations		-	-	-
Intérêts bancaires		117 068	94 453	556 067
Intérêts sur prises en pension		-	-	-
Produits sur prêt de titres	9	71 882	45 334	54 477
Autres revenus		1 527	55	98
		9 015 388	4 113 738	9 252 968
CHARGES				
Frais de gestion	3	1 512 070	259 099	1 496 166
Commissions de Dépositaire	4	74 566	42 370	130 883
Taxe d'abonnement	5	56 945	19 737	49 816
Frais administratifs	4	103 549	75 264	167 001
Commissions de l'Agent de registre	4	5 398	1 498	1 554
Frais professionnels		40 273	41 206	52 215
Intérêts et charges bancaires		18 791	1 010	13 880
Intérêts sur échanges financiers		-	-	-
Coûts de transactions		478 841	124 336	101 909
Autres dépenses		493	521	930
		2 290 926	565 041	2 014 354
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		6 724 462	3 548 697	7 238 614
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres		14 411 271	(1 991 230)	19 691 650
- devises	2.5	(118 540)	118 734	(1 544 403)
- contrats de change à terme		112 715	(37 908)	(11 261 366)
- options		-	-	(12 584 175)
- contrats de futures		779 306	(15 664)	(53 361)
- swaps		-	-	-
		15 184 752	(1 926 068)	(5 751 655)
Résultat net réalisé pour l'exercice		21 909 214	1 622 629	1 486 959
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		(17 770 735)	7 926 056	15 902 481
- contrats de change à terme		-	-	29 244 709
- options		-	-	(6 234 011)
- contrats de futures		(269 629)	-	924 486
- swaps		-	-	-
		(18 040 364)	7 926 056	39 837 665
Résultat des opérations		3 868 850	9 548 685	41 324 624
Flux de capitaux				
Souscriptions		45 422 716	17 953 959	170 967 957
Rachats		(47 631 471)	(11 359 656)	(183 949 892)
		(2 208 755)	6 594 303	(12 981 935)
Dividendes payés		(2 197 718)	(448 432)	-
Différences de change sur l'actif net au 31 août 2022		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		276 118 295	204 226 637	515 578 656

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

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA USD	Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend EUR	Swiss Life Funds (LUX) Fixed Income Alpha Select ⁽¹⁾ EUR
Actif net en début d'exercice		549 572 511	9 705 938	95 062 832
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	6 640 203	3 566 211	-
Intérêts nets sur obligations		-	-	335 903
Intérêts bancaires		659 315	47 241	71 306
Intérêts sur prises en pension		-	-	-
Produits sur prêt de titres	9	92	-	1 221
Autres revenus		-	555	1 522
		7 299 610	3 614 007	409 952
CHARGES				
Frais de gestion	3	1 382 439	965 390	12 201
Commissions de Dépositaire	4	155 845	19 909	5 664
Taxe d'abonnement	5	59 330	37 484	812
Frais administratifs	4	187 601	30 091	13 603
Commissions de l'Agent de registre	4	2 819	1 408	1 098
Frais professionnels		43 346	26 060	13 846
Intérêts et charges bancaires		835	1 151	3 462
Intérêts sur échanges financiers		-	-	7 419
Coûts de transactions		273 207	272 212	-
Autres dépenses		-	-	26 568*
		2 105 422	1 353 705	84 673
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		5 194 188	2 260 302	325 279
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres		(9 769 209)	2 313 286	(13 004 090)
- devises	2.5	189 008	136 974	(495 814)
- contrats de change à terme		145 169	(173 502)	(3 981 957)
- options		-	-	164 903
- contrats de futures		1 472 940	441 670	2 252 358
- swaps		-	-	(925 742)
		(7 962 092)	2 718 428	(15 990 342)
Résultat net réalisé pour l'exercice		(2 767 904)	4 978 730	(15 665 063)
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		59 388 535	4 211 564	8 627 654
- contrats de change à terme		(32 137)	(66)	2 715 219
- options		-	-	(156 501)
- contrats de futures		479 580	(37 980)	(12 844)
- swaps		-	-	748 582
		59 835 978	4 173 518	11 922 110
Résultat des opérations		57 068 074	9 152 248	(3 742 953)
Flux de capitaux				
Souscriptions		97 668 587	77 853 327	2 029 593
Rachats		(95 775 271)	(9 666 393)	(93 349 472)
		1 893 316	68 186 934	(91 319 879)
Dividendes payés		(975 785)	(348 768)	-
Différences de change sur l'actif net au 31 août 2022		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		607 558 116	86 696 352	-

⁽¹⁾ Pour plus d'informations, voir la note 1 du présent rapport.

* La rubrique « Autres dépenses » inclut principalement un budget de liquidation de EUR 26,500.
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) Income Equity ESG Euro Zone EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced EUR
Actif net en début d'exercice		218 445 847	789 290 607	40 600 497
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	6 263 835	-	653 185
Intérêts nets sur obligations		-	-	238 178
Intérêts bancaires		174 889	1 294 516	45 282
Intérêts sur prises en pension		-	-	-
Produits sur prêt de titres	9	104 890	5 575	1 799
Autres revenus		-	48 245	27
		6 543 614	1 348 336	938 471
CHARGES				
Frais de gestion	3	105 622	11 726 180	512 049
Commissions de Dépositaire	4	45 266	219 804	13 754
Taxe d'abonnement	5	19 279	143 910	17 277
Frais administratifs	4	74 018	268 285	33 681
Commissions de l'Agent de registre	4	1 011	16 262	805
Frais professionnels		68 681	43 648	35 672
Intérêts et charges bancaires		11 277	25 971	3 536
Intérêts sur échanges financiers		-	-	-
Coûts de transactions		190 384	-	50 354
Autres dépenses		3 945	-	36
		519 483	12 444 060	667 164
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		6 024 131	(11 095 724)	271 307
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres		24 017 157	5 161 784	(400 726)
- devises	2.5	(11 429)	(787 165)	(86 914)
- contrats de change à terme		-	7 011 634	1 458 270
- options		(4 759 459)	-	-
- contrats de futures		(34 726 618)	(20 157 722)	580
- swaps		-	-	-
		(15 480 349)	(8 771 469)	971 210
Résultat net réalisé pour l'exercice		(9 456 218)	(19 867 193)	1 242 517
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		13 919 908	31 948 562	850 695
- contrats de change à terme		-	739 835	(79 361)
- options		(732 431)	-	-
- contrats de futures		(1 197 670)	1 972 252	500
- swaps		-	-	-
		11 989 807	34 660 649	771 834
Résultat des opérations		2 533 589	14 793 456	2 014 351
Flux de capitaux				
Souscriptions		21 521 808	199 843 304	2 061 935
Rachats		(164 231 617)	(115 593 203)	(144 286)
		(142 709 809)	84 250 101	1 917 649
Dividendes payés		-	-	-
Différences de change sur l'actif net au 31 août 2022		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		78 269 627	888 334 164	44 532 497

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

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate EUR	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth EUR
Actif net en début d'exercice		39 880 909	40 422 905	303 253 331
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	893 257	391 169	-
Intérêts nets sur obligations		119 934	360 138	-
Intérêts bancaires		32 549	57 234	421 921
Intérêts sur prises en pension		-	-	-
Produits sur prêt de titres	9	2 081	1 421	2 378
Autres revenus		-	310	2 484
		1 047 821	810 272	426 783
CHARGES				
Frais de gestion	3	596 741	137 587	4 854 651
Commissions de Dépositaire	4	13 842	13 569	90 322
Taxe d'abonnement	5	17 224	4 582	31 610
Frais administratifs	4	33 640	33 632	122 111
Commissions de l'Agent de registre	4	1 019	641	15 121
Frais professionnels		36 603	36 458	43 821
Intérêts et charges bancaires		17 951	1 806	26 183
Intérêts sur échanges financiers		-	-	-
Coûts de transactions		59 488	43 409	34 801
Autres dépenses		-	103	-
		776 508	271 787	5 218 620
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		271 313	538 485	(4 791 837)
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres		(643 637)	(224 615)	3 485 538
- devises	2.5	(65 305)	(72 919)	(129 728)
- contrats de change à terme		1 511 603	1 349 968	3 947 629
- options		-	-	-
- contrats de futures		290	870	(3 087 057)
- swaps		-	-	-
		802 951	1 053 304	4 216 382
Résultat net réalisé pour l'exercice		1 074 264	1 591 789	(575 455)
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		2 373 118	(666 287)	13 904 753
- contrats de change à terme		(198 974)	53 022	216 267
- options		-	-	-
- contrats de futures		250	750	312 709
- swaps		-	-	-
		2 174 394	(612 515)	14 433 729
Résultat des opérations		3 248 658	979 274	13 858 274
Flux de capitaux				
Souscriptions		1 768 079	2 492 636	120 249 750
Rachats		(95 415)	(20 935)	(56 116 079)
		1 672 664	2 471 701	64 133 671
Dividendes payés		-	-	-
Différences de change sur l'actif net au 31 août 2022		-	-	-
Actif net en fin d'exercice		44 802 231	43 873 880	381 245 276

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

(exprimé dans la devise du compartiment)

	Notes	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate EUR	Swiss Life Funds Portfolio Global Growth (CHF) CHF	Consolidé EUR
Actif net en début d'exercice		1 711 055 871	43 037 124	7 601 908 891
REVENUS				
Dividendes nets	2.9	-	311 488	61 544 728
Intérêts nets sur obligations		-	3 646	75 985 408
Intérêts bancaires		1 543 809	54 886	7 913 951
Intérêts sur prises en pension		-	-	879
Produits sur prêt de titres	9	3 299	12 316	708 012
Autres revenus		274 511	924	428 172
		1 821 619	383 260	146 581 150
CHARGES				
Frais de gestion	3	19 189 610	600 144	53 137 483
Commissions de Dépositaire	4	427 214	14 142	2 061 728
<i>Taxe d'abonnement</i>	5	378 602	11 736	1 320 211
Frais administratifs	4	504 146	34 716	2 888 115
Commissions de l'Agent de registre	4	17 592	2 906	131 495
Frais professionnels		46 082	35 484	1 154 411
Intérêts et charges bancaires		47 005	1 159	465 351
Intérêts sur échanges financiers		-	-	638 019
Coûts de transactions		-	-	3 951 312
Autres dépenses		-	-	61 028
		20 610 251	700 287	65 809 153
Bénéfices/(pertes) nets d'investissement		(18 788 632)	(317 027)	80 771 997
Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur				
- ventes de titres		19 659 467	979 107	18 812 264
- devises	2.5	(3 001 777)	(99 026)	(6 826 126)
- contrats de change à terme		8 840 472	2 582	67 444 672
- options		-	-	(17 178 731)
- contrats de futures		(67 286 407)	76 431	(119 501 836)
- swaps		-	-	(461 614)
		(41 788 245)	959 094	(57 711 371)
Résultat net réalisé pour l'exercice		(60 576 877)	642 067	23 060 626
Variation des bénéfices/(pertes) nets non réalisés sur				
- titres		39 262 703	(599 317)	266 261 601
- contrats de change à terme		1 607 353	6 722	33 851 062
- options		-	-	(7 122 943)
- contrats de futures		6 342 681	(13 040)	8 826 153
- swaps		-	-	(119 958)
		47 212 737	(605 635)	301 695 915
Résultat des opérations		(13 364 140)	36 432	324 756 541
Flux de capitaux				
Souscriptions		195 117 362	1 759 347	1 713 683 972
Rachats		(349 695 807)	(2 541 806)	(1 631 664 301)
		(154 578 445)	(782 459)	82 019 671
Dividendes payés		-	-	(11 421 753)
Différences de change sur l'actif net au 31 août 2022*		-	-	(144 771 584)
Actif net en fin d'exercice		1 543 113 286	42 291 097	7 852 491 766

* Ce montant s'explique par la différence entre le taux de change appliqué au 31 août 2022 et le taux appliqué au 31 août 2023 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	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions AM - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		38 958.000	42 268.000	40 556.000
Valeur liquidative par action	CHF	9 310.32	9 529.74	10 908.86
Actions AM - EUR hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		876.000	952.000	810.000
Valeur liquidative par action	EUR	9 618.50	9 715.63	11 100.60
Actions F - Capitalisation				
Nombre d'actions		5 035.000	5 000.000	30 000.000
Valeur liquidative par action	USD	106.50	105.55	119.85
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		576.579	606.890	15 079.426
Valeur liquidative par action	USD	117.20	115.91	131.37
Actions I - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		398 696.258	409 970.214	426 883.214
Valeur liquidative par action	CHF	95.17	97.96	112.73
Actions I - EUR hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		357 680.529	377 275.529	425 993.786
Valeur liquidative par action	EUR	100.37	101.71	116.78
Actions I - EUR Hedged Distribution				
Nombre d'actions		19 600.000	69 600.000	69 600.000
Valeur liquidative par action	EUR	73.76	77.94	92.94
Actions R - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		145 193.407	302 325.407	189 296.407
Valeur liquidative par action	CHF	89.72	92.92	107.60
Actions R - EUR hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		216 071.294	224 637.411	194 494.354
Valeur liquidative par action	EUR	94.37	96.23	111.20
Actions S - EUR hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		-	-	2 225.000
Valeur liquidative par action	EUR	-	-	11 143.01
Actifs Nets Totaux	USD	540 794 482	558 320 286	695 080 143

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions AM - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		19 886.000	21 579.000	23 296.000
Valeur liquidative par action	CHF	9 513.37	9 547.59	10 105.73
Actions F - Capitalisation				
Nombre d'actions		5 418.000	5 418.000	30 693.000
Valeur liquidative par action	USD	107.56	104.33	109.31
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		1 700.000	13 524.671	14 104.000
Valeur liquidative par action	USD	108.95	105.48	110.31
Actions I - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		6 111.000	5 822.000	15 375.000
Valeur liquidative par action	CHF	96.10	96.76	102.73
Actions I - EUR hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		1 693.987	13 552.747	63 655.948
Valeur liquidative par action	EUR	96.77	95.87	101.64
Actifs Nets Totaux	USD	215 808 293	214 972 808	271 271 017

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		400.000	370.000	340.000
Valeur liquidative par action	USD	8 696.81	8 410.34	10 223.06
Actions AM - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		620.000	785.000	1 465.000
Valeur liquidative par action	CHF	7 982.54	8 044.64	9 956.51
Actions G - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		21 363.000	20 179.000	20 000.000
Valeur liquidative par action	CHF	80.92	81.41	100.54
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		450 000.000	450 000.000	450 000.000
Valeur liquidative par action	USD	84.21	81.88	100.09
Actions I - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		20 000.000	20 000.000	20 000.000
Valeur liquidative par action	CHF	78.67	79.74	99.18

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns (suite)

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions I - EUR hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		20 000.000	20 000.000	20 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	80.23	80.09	99.41
Actifs Nets Totaux	USD	52 456 805	51 358 433	71 145 132

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		6 195.614	300.000	-
Valeur liquidative par action	EUR	8 700.84	8 717.18	-
Actions I - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		13 194.000	6 350.000	-
Valeur liquidative par action	CHF	94.05	96.13	-
Actions Q - Capitalisation				
Nombre d'actions		24 963.118	25 579.359	28 575.721
Valeur liquidative par action	EUR	1 373.90	1 379.71	1 599.25
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		23 210.835	58 393.903	28 169.846
Valeur liquidative par action	EUR	130.36	131.62	153.32
Actions R - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		74 784.162	69 893.470	97 498.853
Valeur liquidative par action	CHF	122.82	126.05	147.07
Actifs Nets Totaux	EUR	102 106 186	55 191 884	63 279 321

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		7 558.079	7 392.079	725.000
Valeur liquidative par action	EUR	9 909.49	9 369.89	10 784.06
Actions AM - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		140.000	10.000	-
Valeur liquidative par action	CHF	10 414.24	10 000.00	-

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield (suite)

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		1 000.000	1 000.000	1 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	97.83	92.92	107.42
Actions I - Distribution				
Nombre d'actions		285 248.830	330 267.000	217 215.000
Valeur liquidative par action	EUR	88.23	87.16	102.27
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.000	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	102.43	-	-
Actions S - Capitalisation				
Nombre d'actions		6 585.000	6 530.000	3 390.000
Valeur liquidative par action	EUR	9 952.22	9 396.19	10 797.91
Actifs Nets Totaux	EUR	167 217 905	159 601 247	66 746 254

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		19 871.951	8 867.000	2 980.000
Valeur liquidative par action	EUR	9 609.66	9 770.11	11 303.50
Actions G - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		25 292.000	20 705.000	20 000.000
Valeur liquidative par action	CHF	83.14	85.81	99.46
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		26 523.956	52 678.874	51 462.581
Valeur liquidative par action	EUR	89.76	91.49	106.11
Actions I - Distribution				
Nombre d'actions		29 089.000	82 379.000	77 942.000
Valeur liquidative par action	EUR	86.35	90.10	106.70
Actions I - USD hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		50 000.000	50 000.000	50 000.000
Valeur liquidative par action	USD	109.16	108.48	124.21
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		110 448.136	259 798.612	347 000.669
Valeur liquidative par action	EUR	134.10	137.41	160.22

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates (suite)

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions R - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		281 793.185	498 529.185	637 226.185
Valeur liquidative par action	CHF	110.87	115.49	135.05
Actions S - Capitalisation				
Nombre d'actions		19 712.000	7 225.000	4 620.000
Valeur liquidative par action	EUR	9 715.94	9 863.33	11 394.20
Actifs Nets Totaux	EUR	442 002 209	271 705 875	242 384 169

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

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		288.000	225.000	10.000
Valeur liquidative par action	EUR	9 551.80	9 517.12	10 010.43
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		78 810.058	55 830.312	61 469.153
Valeur liquidative par action	EUR	96.51	96.26	101.35
Actions I - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		22 500.000	-	-
Valeur liquidative par action	CHF	100.33	-	-
Actions I - Distribution				
Nombre d'actions		488 800.000	490 300.000	672 870.000
Valeur liquidative par action	EUR	80.89	82.32	88.33
Actions R - Distribution				
Nombre d'actions		50 428.000	50 426.000	50 462.000
Valeur liquidative par action	EUR	81.37	83.01	89.30
Actifs Nets Totaux	EUR	56 352 644	52 061 499	70 269 996

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		1 575.000	1 845.000	2 735.000
Valeur liquidative par action	EUR	10 224.78	9 727.70	11 198.99

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield (suite)

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions AM - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		16 425.000	11 060.000	11 760.000
Valeur liquidative par action	CHF	9 994.12	9 654.72	11 141.59
Actions F - Capitalisation				
Nombre d'actions		30 000.000	30 000.000	30 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	103.65	99.25	114.99
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		69 140.981	50 363.248	37 981.500
Valeur liquidative par action	EUR	132.95	127.06	146.93
Actions I - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		80 199.923	86 392.441	93 504.769
Valeur liquidative par action	CHF	126.91	123.16	142.47
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		42 026.653	46 528.309	53 678.142
Valeur liquidative par action	EUR	123.79	119.06	138.57
Actions R - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		3 902.433	3 242.433	130 315.433
Valeur liquidative par action	CHF	117.77	114.99	134.06
Actions S - Capitalisation				
Nombre d'actions		4 730.000	4 895.000	7 775.000
Valeur liquidative par action	EUR	14 194.31	13 484.01	15 500.09
Actifs Nets Totaux	EUR	283 087 615	218 894 694	317 254 394

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		154 907.000	301 254.379	411 222.000
Valeur liquidative par action	EUR	91.32	89.45	83.38
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		77 555.526	75 643.587	24 654.896
Valeur liquidative par action	EUR	85.13	83.80	78.50
Actifs Nets Totaux	EUR	20 748 274	33 286 110	36 224 655

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions F - Capitalisation				
Nombre d'actions		30 294.711	953.631	45.118
Valeur liquidative par action	EUR	101.01	94.02	112.43
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		326 899.851	225 495.181	22 742.000
Valeur liquidative par action	EUR	101.35	94.11	112.33
Actions I - Distribution				
Nombre d'actions		984 860.168	978 675.379	200 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	90.53	89.25	111.84
Actions I - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		173 669.000	176 115.000	177 307.000
Valeur liquidative par action	CHF	98.05	92.45	110.44
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		1 829 146.315	432 482.639	18 630.091
Valeur liquidative par action	EUR	98.86	92.30	110.78
Actions R - Distribution				
Nombre d'actions		58 297.714	6 221.251	1 611.251
Valeur liquidative par action	EUR	89.68	88.93	111.71
Actifs Nets Totaux	EUR	329 167 827	165 723 135	45 280 753

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		3 484.000	4 181.000	2 355.000
Valeur liquidative par action	EUR	12 249.33	10 282.38	12 263.01
Actions F - Capitalisation				
Nombre d'actions		5 000.000	5 000.000	30 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	136.17	115.15	138.32
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		425 614.661	230 884.743	115 841.772
Valeur liquidative par action	EUR	146.83	123.81	148.33
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		551 735.680	565 790.033	574 619.001
Valeur liquidative par action	EUR	195.09	166.05	200.81

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone (suite)

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions S - Capitalisation				
Nombre d'actions		7 290.000	7 785.000	3 380.000
Valeur liquidative par action	EUR	16 602.90	13 916.01	16 571.69
Actifs Nets Totaux	EUR	334 524 730	274 440 756	221 611 556

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions AM - EUR Capitalisation				
Nombre d'actions		8 767.862	9 178.000	4 620.000
Valeur liquidative par action	EUR	15 630.45	14 940.44	15 514.50
Actions F - CHF Capitalisation				
Nombre d'actions		314 492.000	282 595.000	160 665.000
Valeur liquidative par action	CHF	115.45	113.82	131.20
Actions G - CHF Capitalisation				
Nombre d'actions		11 009.000	6 523.000	20 000.000
Valeur liquidative par action	CHF	92.73	90.65	103.62
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		2 737.300	2 737.300	36 737.300
Valeur liquidative par action	USD	191.57	170.41	208.72
Actions I - EUR Capitalisation				
Nombre d'actions		316 463.445	515 476.606	494 881.521
Valeur liquidative par action	EUR	191.29	183.67	191.59
Actions S - EUR Capitalisation				
Nombre d'actions		5 152.000	8 550.000	2 090.000
Valeur liquidative par action	EUR	20 024.40	19 111.72	19 816.37
Actifs Nets Totaux	USD	369 207 223	431 428 873	278 363 363

Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		675.000	576.000	-
Valeur liquidative par action	EUR	7 925.44	10 052.17	-

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact (suite)

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions F - Capitalisation				
Nombre d'actions		15 796.000	13 806.000	-
Valeur liquidative par action	EUR	78.31	99.96	-
Actions G - CHF Capitalisation				
Nombre d'actions		802 373.000	1 122 809.000	250 000.000
Valeur liquidative par action	CHF	72.04	93.44	99.86
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		23 509.000	20 010.000	50 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	79.62	101.44	98.98
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		14 748.782	11 750.379	-
Valeur liquidative par action	EUR	77.21	99.30	-
Actifs Nets Totaux	EUR	69 892 899	117 270 072	28 034 838

Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		586.000	571.000	-
Valeur liquidative par action	EUR	10 537.18	9 918.63	-
Actions F - Capitalisation				
Nombre d'actions		10 277.919	10 068.000	-
Valeur liquidative par action	EUR	104.11	98.63	-
Actions G - CHF Capitalisation				
Nombre d'actions		1 413 164.000	886 917.000	250 000.000
Valeur liquidative par action	CHF	99.69	95.97	103.12
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		25 805.000	21 154.000	50 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	110.18	104.18	102.21
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		126 483.042	138 426.664	-
Valeur liquidative par action	EUR	102.66	97.98	-
Actifs Nets Totaux	EUR	170 034 778	109 153 995	28 950 648

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		600.000	587.000	-
Valeur liquidative par action	EUR	9 933.45	9 069.18	-
Actions F - Capitalisation				
Nombre d'actions		10 138.000	10 018.000	-
Valeur liquidative par action	EUR	98.15	90.19	-
Actions G - CHF Capitalisation				
Nombre d'actions		836 789.000	1 118 176.000	250 000.000
Valeur liquidative par action	CHF	91.06	85.03	102.91
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		21 626.000	20 005.000	50 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	100.66	92.31	102.00
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		87 860.820	11 021.993	-
Valeur liquidative par action	EUR	96.76	89.59	-
Actifs Nets Totaux	EUR	97 120 882	105 939 236	28 891 217

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		1 890.000	2 070.000	2 260.000
Valeur liquidative par action	EUR	14 305.58	14 010.22	12 826.25
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		44 659.287	47 247.688	35 152.737
Valeur liquidative par action	EUR	216.68	213.15	196.02
Actions I - Distribution				
Nombre d'actions		330 000.000	330 000.000	500 526.000
Valeur liquidative par action	EUR	122.25	123.11	115.73
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		141 786.645	129 856.556	113 916.384
Valeur liquidative par action	EUR	206.67	205.24	190.53
Actions R CHF - Distribution				
Nombre d'actions		597 021.280	685 565.759	535 747.759
Valeur liquidative par action	CHF	71.15	74.05	77.44

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend (suite)

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions S - Capitalisation				
Nombre d'actions		5 695.000	5 505.000	5 455.000
Valeur liquidative par action	EUR	22 027.31	21 540.25	19 690.40
Actifs Nets Totaux	EUR	276 118 295	276 655 918	261 290 793

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions AM - EUR Capitalisation				
Nombre d'actions		3 305.000	3 062.000	2 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	14 350.58	14 757.10	13 791.05
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		3 000.000	3 000.000	43 005.600
Valeur liquidative par action	USD	150.51	144.04	158.71
Actions I - EUR Capitalisation				
Nombre d'actions		5 000.000	5 000.000	50 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	109.43	113.04	106.13
Actions I EUR - Distribution				
Nombre d'actions		200 000.000	200 000.000	200 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	130.73	137.14	130.81
Actions R EUR - Distribution				
Nombre d'actions		5 184.667	5 187.714	25 264.510
Valeur liquidative par action	EUR	122.63	129.87	125.04
Actions S - EUR Capitalisation				
Nombre d'actions		7 430.000	7 250.000	5 320.000
Valeur liquidative par action	EUR	15 207.60	15 614.95	14 570.87
Actifs Nets Totaux	USD	204 226 637	188 532 081	171 766 412

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		1 746 069.000	1 807 858.000	1 549 011.000
Valeur liquidative par action	EUR	148.29	137.08	150.05

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect (suite)

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions S - Capitalisation				
Nombre d'actions		16 535.000	16 785.000	15 405.000
Valeur liquidative par action	EUR	15 522.02	14 263.29	15 518.59
Actifs Nets Totaux	EUR	515 578 656	487 235 967	471 485 547

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions AM - EUR Capitalisation				
Nombre d'actions		4 365.000	5 850.000	5 300.000
Valeur liquidative par action	EUR	17 804.58	17 463.51	16 787.69
Actions F - Capitalisation				
Nombre d'actions		3 110.000	3 110.000	30 110.000
Valeur liquidative par action	USD	150.10	137.41	156.11
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		624 834.498	421 633.498	270 148.009
Valeur liquidative par action	USD	330.54	301.73	342.04
Actions I - EUR Capitalisation				
Nombre d'actions		5 000.000	5 000.000	50 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	147.89	145.71	140.70
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		10 342.362	5 587.140	15 550.992
Valeur liquidative par action	USD	222.01	204.58	234.08
Actions SL - EUR Distribution				
Nombre d'actions		5 200.000	5 200.000	5 200.000
Valeur liquidative par action	EUR	15 173.82	15 088.91	14 659.27
Actions S - Capitalisation				
Nombre d'actions		6 445.000	7 445.000	4 590.000
Valeur liquidative par action	USD	35 294.04	32 024.71	36 085.97
Actifs Nets Totaux	USD	607 558 116	549 572 511	469 694 845

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions I - Distribution				
Nombre d'actions		128 548.000	95 000.000	-
Valeur liquidative par action	EUR	110.53	101.11	-
Actions R - Distribution				
Nombre d'actions		663 311.000	1 000.000	-
Valeur liquidative par action	EUR	109.28	100.96	-
Actifs Nets Totaux	EUR	86 696 352	9 705 938	-

Swiss Life Funds (LUX) Fixed Income Alpha Select ⁽¹⁾

	Devise	31/10/22	31/08/22	31/08/21
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		2 610.000	2 381.000	1 415.000
Valeur liquidative par action	EUR	8 637.21	8 968.30	10 119.43
Actions AM - CHF hedged Capitalisation				
Nombre d'actions		2 510.000	2 510.000	2 410.000
Valeur liquidative par action	CHF	8 618.02	8 957.36	10 132.37
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		6 000.000	6 000.000	40 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	85.34	88.66	100.39
Actions S - Capitalisation				
Nombre d'actions		5 580.000	5 580.000	6 355.000
Valeur liquidative par action	EUR	8 678.26	9 008.65	10 149.67
Actifs Nets Totaux	EUR	93 349 472	95 062 832	105 417 811

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions AM - Capitalisation				
Nombre d'actions		2 202.000	7 714.000	4 610.034
Valeur liquidative par action	EUR	9 533.18	9 368.50	9 547.22
Actions SL - Distribution				
Nombre d'actions		-	-	1 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	-	-	9 506.91

⁽¹⁾ Pour plus d'informations, voir la note 1 du présent rapport.

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone (suite)

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions S - Capitalisation				
Nombre d'actions		5 975.000	15 540.000	15 545.000
Valeur liquidative par action	EUR	9 586.20	9 406.52	9 571.57
Actifs Nets Totaux	EUR	78 269 627	218 445 847	202 309 911

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions M - Capitalisation				
Nombre d'actions		644 720.000	494 381.000	448 070.000
Valeur liquidative par action	EUR	110.67	107.54	118.09
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		5 013 260.366	4 711 464.327	3 942 691.286
Valeur liquidative par action	EUR	154.16	151.48	168.22
Actions SF - Capitalisation				
Nombre d'actions		465 907.466	238 373.730	10 212.541
Valeur liquidative par action	EUR	94.79	94.03	105.41
Actifs Nets Totaux	EUR	888 334 164	789 290 607	717 237 585

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions M - Capitalisation				
Nombre d'actions		110 998.000	92 806.000	92 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	94.06	88.92	101.15
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		371 221.000	368 342.000	367 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	91.84	87.82	101.04
Actifs Nets Totaux	EUR	44 532 497	40 600 497	46 387 623

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions M - Capitalisation				
Nombre d'actions		108 148.000	92 863.000	92 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	95.63	87.63	101.70

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth (suite)

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		370 583.000	367 602.000	367 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	92.99	86.35	101.57
Actifs Nets Totaux	EUR	44 802 231	39 880 909	46 632 139

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions M - Capitalisation				
Nombre d'actions		477 604.000	449 479.000	92 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	89.65	87.62	100.55
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		12 000.000	12 000.000	367 000.000
Valeur liquidative par action	EUR	87.91	86.72	100.46
Actifs Nets Totaux	EUR	43 873 880	40 422 905	46 120 559

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions M - Capitalisation				
Nombre d'actions		794 478.000	577 050.000	453 630.000
Valeur liquidative par action	EUR	118.39	112.33	122.46
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		1 645 433.454	1 446 489.814	1 193 630.110
Valeur liquidative par action	EUR	166.97	160.52	177.31
Actions SF - Capitalisation				
Nombre d'actions		125 795.499	64 979.742	3 242.498
Valeur liquidative par action	EUR	98.99	96.07	107.13
Actifs Nets Totaux	EUR	381 245 276	303 253 331	267 546 220

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions F - Capitalisation				
Nombre d'actions		5 000.000	5 000.000	30 615.075
Valeur liquidative par action	EUR	102.86	102.92	114.22

Statistiques (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate (suite)

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions I - Capitalisation				
Nombre d'actions		5 670.000	6 440.000	26 805.000
Valeur liquidative par action	EUR	107.61	107.44	118.99
Actions M - Capitalisation				
Nombre d'actions		225 476.000	183 133.000	169 480.000
Valeur liquidative par action	EUR	101.35	101.09	111.83
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		10 403 149.572	11 512 505.001	11 883 435.258
Valeur liquidative par action	EUR	145.83	146.81	163.92
Actions SF - Capitalisation				
Nombre d'actions		22 166.332	13 405.430	2 495.794
Valeur liquidative par action	EUR	90.26	91.72	103.37
Actifs Nets Totaux	EUR	1 543 113 286	1 711 055 871	1 973 779 374

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

	Devise	31/08/23	31/08/22	31/08/21
Actions F - Capitalisation				
Nombre d'actions		62 599.000	54 292.000	-
Valeur liquidative par action	CHF	90.28	89.65	-
Actions R - Capitalisation				
Nombre d'actions		276 493.419	288 057.364	338 665.265
Valeur liquidative par action	CHF	132.51	132.51	152.34
Actifs Nets Totaux	CHF	42 291 097	43 037 124	51 591 256

Performance

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/2020
Actions AM CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	(2.3%)	(12.6%)	1.5%	(13.6%)	(1.5%)	5.5%
Actions AM EUR hedged - Capitalisation							
Performance	EUR	(1.0%)	(12.5%)	1.8%	(13.4%)	(1.3%)	5.8%
Actions F - Capitalisation							
Performance	USD	0.9%	(11.9%)	1.9%	(12.1%)	(1.2%)	6.6%
Actions I - Capitalisation							
Performance	USD	1.1%	(11.8%)	2.1%	(11.9%)	(1.0%)	6.9%
Actions I CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	(2.8%)	(13.1%)	1.0%	(14.1%)	(2.0%)	5.0%
Actions I EUR hedged - Capitalisation							
Performance	EUR	(1.3%)	(12.9%)	1.2%	(13.7%)	(1.8%)	5.2%
Actions I - EUR Hedged Distribution							
Performance	EUR	(5.4%)	(16.1%)	(2.3%)	(17.2%)	(5.4%)	1.5%
Actions R CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	(3.4%)	(13.6%)	0.3%	(14.6%)	(2.6%)	4.3%
Actions R EUR hedged - Capitalisation							
Performance	EUR	(1.9%)	(13.5%)	0.6%	(14.2%)	(2.4%)	4.5%
Actions S - EUR hedged Capitalisation							
Performance	EUR	-	-	2.0%	-	(1.1%)	6.0%

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions AM CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	(0.4%)	(5.5%)	0.0%	(5.7%)	(1.2%)	2.6%
Actions F - Capitalisation							
Performance	USD	3.1%	(4.6%)	0.6%	(3.9%)	(0.7%)	3.8%
Actions I - Capitalisation							
Performance	USD	3.3%	(4.4%)	0.8%	(3.7%)	(0.5%)	4.0%
Actions I CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	(0.7%)	(5.8%)	(0.3%)	(6.1%)	(1.5%)	2.3%
Actions I EUR hedged - Capitalisation							
Performance	EUR	0.9%	(5.7%)	(0.0%)	(5.6%)	(1.3%)	2.6%

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 ESG Emerging Markets Sovereigns

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions AM - Capitalisation							
Performance	USD	3.4%	(17.7%)	2.2%	(15.5%)	0.2%	-
Actions AM CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	(0.8%)	(19.2%)	(0.4%)	(17.9%)	(2.8%)	(0.0%)
Actions G CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	(0.6%)	(19.0%)	0.5%	(17.7%)	(1.7%)	-
Actions I - Capitalisation							
Performance	USD	2.8%	(18.2%)	0.1%	(15.9%)	(2.3%)	0.1%
Actions I CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	(1.3%)	(19.6%)	(0.8%)	(18.3%)	(3.3%)	(0.0%)
Actions I EUR hedged - Capitalisation							
Performance	EUR	0.2%	(19.4%)	(0.6%)	(17.9%)	(3.1%)	(0.0%)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions AM - Capitalisation							
Performance	EUR	(0.2%)	(12.8%)	-	(14.6%)	(0.8%)	-
Actions I CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	(2.2%)	(3.9%)	-	(7.3%)	-	-
Actions Q - Capitalisation							
Performance	EUR	(0.4%)	(13.7%)	2.7%	(14.9%)	(1.6%)	2.1%
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	(1.0%)	(14.2%)	2.2%	(15.2%)	(2.1%)	1.6%
Actions R CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	(2.6%)	(14.3%)	1.9%	(15.6%)	(2.3%)	1.3%

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 ESG Euro High Yield

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions AM - Capitalisation							
Performance	EUR	5.8%	(13.1%)	7.8%	(12.6%)	3.2%	3.9%
Actions AM CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	4.1%	-	-	0.1%	-	-
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	5.3%	(13.5%)	7.4%	(12.9%)	2.8%	4.0%
Actions I - Distribution							
Performance	EUR	1.2%	(14.8%)	2.3%	(16.3%)	0.4%	-
Actions S - Capitalisation							
Performance	EUR	5.9%	(13.0%)	8.0%	(12.4%)	3.4%	4.0%

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions AM - Capitalisation							
Performance	EUR	(1.6%)	(13.6%)	1.4%	(14.1%)	(2.0%)	7.8%
Actions G CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	(3.1%)	(13.7%)	(0.5%)	(14.5%)	(1.7%)	-
Actions I - Distribution							
Performance	EUR	(4.2%)	(15.6%)	(1.3%)	(16.3%)	(4.2%)	4.9%
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	(1.9%)	(13.8%)	1.1%	(14.3%)	(2.2%)	7.5%
Actions I USD hedged - Capitalisation							
Performance	USD	0.6%	(12.7%)	2.0%	(12.6%)	(1.4%)	9.2%
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	(2.4%)	(14.2%)	0.6%	(14.8%)	(2.7%)	6.9%
Actions R CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	(4.0%)	(14.5%)	0.2%	(15.3%)	(3.0%)	6.6%
Actions S - Capitalisation							
Performance	EUR	(1.5%)	(13.4%)	1.5%	(14.0%)	(1.8%)	7.9%

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) Bond ESG Global Corporates Short Term

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions AM - Capitalisation							
Performance	EUR	0.4%	(4.9%)	0.1%	(5.1%)	(0.7%)	-
Actions I - Distribution							
Performance	EUR	(1.7%)	(6.8%)	(1.9%)	(7.1%)	(2.7%)	(0.6%)
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	0.3%	(5.0%)	0.3%	(5.2%)	(0.9%)	1.7%
Actions I CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	0.3%	-	-	-	-	-
Actions R - Distribution							
Performance	EUR	(2.0%)	(7.0%)	(2.2%)	(7.3%)	(3.0%)	(0.9%)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions AM - Capitalisation							
Performance	EUR	5.1%	(13.1%)	10.8%	(13.6%)	4.7%	2.0%
Actions AM CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	3.5%	(13.3%)	10.5%	(14.0%)	4.5%	1.8%
Actions F - Capitalisation							
Performance	EUR	4.4%	(13.7%)	10.1%	(14.1%)	4.0%	1.4%
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	4.6%	(13.5%)	10.3%	(13.9%)	4.2%	1.6%
Actions I CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	3.0%	(13.6%)	10.1%	(14.2%)	4.0%	1.3%
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	4.0%	(14.1%)	9.6%	(14.5%)	3.5%	0.9%
Actions R CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	2.4%	(14.2%)	9.4%	(14.8%)	3.3%	0.7%
Actions S - Capitalisation							
Performance	EUR	5.3%	(13.0%)	11.0%	(13.4%)	4.8%	2.2%

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.

Performance (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	2.1%	7.3%	6.8%	4.2%	7.2%	(1.3%)
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	1.6%	6.8%	6.3%	3.7%	6.7%	(1.8%)

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions F - Capitalisation							
Performance	EUR	7.4%	(16.4%)	10.9%	(16.0%)	3.6%	8.1%
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	7.7%	(16.2%)	10.9%	(15.8%)	3.8%	7.9%
Actions I - Distribution							
Performance	EUR	1.4%	(20.2%)	10.4%	(20.7%)	(1.2%)	7.5%
Actions I CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	6.1%	(16.3%)	10.4%	(16.1%)	3.4%	6.4%
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	7.1%	(16.7%)	9.8%	(16.3%)	3.2%	6.9%
Actions R - Distribution							
Performance	EUR	0.8%	(20.4%)	10.2%	(21.2%)	(1.3%)	7.7%

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions AM - Capitalisation							
Performance	EUR	19.1%	(16.2%)	32.2%	(14.3%)	28.3%	(2.6%)
Actions F - Capitalisation							
Performance	EUR	18.3%	(16.8%)	31.3%	(14.9%)	27.4%	(3.3%)
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	18.6%	(16.5%)	31.7%	(14.7%)	27.8%	(3.0%)
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	17.5%	(17.3%)	30.4%	(15.4%)	26.6%	(3.9%)
Actions S - Capitalisation							
Performance	EUR	19.3%	(16.0%)	32.4%	(14.1%)	28.5%	(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.

Performance (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions AM - EUR Capitalisation							
Performance	EUR	4.6%	(3.7%)	33.6%	(14.7%)	34.5%	2.7%
Actions F CHF - Capitalisation							
Performance	CHF	1.4%	(13.2%)	33.2%	(19.4%)	28.2%	1.6%
Actions G CHF - Capitalisation							
Performance	CHF	2.3%	(12.5%)	3.6%	(18.7%)	5.6%	-
Actions I - Capitalisation							
Performance	USD	12.4%	(18.4%)	31.3%	(19.8%)	24.1%	11.7%
Actions I EUR - Capitalisation							
Performance	EUR	4.1%	(4.1%)	33.0%	(15.1%)	33.9%	2.3%
Actions S EUR - Capitalisation							
Performance	EUR	4.8%	(3.6%)	33.9%	(14.6%)	34.7%	2.9%

Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions AM - Capitalisation							
Performance	EUR	(21.2%)	0.5%	-	(13.9%)	0.0%	-
Actions F - Capitalisation							
Performance	EUR	(21.7%)	(0.0%)	-	(14.4%)	(0.1%)	-
Actions G CHF - Capitalisation							
Performance	CHF	(22.9%)	(6.4%)	(0.1%)	(17.9%)	(2.0%)	-
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	(21.5%)	2.5%	(1.0%)	(14.3%)	1.2%	-
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	(22.2%)	(0.7%)	-	(15.1%)	(0.3%)	-

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 Environment & Biodiversity Impact

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions AM - Capitalisation							
Performance	EUR	6.2%	(0.8%)	-	(11.5%)	7.3%	-
Actions F - Capitalisation							
Performance	EUR	5.6%	(1.4%)	-	(12.1%)	7.1%	-
Actions G CHF - Capitalisation							
Performance	CHF	3.9%	(6.9%)	3.1%	(15.6%)	9.4%	-
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	5.8%	1.9%	2.2%	(11.9%)	13.0%	-
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	4.8%	(2.0%)	-	(12.7%)	7.0%	-

Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions AM - Capitalisation							
Performance	EUR	9.5%	(9.3%)	-	(15.3%)	3.9%	-
Actions F - Capitalisation							
Performance	EUR	8.8%	(9.8%)	-	(15.8%)	3.7%	-
Actions G CHF - Capitalisation							
Performance	CHF	7.1%	(17.4%)	2.9%	(19.2%)	2.7%	-
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	9.1%	(9.5%)	2.0%	(15.7%)	6.0%	-
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	8.0%	(10.4%)	-	(16.5%)	3.5%	-

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 ESG Global High Dividend

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions AM - Capitalisation							
Performance	EUR	2.1%	9.2%	25.6%	0.8%	27.9%	(6.6%)
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	1.7%	8.7%	25.1%	0.4%	27.3%	(7.0%)
Actions I - Distribution							
Performance	EUR	(0.7%)	6.4%	20.9%	(1.9%)	24.5%	(10.1%)
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	0.7%	7.7%	23.9%	(0.6%)	26.1%	(7.9%)
Actions R CHF - Distribution							
Performance	CHF	(3.9%)	(4.4%)	20.2%	(7.5%)	18.4%	(11.3%)
Actions S - Capitalisation							
Performance	EUR	2.3%	9.4%	25.8%	1.0%	28.1%	(6.5%)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions AM - EUR Capitalisation							
Performance	EUR	(2.8%)	7.0%	15.6%	(3.8%)	23.3%	(8.8%)
Actions I - Capitalisation							
Performance	USD	4.5%	(9.2%)	13.6%	(9.5%)	13.7%	(0.9%)
Actions I EUR - Capitalisation							
Performance	EUR	(3.2%)	6.5%	15.0%	(4.2%)	22.7%	(9.3%)
Actions I EUR - Distribution							
Performance	EUR	(4.7%)	4.8%	12.6%	(5.7%)	20.8%	(11.2%)
Actions R EUR - Distribution							
Performance	EUR	(5.6%)	3.9%	11.5%	(6.5%)	19.6%	(12.0%)
Actions S EUR - Capitalisation							
Performance	EUR	(2.6%)	7.2%	15.7%	(3.6%)	23.4%	(8.7%)

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 ESG Global Protect

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	8.2%	(8.6%)	19.4%	(13.9%)	18.1%	10.2%
Actions S - Capitalisation							
Performance	EUR	8.8%	(8.1%)	20.1%	(13.4%)	18.8%	10.9%

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions AM - EUR Capitalisation							
Performance	EUR	2.0%	4.0%	32.8%	(14.0%)	43.3%	2.9%
Actions F - Capitalisation							
Performance	USD	9.2%	(12.0%)	30.1%	(19.3%)	31.8%	11.6%
Actions I - Capitalisation							
Performance	USD	9.5%	(11.8%)	30.5%	(19.1%)	32.2%	11.9%
Actions I EUR - Capitalisation							
Performance	EUR	1.5%	3.6%	32.2%	(14.4%)	42.6%	2.5%
Actions R - Capitalisation							
Performance	USD	8.5%	(12.6%)	29.3%	(19.8%)	31.0%	10.9%
Actions SL - EUR Distribution							
Performance	EUR	0.6%	2.9%	30.7%	(15.2%)	41.8%	1.3%
Actions S - Capitalisation							
Performance	USD	10.2%	(11.3%)	31.3%	(18.6%)	33.0%	12.6%

Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/21	31/08/20	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions I - Distribution							
Performance	EUR	9.3%	1.1%	-	2.8%	-	-
Actions R - Distribution							
Performance	EUR	8.2%	1.0%	-	2.2%	-	-

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.

Performance (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Fixed Income Alpha Select ⁽¹⁾

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/10/22	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions AM - Capitalisation							
Performance	EUR	(3.7%)	(11.4%)	1.7%	(13.6%)	(1.6%)	1.9%
Actions AM CHF hedged - Capitalisation							
Performance	CHF	(3.8%)	(11.6%)	1.3%	(13.8%)	(1.9%)	2.0%
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	(3.7%)	(11.7%)	1.3%	(13.8%)	(2.0%)	1.5%
Actions S - Capitalisation							
Performance	EUR	(3.7%)	(11.2%)	1.9%	(13.5%)	(1.5%)	2.0%

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions AM - Capitalisation							
Performance	EUR	1.8%	(1.9%)	(1.5%)	(1.0%)	(0.2%)	(5.0%)
Actions S - Capitalisation							
Performance	EUR	1.9%	(1.7%)	(1.3%)	(0.8%)	(0.1%)	(4.9%)
Actions SL - Distribution							
Performance	EUR	-	-	(1.7%)	-	(0.5%)	(5.3%)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions M - Capitalisation							
Performance	EUR	2.9%	(8.9%)	13.2%	(12.2%)	11.6%	1.8%
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	1.8%	(10.0%)	11.9%	(13.2%)	10.4%	0.7%
Actions SF - Capitalisation							
Performance	EUR	0.8%	(10.8%)	5.4%	(14.0%)	6.8%	-

⁽¹⁾ Pour plus d'informations, voir la note 1 du présent rapport.

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) Multi Asset ESG Balanced

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions M - Capitalisation							
Performance	EUR	5.8%	(12.1%)	1.2%	(14.6%)	2.2%	-
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	4.6%	(13.7%)	1.0%	(15.6%)	1.7%	-

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions M - Capitalisation							
Performance	EUR	9.1%	(13.8%)	1.7%	(16.6%)	3.8%	-
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	7.7%	(15.0%)	1.6%	(17.7%)	3.2%	-

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions M - Capitalisation							
Performance	EUR	2.3%	(12.9%)	0.6%	(15.2%)	0.6%	-
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	1.4%	(13.7%)	0.5%	(16.0%)	0.2%	-

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.

Performance (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions M - Capitalisation							
Performance	EUR	5.1%	(8.3%)	18.6%	(11.9%)	17.3%	0.9%
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	4.0%	(9.5%)	17.0%	(13.1%)	15.7%	(0.5%)
Actions SF - Capitalisation							
Performance	EUR	3.0%	(10.3%)	7.1%	(13.9%)	9.8%	-

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions F - Capitalisation							
Performance	EUR	(0.1%)	(9.9%)	7.2%	(13.1%)	5.5%	1.4%
Actions I - Capitalisation							
Performance	EUR	0.2%	(9.7%)	7.4%	(13.0%)	5.7%	1.6%
Actions M - Capitalisation							
Performance	EUR	0.3%	(9.6%)	7.6%	(12.9%)	5.8%	1.7%
Actions R - Capitalisation							
Performance	EUR	(0.7%)	(10.4%)	6.5%	(13.7%)	4.9%	0.7%
Actions SF - Capitalisation							
Performance	EUR	(1.6%)	(11.3%)	3.4%	(14.4%)	3.4%	-

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

	Devise	Exercice comptable			Année civile		
		31/08/23	31/08/22	31/08/21	31/12/22	31/12/21	31/12/20
Actions F - Capitalisation							
Performance	CHF	0.7%	(10.4%)	-	(16.2%)	3.7%	-
Actions R - Capitalisation							
Performance	CHF	0.0%	(13.0%)	17.2%	(16.8%)	14.9%	(2.0%)

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	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 3.75% 02/06/2031	USD	995 810	663 030	0.12
1 500 000	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC 4.5% 14/09/2027	USD	1 496 940	1 452 405	0.27
2 500 000	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC 5.375% 18/07/2028	USD	2 491 675	2 494 250	0.46
2 000 000	ABU DHABI CRUDE OIL PIPELINE LLC - REGS - 4.6% 02/11/2047	USD	2 415 000	1 775 560	0.33
3 000 000	ABU DHABI PORTS CO PJSC 2.5% 06/05/2031	USD	2 874 900	2 489 760	0.46
4 000 000	ABY TRANSMISION SUR SA - REGS - 6.875% 30/04/2043	USD	4 635 736	3 636 750	0.67
3 000 000	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.867% 22/07/2031	USD	2 548 200	2 078 640	0.38
3 000 000	AES PANAMA GENERATION HOLDINGS SRL - REGS - 4.375% 31/05/2030	USD	3 073 674	2 573 374	0.48
2 000 000	AIA GROUP LTD - REGS - 3.2% 11/03/2025	USD	1 924 800	1 932 640	0.36
600 000	AIA GROUP LTD - 144A - 3.375% 07/04/2030	USD	598 236	537 966	0.10
1 000 000	ALFA DESARROLLO SPA - REGS - 4.55% 27/09/2051	USD	995 070	714 351	0.13
2 000 000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15% 09/02/2051	USD	1 916 400	1 204 840	0.22
1 500 000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.4% 06/12/2027	USD	1 629 690	1 390 530	0.26
1 600 000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.6% 28/11/2024	USD	1 745 648	1 557 376	0.29
2 000 000	ALPEK SAB DE CV - REGS - 4.25% 18/09/2029	USD	2 107 000	1 788 360	0.33
1 000 000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 2.875% 07/05/2030	USD	998 530	858 240	0.16
4 500 000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.375% 04/04/2032	USD	4 150 825	4 009 050	0.74
2 000 000	AMIPEACE LTD 2.25% 22/10/2030	USD	1 989 160	1 660 420	0.31
2 000 000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.375% 01/11/2028	USD	1 995 760	1 720 420	0.32
2 000 000	AXIATA SPV2 BHD 2.163% 19/08/2030	USD	2 000 000	1 658 400	0.31
2 000 000	BAIDU INC 1.625% 23/02/2027	USD	1 912 800	1 761 020	0.33
300 000	BAIDU INC 3.075% 07/04/2025	USD	299 379	287 523	0.05
3 000 000	BANCA COMERCIALA ROMANA SA FRN 19/05/2027	EUR	3 313 890	3 398 437	0.63
3 100 000	BANCO DE CHILE 2.99% 09/12/2031	USD	3 024 918	2 593 522	0.48
2 311 000	BANCO DE CREDITO DEL PERU S.A. - REGS - FRN 01/07/2030	USD	2 300 390	2 141 072	0.40
3 000 000	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA 2.875% 14/10/2031	USD	2 947 170	2 445 060	0.45
1 000 000	BANCO GENERAL SA - REGS - 4.125% 07/08/2027	USD	1 052 500	938 170	0.17
1 000 000	BANCO INTERNACIONAL DEL PERU SAA INTERBANK - REGS - 3.25% 04/10/2026	USD	1 000 000	925 300	0.17
2 000 000	BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO SANTAND - REGS - 5.375% 17/04/2025	USD	2 302 000	1 973 360	0.36
1 000 000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG - REGS - 4.05% 19/03/2024	USD	998 540	990 110	0.18
2 500 000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG - REGS - 9.025% 15/03/2029	USD	3 498 250	2 791 000	0.52
2 000 000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN 23/09/2036	USD	2 000 000	1 600 440	0.30
2 500 000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 4.3% 15/06/2027	USD	2 496 650	2 415 050	0.45
1 300 000	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO - REGS - 5.375% 22/05/2033	USD	1 296 919	1 269 398	0.23
2 000 000	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM FRN 29/01/2031	USD	1 846 000	1 792 400	0.33
1 500 000	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM 5.125% 27/07/2027	USD	1 490 100	1 469 625	0.27
2 400 000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 2% 19/04/2026	USD	2 373 912	2 177 664	0.40
2 000 000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 3.75% 11/04/2024	USD	1 979 960	1 971 600	0.36
700 000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 5.5% 04/04/2026	USD	697 060	697 018	0.13
2 000 000	BANK OF CHINA LTD/HONG KONG 0.875% 14/01/2024	USD	1 996 580	1 964 720	0.36
3 000 000	BANK OF EAST ASIA LTD FRN 15/03/2027	USD	2 994 060	2 938 890	0.54
1 500 000	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS 4.25% 04/09/2023	USD	1 493 655	1 496 385	0.28
1 500 000	BEIJING GAS SINGAPORE CAPITAL CORP 1.875% 18/01/2025	USD	1 495 875	1 422 345	0.26

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 du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
2 000 000	BHARTI AIRTEL LTD - REGS - 3.25% 03/06/2031	USD	2 026 400	1 693 680	0.31
1 570 000	BHARTI AIRTEL LTD - REGS - 4.375% 10/06/2025	USD	1 701 974	1 532 791	0.28
3 750 000	BIMBO BAKERIES USA INC 4% 17/05/2051	USD	3 107 568	2 859 375	0.53
3 000 000	BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027	USD	3 192 750	2 860 560	0.53
5 000 000	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV - REGS - 7.25% 13/02/2033	USD	5 000 000	4 729 850	0.87
1 000 000	BUSAN BANK CO LTD 3.625% 25/07/2026	USD	1 015 460	914 250	0.17
4 000 000	CBQ FINANCE LTD 2% 12/05/2026	USD	3 989 800	3 617 440	0.67
5 300 000	CBQ FINANCE LTD 2% 15/09/2025	USD	5 294 470	4 882 890	0.90
2 000 000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA - REGS - 4.25% 30/04/2029	USD	1 846 900	1 800 420	0.33
1 500 000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA - REGS - 5.5% 30/04/2049	USD	1 836 000	1 239 930	0.23
2 000 000	CENCOSUD SA - REGS - 4.375% 17/07/2027	USD	2 249 000	1 878 180	0.35
1 000 000	CENCOSUD SA - REGS - 6.625% 12/02/2045	USD	1 299 500	1 012 580	0.19
2 000 000	CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD 3.125% 18/03/2030	USD	1 942 380	1 646 300	0.30
4 000 000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP FRN 24/06/2030	USD	3 992 320	3 766 720	0.70
1 500 000	CHINA DEVELOPMENT BANK FINANCIAL LEASING CO LTD FRN 28/09/2030	USD	1 489 905	1 394 085	0.26
500 000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 5.35% 15/11/2042	USD	583 095	432 415	0.08
1 000 000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VI LTD 5.95% 08/05/2024	USD	1 188 000	996 710	0.18
600 000	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 II LTD - REGS - 3.25% 29/09/2027	USD	581 866	556 704	0.10
2 500 000	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 LTD - REGS - 3.5% 05/04/2027	USD	2 522 480	2 361 800	0.44
1 500 000	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 19 II LTD - REGS - 2.75% 06/09/2029	USD	1 491 690	1 306 125	0.24
4 700 000	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD 4.75% 21/04/2028	USD	4 690 506	4 581 090	0.85
1 000 000	CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD 2.125% 30/06/2030	USD	986 120	821 670	0.15
1 500 000	COLBUN SA - REGS - 3.15% 19/01/2032	USD	1 497 390	1 245 980	0.23
2 000 000	COMETA ENERGIA SA DE CV - REGS - 6.375% 24/04/2035	USD	1 863 486	1 560 984	0.29
2 000 000	CONSORCIO TRANSMANTARO SA - REGS - 4.7% 16/04/2034	USD	2 249 000	1 841 266	0.34
1 400 000	CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT LTD 1.5% 09/09/2026	USD	1 392 230	1 238 538	0.23
1 000 000	CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT LTD 1.875% 17/09/2025	USD	997 150	927 270	0.17
1 000 000	CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT LTD 2.625% 17/09/2030	USD	991 730	833 450	0.15
1 500 000	DBS GROUP HOLDINGS LTD - REGS - FRN 11/12/2028	USD	1 506 750	1 493 415	0.28
1 600 000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERPETUAL	USD	1 440 000	1 514 528	0.28
3 000 000	DOHA FINANCE LTD 2.375% 31/03/2026	USD	2 992 140	2 744 400	0.51
3 100 000	DP WORLD LTD/UNITED ARAB EMIRATES - REGS - 2.375% 25/09/2026	EUR	3 188 882	3 157 899	0.58
2 000 000	DP WORLD LTD/UNITED ARAB EMIRATES - REGS - 6.85% 02/07/2037	USD	2 154 325	2 142 260	0.40
3 816 000	EMBOTELLADORA ANDINA SA - REGS - 5% 01/10/2023	USD	3 854 700	3 801 614	0.70
2 300 000	EMBOTELLADORA ANDINA SA 3.95% 21/01/2050	USD	1 775 970	1 742 342	0.32
1 500 000	EMIRATES SEMB CORP WATER & POWER CO PJSC - REGS - 4.45% 01/08/2035	USD	1 500 000	1 398 525	0.26
4 750 000	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC 3.5% 18/06/2024	USD	4 680 234	4 647 732	0.86
1 600 000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO - REGS - 3.83% 14/09/2061	USD	1 600 000	1 026 528	0.19
2 000 000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA - REGS - 4,7% 07/05/2050	USD	2 315 000	1 623 340	0.30
2 165 000	EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA - REGS - 3.05% 14/09/2032	USD	1 795 280	1 677 940	0.31

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 du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
886 000	EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA - REGS - 4.75% 01/08/2026	USD	902 243	854 760	0.16
2 000 000	ENGIE ENERGIA CHILE SA - REGS - 4.5% 29/01/2025	USD	2 118 750	1 927 360	0.36
2 000 000	ENGIE ENERGIA CHILE SA 3.4% 28/01/2030	USD	2 077 000	1 672 460	0.31
3 000 000	EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND 1.457% 15/10/2025	USD	3 000 000	2 741 400	0.51
1 000 000	FAB SUKUK CO LTD 2.591% 02/03/2027	USD	1 000 000	923 010	0.17
4 000 000	FAB SUKUK CO LTD 4.58% 17/01/2028	USD	4 000 000	3 921 960	0.73
3 000 000	FALABELLA SA - REGS - 3.375% 15/01/2032	USD	2 973 480	2 325 240	0.43
1 725 000	FALABELLA SA - REGS - 3.75% 30/10/2027	USD	1 675 913	1 522 537	0.28
2 000 000	FEL ENERGY VI SARL - REGS - 5.75% 01/12/2040	USD	1 936 695	1 541 167	0.28
1 000 000	FERMACA ENTERPRISES S DE RL DE CV - REGS - 6.375% 30/03/2038	USD	791 503	741 185	0.14
1 000 000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.5% 17/01/2027	USD	1 153 500	998 436	0.18
1 000 000	FIRST ABU DHABI BANK PJSC FRN PERPETUAL	USD	1 000 000	942 500	0.17
2 000 000	FLEX LTD 3.75% 01/02/2026	USD	2 185 880	1 905 560	0.35
2 350 000	FLEX LTD 4.875% 12/05/2030	USD	2 731 677	2 239 856	0.41
1 900 000	FUND OF NATIONAL WELFARE SAMRUK-KAZYNA JSC - REGS - 2% 28/10/2026	USD	1 877 656	1 698 714	0.31
2 800 000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD - REGS - 2.16% 31/03/2034	USD	2 434 553	2 084 949	0.39
2 200 000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD - REGS - 2.625% 31/03/2036	USD	2 117 210	1 738 660	0.32
5 000 000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD - REGS - 2.94% 30/09/2040	USD	4 659 013	3 733 148	0.69
2 000 000	GC TREASURY CENTER CO LTD - REGS - 4.3% 18/03/2051	USD	2 117 220	1 356 620	0.25
3 000 000	GC TREASURY CENTER CO LTD 2.98% 18/03/2031	USD	2 967 300	2 377 230	0.44
3 000 000	GENM CAPITAL LABUAN LTD - REGS - 3.882% 19/04/2031	USD	2 830 000	2 389 590	0.44
4 000 000	GNL QUINTERO SA - REGS - 4.634% 31/07/2029	USD	2 990 334	2 702 003	0.50
5 000 000	GOHL CAPITAL LTD 4.25% 24/01/2027	USD	5 068 512	4 647 500	0.86
2 000 000	GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS BVI LTD - REGS - 6.125% 15/05/2029	USD	2 022 500	1 970 920	0.36
1 000 000	GRUPO BIMBO SAB DE CV - REGS - 3.875% 27/06/2024	USD	977 500	981 940	0.18
1 000 000	GRUPO BIMBO SAB DE CV - REGS - 4.875% 27/06/2044	USD	902 780	880 980	0.16
1 500 000	GRUPO ENERGIA BOGOTA SA ESP - REGS - 4.875% 15/05/2030	USD	1 613 277	1 372 845	0.25
1 000 000	GS CALTEX CORP 1.625% 27/07/2025	USD	1 000 946	923 760	0.17
1 000 000	GUSAP III LP - REGS - 4.25% 21/01/2030	USD	1 054 563	911 870	0.17
2 800 000	HANA BANK 3.25% 30/03/2027	USD	2 792 440	2 620 520	0.48
7 000 000	HDFC BANK LTD/GIFT CITY 5.686% 02/03/2026	USD	7 000 000	7 017 010	1.31
3 000 000	HKT CAPITAL NO 6 LTD 3% 18/01/2032	USD	2 997 690	2 478 330	0.46
2 000 000	HORSE GALLOP FINANCE LTD 1.7% 28/07/2025	USD	1 993 700	1 851 680	0.34
5 000 000	HPHT FINANCE 21 II LTD 1.5% 17/09/2026	USD	4 971 050	4 423 500	0.82
2 000 000	HUTAMA KARYA PERSERO PT - REGS - 3.75% 11/05/2030	USD	2 125 000	1 800 940	0.33
1 600 000	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC - REGS - 2.125% 24/04/2025	USD	1 595 824	1 504 512	0.28
2 000 000	ICBCIL FINANCE CO LTD 2,7% 27/01/2027	USD	1 994 440	1 838 220	0.34
2 500 000	ICICI BANK LTD/DUBAI - REGS - 3.8% 14/12/2027	USD	2 731 250	2 341 475	0.43
800 000	ICL GROUP LTD 4.5% 02/12/2024	USD	871 040	773 320	0.14
1 000 000	ICL GROUP LTD 6.375% 31/05/2038	USD	1 000 000	1 002 280	0.19
2 000 000	INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD 2.8% 10/02/2031	USD	1 969 380	1 641 820	0.30
2 500 000	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT 3.398% 09/06/2031	USD	2 603 125	2 061 450	0.38
2 000 000	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT 4.805% 27/04/2052	USD	2 000 000	1 450 000	0.27

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 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	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA MACAU LTD FRN 12/09/2029	USD	992 260	967 760	0.18
1 500 000	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV - REGS - 4.75% 06/08/2050	USD	1 633 500	1 159 350	0.21
1 500 000	INTERCHILE SA - REGS - 4.5% 30/06/2056	USD	1 527 750	1 174 561	0.22
3 000 000	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP - REGS - 3.825% 26/11/2033	USD	2 430 000	2 474 220	0.46
2 800 000	INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC - REGS - 4.125% 19/10/2027	USD	2 698 656	2 494 464	0.46
4 500 000	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD 5.375% 26/01/2028	USD	4 497 075	4 412 520	0.82
2 600 000	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD - REGS - 7.75% 15/12/2027	USD	3 215 500	2 757 222	0.51
800 000	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD 3.75% 22/02/2032	USD	797 488	673 344	0.12
3 000 000	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD 4.25% 14/08/2028	USD	3 322 000	2 784 840	0.51
1 000 000	KEB HANA BANK - REGS - 4.375% 30/09/2024	USD	1 041 660	979 600	0.18
2 000 000	KHAZANAH CAPITAL LTD 4.876% 01/06/2033	USD	2 000 000	1 947 560	0.36
1 500 000	KOOKMIN BANK 2.5% 04/11/2030	USD	1 497 630	1 211 850	0.22
1 500 000	KOREA GAS CORP - REGS - 3.125% 20/07/2027	USD	1 475 059	1 397 070	0.26
1 500 000	KOREA GAS CORP - REGS - 3.5% 21/07/2025	USD	1 531 185	1 446 735	0.27
1 000 000	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD - REGS - 3.25% 15/06/2025	USD	999 540	959 600	0.18
3 000 000	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD 1.25% 27/04/2026	USD	2 981 640	2 688 450	0.50
4 000 000	KOREA RESOURCES CORP 1.75% 15/04/2026	USD	3 980 400	3 595 080	0.66
900 000	KT CORP - REGS - 2.5% 18/07/2026	USD	844 317	827 406	0.15
2 500 000	LENOVO GROUP LTD - REGS - 3.421% 02/11/2030	USD	2 567 250	2 078 375	0.38
2 000 000	LENOVO GROUP LTD 5.831% 27/01/2028	USD	2 000 000	1 977 940	0.37
1 000 000	LG CHEM LTD - REGS - 3.25% 15/10/2024	USD	998 550	971 612	0.18
2 000 000	LIMA METRO LINE 2 FINANCE LTD - REGS - 4.35% 05/04/2036	USD	1 888 073	1 582 179	0.29
1 500 000	LLPL CAPITAL PTE LTD - REGS - 6.875% 04/02/2039	USD	1 437 720	1 065 415	0.20
1 500 000	MAF SUKUK LTD 4.638% 14/05/2029	USD	1 500 000	1 457 109	0.27
1 000 000	MAF SUKUK LTD 5% 01/06/2033	USD	990 240	984 190	0.18
1 750 000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT - REGS - 6.125% 04/12/2027	USD	1 736 718	1 736 420	0.32
3 800 000	MASDAR ABU DHABI FUTURE ENERGY CO 4.875% 25/07/2033	USD	3 781 000	3 700 592	0.68
4 000 000	MAURITIUS COMMERCIAL BANK LTD 7.95% 26/04/2028	USD	4 000 000	4 191 720	0.78
2 400 000	MDGH GMTN RSC LTD 3.4% 07/06/2051	USD	2 400 000	1 706 808	0.32
3 000 000	MEGLOBAL BV - REGS - 2.625% 28/04/2028	USD	3 005 970	2 636 130	0.49
3 000 000	MEGLOBAL BV - REGS - 4.25% 03/11/2026	USD	3 278 750	2 871 270	0.53
1 500 000	MEGLOBAL CANADA ULC - REGS - 5% 18/05/2025	USD	1 500 000	1 471 110	0.27
750 000	MEGLOBAL CANADA ULC - REGS - 5.875% 18/05/2030	USD	750 000	755 415	0.14
5 000 000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST - REGS - 5.5% 31/07/2047	USD	4 159 060	4 134 600	0.76
1 000 000	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 3.375% 07/05/2024	USD	997 860	979 870	0.18
1 800 000	MISC CAPITAL TWO LABUAN LTD 3.625% 06/04/2025	USD	1 798 686	1 733 220	0.32
3 000 000	MISC CAPITAL TWO LABUAN LTD 3.75% 06/04/2027	USD	2 991 480	2 801 430	0.52
376 000	MUANG THAI LIFE ASSURANCE PCL FRN 27/01/2037	USD	375 959	332 053	0.06
2 200 000	MVM ENERGETIKA ZRT 7.5% 09/06/2028	USD	2 185 524	2 231 526	0.41
4 500 000	NAKILAT INC - REGS - 6.067% 31/12/2033	USD	4 651 954	3 999 555	0.74
2 000 000	NATIONAL CENTRAL COOLING CO PJSC 2.5% 21/10/2027	USD	1 825 000	1 779 100	0.33
3 000 000	NAVER CORP 1.5% 29/03/2026	USD	2 974 080	2 703 600	0.50
2 500 000	NBK SPC LTD - REGS - FRN 15/09/2027	USD	2 487 950	2 217 825	0.41
1 500 000	NBK TIER 1 FINANCING 2 LTD - REGS - FRN PERPETUAL	USD	1 500 000	1 380 375	0.26

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 du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
3 000 000	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR DD FRN 29/06/2026	EUR	3 307 575	3 326 185	0.62
3 500 000	ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD 3.75% 27/07/2026	USD	3 546 915	3 323 145	0.61
3 250 000	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD - REGS - 2.625% 08/04/2031	USD	3 214 965	2 750 215	0.51
1 500 000	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD - REGS - 3.875% 31/01/2028	USD	1 450 650	1 428 780	0.26
3 000 000	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD - REGS - 5% 19/10/2025	USD	3 227 500	2 974 740	0.55
6 000 000	OTP BANK NYRT FRN 25/05/2027	USD	6 000 000	6 036 660	1.13
1 000 000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD - REGS - 4.25% 19/06/2024	USD	1 008 220	986 400	0.18
2 200 000	PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY PT - REGS - 5.15% 27/04/2028	USD	2 200 000	2 167 704	0.40
1 500 000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 2.55% 09/06/2031	USD	1 500 000	1 255 530	0.23
2 000 000	PETRONAS CAPITAL LTD - REGS - 3.404% 28/04/2061	USD	2 092 640	1 339 980	0.25
400 000	PLDT INC 2.5% 23/01/2031	USD	334 000	322 256	0.06
2 000 000	POWER FINANCE CORP LTD 3.35% 16/05/2031	USD	1 988 000	1 666 740	0.31
2 000 000	PROSUS NV - REGS - 3.257% 19/01/2027	USD	1 994 000	1 788 380	0.33
3 000 000	PROSUS NV - REGS - 3.832% 08/02/2051	USD	1 826 000	1 699 740	0.31
2 000 000	PROSUS NV - REGS - 4.027% 03/08/2050	USD	1 370 000	1 180 660	0.22
1 825 000	PROSUS NV - REGS - 4.85% 06/07/2027	USD	1 756 813	1 714 387	0.32
2 000 000	PROSUS NV - REGS - 4.987% 19/01/2052	USD	1 415 000	1 340 320	0.25
1 000 000	PROSUS NV 4.193% 19/01/2032	USD	790 000	814 040	0.15
1 000 000	PTT PCL - REGS - 4.5% 25/10/2042	USD	948 700	840 220	0.16
1 000 000	PTTEP TREASURY CENTER CO LTD - REGS - 2.587% 10/06/2027	USD	1 000 000	907 520	0.17
656 000	PTTEP TREASURY CENTER CO LTD 3.903% 06/12/2059	USD	705 200	453 598	0.08
1 500 000	QATAR PETROLEUM - REGS - 3.3% 12/07/2051	USD	1 500 000	1 048 800	0.19
1 000 000	QNB FINANCE LTD 1.375% 26/01/2026	USD	995 010	903 490	0.17
2 000 000	QNB FINANCE LTD 2.75% 12/02/2027	USD	2 030 000	1 834 880	0.34
2 000 000	RELIANCE INDUSTRIES LTD - REGS - 2.875% 12/01/2032	USD	1 995 160	1 638 060	0.30
2 000 000	RELIANCE INDUSTRIES LTD - REGS - 3.667% 30/11/2027	USD	2 203 260	1 871 640	0.35
3 900 000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 3.625% 12/01/2052	USD	3 594 922	2 649 504	0.49
1 500 000	RH INTERNATIONAL SINGAPORE CORP PTE LTD 4.5% 27/03/2028	USD	1 499 640	1 413 600	0.26
1 320 000	RUWAI POWER CO PJSC - REGS - 6% 31/08/2036	USD	1 470 258	1 342 783	0.25
3 800 000	SA GLOBAL SUKUK LTD - REGS - 2.694% 17/06/2031	USD	3 800 570	3 226 200	0.60
4 900 000	SABIC CAPITAL I BV 2.15% 14/09/2030	USD	4 740 000	4 037 943	0.75
1 000 000	SABIC CAPITAL II BV - REGS - 4% 10/10/2023	USD	995 920	996 410	0.18
1 000 000	SAUDI ARABIAN OIL CO - REGS - 3.5% 24/11/2070	USD	988 340	627 070	0.12
1 500 000	SAUDI ARABIAN OIL CO - REGS - 4.25% 16/04/2039	USD	1 582 378	1 274 910	0.24
1 100 000	SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO 4.222% 27/01/2024	USD	1 100 000	1 090 694	0.20
2 500 000	SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO 3 - REGS - 5.5% 08/04/2044	USD	3 033 125	2 417 050	0.45
1 500 000	SHINHAN BANK CO LTD - REGS - 3.875% 24/03/2026	USD	1 453 025	1 415 595	0.26
2 000 000	SHINHAN CARD CO LTD 2.5% 27/01/2027	USD	1 993 000	1 802 300	0.33
1 000 000	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD FRN 05/02/2030	USD	1 000 000	956 770	0.18
1 000 000	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD 1.35% 10/01/2026	USD	999 210	907 000	0.17
650 000	SIAM COMMERCIAL BANK PCL/CAYMAN ISLANDS 3.9% 11/02/2024	USD	648 863	644 163	0.12
2 000 000	SIGMA ALIMENTOS SA DE CV - REGS - 4.125% 02/05/2026	USD	1 964 000	1 898 760	0.35
2 000 000	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD 2.375% 03/10/2026	USD	1 842 860	1 833 360	0.34
1 200 000	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD 2.375% 28/08/2029	USD	1 060 750	1 036 620	0.19

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 du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
2 000 000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2018 LTD 4.25% 12/09/2028	USD	2 271 000	1 939 200	0.36
1 000 000	SK HYNIX INC - REGS - 2.375% 19/01/2031	USD	989 880	772 660	0.14
2 000 000	SK HYNIX INC 1.5% 19/01/2026	USD	1 997 220	1 795 860	0.33
2 000 000	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA 4.375% 28/01/2025	USD	2 060 000	1 949 620	0.36
1 500 000	ST MARYS CEMENT INC CANADA - REGS - 5.75% 28/01/2027	USD	1 742 813	1 478 595	0.27
2 000 000	STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II / STAR ENERGY GEOTHERMAL SALAK - REGS - 4.85% 14/10/2038	USD	2 163 125	1 750 739	0.32
2 000 000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.375% 24/01/2024	USD	2 136 420	1 987 120	0.37
3 200 000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.875% 05/05/2028	USD	3 190 336	3 138 592	0.58
2 900 000	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD 5.95% 17/07/2026	USD	2 893 852	2 893 272	0.54
6 520 000	SURA ASSET MANAGEMENT SA - REGS - 4.875% 17/04/2024	USD	6 951 250	6 421 025	1.20
1 250 000	SUZANO AUSTRIA GMBH - REGS - 5.75% 14/07/2026	USD	1 455 625	1 247 826	0.23
1 000 000	SUZANO AUSTRIA GMBH 3.125% 15/01/2032	USD	986 270	786 440	0.15
1 500 000	TELEFONICA MOVILES CHILE SA - REGS - 3.537% 18/11/2031	USD	1 500 000	1 152 570	0.21
1 000 000	TEMASEK FINANCIAL I LTD 2.5% 06/10/2070	USD	950 800	595 560	0.11
1 800 000	TENCENT HOLDINGS LTD - REGS - 1.81% 26/01/2026	USD	1 814 940	1 651 032	0.31
500 000	TENCENT HOLDINGS LTD FRN 11/04/2024	USD	500 000	501 225	0.09
1 000 000	TENCENT HOLDINGS LTD 2.88% 22/04/2031	USD	1 012 702	831 300	0.15
1 000 000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.24% 03/06/2050	USD	980 100	611 070	0.11
1 000 000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.975% 11/04/2029	USD	1 002 454	919 350	0.17
2 000 000	THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD - REGS - 3.5% 17/10/2049	USD	1 895 660	1 224 780	0.23
1 000 000	THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD - REGS - 4.625% 20/11/2028	USD	1 128 230	945 590	0.17
1 800 000	THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD - REGS - 5.375% 20/11/2048	USD	2 050 560	1 511 496	0.28
2 000 000	TNB GLOBAL VENTURES CAPITAL BHD 3.244% 19/10/2026	USD	1 930 575	1 867 640	0.35
1 500 000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERPETUAL	USD	1 500 000	1 328 400	0.25
2 500 000	TRUST FIBRA UNO - REGS - 5.25% 15/12/2024	USD	2 556 000	2 451 450	0.45
4 000 000	TSMC ARIZONA CORP 2.5% 25/10/2031	USD	3 982 440	3 308 640	0.61
4 700 000	TSMC ARIZONA CORP 3.125% 25/10/2041	USD	4 913 486	3 583 797	0.66
700 000	TSMC ARIZONA CORP 3.25% 25/10/2051	USD	690 606	504 168	0.09
1 000 000	TSMC GLOBAL LTD - REGS - 0.75% 28/09/2025	USD	902 800	906 870	0.17
6 000 000	TSMC GLOBAL LTD 1.25% 23/04/2026	USD	5 972 100	5 397 240	1.00
4 000 000	TSMC GLOBAL LTD 2.25% 23/04/2031	USD	3 954 800	3 280 280	0.61
1 500 000	TSMC GLOBAL LTD 4.375% 22/07/2027	USD	1 499 265	1 462 680	0.27
500 000	TSMC GLOBAL LTD 4.625% 22/07/2032	USD	495 620	486 235	0.09
8 000 000	UNITED OVERSEAS BANK LTD - REGS - FRN 14/10/2031	USD	7 964 400	7 082 720	1.32
1 000 000	UNITED OVERSEAS BANK LTD FRN 15/04/2029	USD	996 570	985 700	0.18
1 000 000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 4.2% 07/06/2024	USD	1 006 900	915 010	0.17
1 200 000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 5.35% 11/03/2024	USD	1 328 556	1 130 376	0.21
4 500 000	VIVO ENERGY INVESTMENTS BV - REGS - 5.125% 24/09/2027	USD	4 167 500	4 129 470	0.76
2 000 000	VOTORANTIM CIMENTOS INTERNATIONAL SA - REGS - 7.25% 05/04/2041	USD	2 354 080	2 115 560	0.39
Total Obligations			543 343 945	485 650 295	89.80
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
3 000 000	AFRICA FINANCE CORP - REGS - 2.875% 28/04/2028	USD	2 978 160	2 513 970	0.46

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 du marché monétaire admis à la 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)					
2 000 000	AFRICA FINANCE CORP 3.125% 16/06/2025	USD	1 988 540	1 866 980	0.35
3 100 000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK - REGS - 3.798% 17/05/2031	USD	3 100 000	2 488 835	0.46
1 500 000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK - REGS - 3.994% 21/09/2029	USD	1 434 030	1 265 040	0.23
1 000 000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4.125% 20/06/2024	USD	994 590	975 300	0.18
1 000 000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 5.25% 11/10/2023	USD	1 047 500	997 310	0.18
1 400 000	AIRPORT AUTHORITY - REGS - 4.875% 12/01/2026	USD	1 398 838	1 389 500	0.26
1 100 000	AIRPORT AUTHORITY 4.875% 12/01/2033	USD	1 091 838	1 096 315	0.20
2 000 000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT - REGS - 4.7% 22/10/2031	USD	2 185 000	1 631 400	0.30
3 000 000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT - REGS - 5% 27/07/2027	USD	3 310 000	2 696 250	0.50
2 600 000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.5% 25/06/2024	USD	2 736 728	2 431 312	0.45
3 500 000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.5% 17/01/2033	USD	3 479 665	3 359 601	0.62
1 700 000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 17/07/2028	USD	1 690 395	1 674 296	0.31
1 250 000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.4% 16/04/2050	USD	1 501 500	1 098 275	0.20
2 500 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 7.625% 17/01/2053	USD	2 595 345	2 681 925	0.50
5 000 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 15/11/2023	USD	4 969 141	4 971 485	0.92
5 000 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 30/09/2023	USD	4 981 641	4 988 476	0.93
5 000 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 31/10/2023	USD	4 975 781	4 978 125	0.92
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			46 458 692	43 104 395	7.97
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			589 802 637	528 754 690	97.77
Total Investissements			589 802 637	528 754 690	97.77

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Services de banque d'investissement et de courtage	23.84	Îles Caïmans	9.36
Banques	19.90	Chili	6.84
Gouvernements	7.97	Émirats arabes unis	6.21
Pétrole, gaz et charbon	6.25	Corée du Sud	6.04
Services logiciels et informatiques	5.42	Îles Vierges britanniques	5.24
Électricité	5.35	Singapour	5.24
Transport industriel	3.84	Pays-Bas	5.17
Prestataires de services de télécommunication	3.11	États-Unis d'Amérique	4.83
Industrie générale	3.04	Hong Kong (Chine)	4.73
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	2.85	Inde	4.46
Matériel et équipement technologique	2.65	Mexique	4.15
Production alimentaire	1.87	Israël	3.52
Chimie	1.80	Bermudes	3.22
Soins personnels, pharmacies et épiceries	1.73	Malaisie	2.54
Services aux consommateurs	1.10	Indonésie	2.51
Boissons	1.03	Thaïlande	2.35
Matériel de télécommunications	0.90	Hongrie	1.85
Construction et matériaux	0.82	Pérou	1.58
Assurance vie	0.76	Jersey	1.40
Vente au détail	0.71	Curaçao	1.19
Matériaux industriels	0.56	Île de Man	1.18
Investissement et services immobiliers	0.56	Qatar	1.14
Énergie alternative	0.55	Roumanie	1.12
Services financiers et de crédit	0.54	Panama	1.11
Matériel électronique et électrique	0.41	Égypte	1.06
Métaux industriels et mine	0.21	Chine	0.95
	97.77	Royaume-Uni	0.95
		Nigéria	0.81
		Togo	0.80
		Île Maurice	0.78
		Colombie	0.71
		Canada	0.69
		Luxembourg	0.68
		Philippines	0.65
		Slovénie	0.62
		Grèce	0.45
		Autriche	0.38
		Arabie saoudite	0.35
		Kazakhstan	0.31
		Pologne	0.23
		République dominicaine	0.19
		Macao (Chine)	0.18
		97.77	

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

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	ABQ FINANCE LTD 2% 06/07/2026	USD	989 880	900 390	0.42
1 500 000	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC 4.5% 14/09/2027	USD	1 496 940	1 452 405	0.67
2 000 000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC - REGS - 4.375% 22/06/2026	USD	2 148 040	1 951 280	0.90
500 000	ADANI PORTS AND SEZ - REGS - 3.375% 24/07/2024	USD	412 490	475 530	0.22
1 000 000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD/LONDON 0.8% 18/05/2024	USD	999 500	966 270	0.45
500 000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.4% 06/12/2027	USD	511 272	463 510	0.21
1 000 000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.6% 28/11/2024	USD	1 091 030	973 360	0.45
500 000	BAIC FINANCE INVESTMENT CO LTD 2% 16/03/2024	USD	498 465	488 825	0.23
1 000 000	BAIDU INC 1.625% 23/02/2027	USD	948 335	880 510	0.41
200 000	BAIDU INC 3.075% 07/04/2025	USD	199 586	191 682	0.09
1 000 000	BANCA COMERCIALA ROMANA SA FRN 19/05/2027	EUR	1 116 832	1 132 812	0.52
1 500 000	BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO SANTAND - REGS - 5.375% 17/04/2025	USD	1 642 685	1 480 020	0.69
2 000 000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG - REGS - 4.05% 19/03/2024	USD	2 177 840	1 980 220	0.92
1 000 000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 4.3% 15/06/2027	USD	998 660	966 020	0.45
2 000 000	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM 5.125% 27/07/2027	USD	2 040 000	1 959 500	0.91
600 000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 2% 19/04/2026	USD	593 478	544 416	0.25
600 000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 5.5% 04/04/2026	USD	597 480	597 444	0.28
2 300 000	BANK OF CHINA LTD - REGS - 5% 13/11/2024	USD	2 510 105	2 270 307	1.05
1 000 000	BANK OF CHINA LTD/HONG KONG 0.875% 14/01/2024	USD	998 290	982 360	0.46
2 500 000	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT 3.95% 28/03/2024	USD	2 680 000	2 467 350	1.14
2 000 000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV - REGS - 5.35% 20/05/2024	USD	2 203 980	1 990 700	0.92
1 000 000	BHARTI AIRTEL LTD - REGS - 4.375% 10/06/2025	USD	1 046 470	976 300	0.45
1 000 000	BOC AVIATION LTD 2.75% 02/12/2023	USD	997 520	991 690	0.46
1 000 000	BOS FUNDING LTD 4% 18/09/2024	USD	1 046 300	970 690	0.45
2 000 000	CBQ FINANCE LTD 2% 12/05/2026	USD	1 880 270	1 808 720	0.84
1 000 000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 4.5% 01/08/2024	USD	1 032 500	980 700	0.45
2 000 000	CENCOSUD SA - REGS - 5.15% 12/02/2025	USD	2 083 200	1 962 720	0.91
2 000 000	CHALCO HONG KONG INVESTMENT CO LTD 1.55% 28/07/2024	USD	1 995 920	1 923 840	0.89
2 000 000	CHILE ELECTRICITY PEC SPA - REGS - 0% 25/01/2028	USD	1 517 500	1 549 720	0.72
1 000 000	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 19 LTD 3.25% 11/04/2024	USD	998 990	985 100	0.46
2 300 000	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD 4.75% 21/04/2028	USD	2 295 354	2 241 810	1.04
1 000 000	CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT LTD 1.25% 16/09/2024	USD	998 150	952 550	0.44
600 000	CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT LTD 1.5% 09/09/2026	USD	596 670	530 802	0.25
2 000 000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE - REGS - 3.625% 01/08/2027	USD	2 040 000	1 854 040	0.86
1 000 000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	1 060 000	966 380	0.45
2 000 000	ECOPETROL SA 5.375% 26/06/2026	USD	1 945 000	1 930 840	0.89
3 000 000	ECOPETROL SA 8.625% 19/01/2029	USD	2 999 790	3 048 510	1.41
1 500 000	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV - REGS - 3.95% 02/10/2024	USD	1 555 500	1 459 485	0.68
1 000 000	EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV 5.05% 15/06/2025	USD	966 500	992 120	0.46
1 500 000	EMIRATES NBD BANK PJSC 2.625% 18/02/2025	USD	1 508 250	1 427 325	0.66
2 000 000	EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA - REGS - 4.75% 01/08/2026	USD	2 072 000	1 929 480	0.89
1 443 000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.875% 12/03/2024	USD	1 545 164	1 427 473	0.66

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

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)					
Obligations (suite)					
2 000 000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.625% 29/06/2024	USD	1 998 940	1 920 400	0.89
2 000 000	FAB SUKUK CO LTD 2.591% 02/03/2027	USD	2 000 000	1 846 020	0.86
3 000 000	FIRST ABU DHABI BANK PJSC 5,125% 13/10/2027	USD	2 979 030	3 000 330	1.39
900 000	FUND OF NATIONAL WELFARE SAMRUK-KAZYNA JSC - REGS - 2% 28/10/2026	USD	889 416	804 654	0.37
3 000 000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 1.75% 30/09/2027	USD	2 140 518	2 016 212	0.93
2 000 000	GOHL CAPITAL LTD 4.25% 24/01/2027	USD	1 860 000	1 859 000	0.86
2 374 000	GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS BVI LTD - REGS - 5.125% 15/05/2024	USD	2 355 608	2 347 934	1.09
1 565 000	GRUPO BIMBO SAB DE CV - REGS - 3.875% 27/06/2024	USD	1 539 334	1 536 736	0.71
1 200 000	HANA BANK 3.25% 30/03/2027	USD	1 196 760	1 123 080	0.52
2 500 000	HDFC BANK LTD/GIFT CITY 5.686% 02/03/2026	USD	2 500 000	2 506 075	1.16
2 500 000	HPHT FINANCE 21 II LTD 1.5% 17/09/2026	USD	2 485 525	2 211 750	1.02
1 500 000	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC - REGS - 2,125% 24/04/2025	USD	1 494 951	1 410 480	0.65
2 000 000	ICBCIL FINANCE CO LTD 1,625% 02/11/2024	USD	1 998 300	1 903 940	0.88
4 000 000	ICBCIL FINANCE CO LTD 2,125% 27/01/2025	USD	3 988 240	3 800 680	1.76
4 000 000	INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD 3.73% 29/03/2024	USD	4 102 780	3 948 400	1.83
1 500 000	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD 5.375% 26/01/2028	USD	1 499 025	1 470 840	0.68
4 000 000	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD 5% 12/11/2024	USD	4 254 500	3 945 080	1.83
1 600 000	KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD 4.687% 01/06/2028	USD	1 600 000	1 573 696	0.73
400 000	KIA CORP - REGS - 1% 16/04/2024	USD	398 764	387 688	0.18
500 000	LEVCFINANCE LTD 1.375% 25/03/2024	USD	499 475	487 035	0.23
1 000 000	LG CHEM LTD 1.375% 07/07/2026	USD	886 000	892 486	0.41
2 000 000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD 4.75% 07/05/2024	USD	2 092 200	1 983 200	0.92
1 500 000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT - REGS - 6.125% 04/12/2027	USD	1 486 809	1 488 360	0.69
1 000 000	MAR SUKUK LTD 3.025% 13/11/2024	USD	1 018 000	965 290	0.45
2 000 000	MAURITIUS COMMERCIAL BANK LTD 7.95% 26/04/2028	USD	2 000 000	2 095 860	0.97
1 200 000	MEGLOBAL BV - REGS - 4.25% 03/11/2026	USD	1 142 240	1 148 508	0.53
2 000 000	MEGLOBAL CANADA ULC - REGS - 5% 18/05/2025	USD	2 228 500	1 961 480	0.91
1 000 000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST - REGS - 3.875% 30/04/2028	USD	918 000	921 790	0.43
1 200 000	MISC CAPITAL TWO LABUAN LTD 3.625% 06/04/2025	USD	1 199 124	1 155 480	0.54
1 500 000	MVM ENERGETIKA ZRT 7.5% 09/06/2028	USD	1 490 130	1 521 495	0.71
1 500 000	NATIONAL CENTRAL COOLING CO PJSC 2.5% 21/10/2027	USD	1 416 500	1 334 325	0.62
2 000 000	NBM US HOLDINGS INC - REGS - 7% 14/05/2026	USD	1 965 950	1 970 640	0.91
1 000 000	NEMAK SAB DE CV - REGS - 2.25% 20/07/2028	EUR	868 169	882 986	0.41
2 000 000	NONGHYUP BANK 0.875% 28/07/2024	USD	1 996 980	1 914 780	0.89
700 000	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR DD FRN 29/06/2026	EUR	767 165	776 110	0.36
2 000 000	ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD 3.75% 27/07/2026	USD	2 084 040	1 898 940	0.88
4 000 000	OTP BANK NYRT FRN 25/05/2027	USD	4 000 000	4 024 440	1.87
2 500 000	PAKUWON JATI TBK PT 4.875% 29/04/2028	USD	2 205 550	2 242 975	1.04
1 000 000	PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY PT - REGS - 5.15% 27/04/2028	USD	1 000 000	985 320	0.46
1 500 000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 1.5% 09/06/2026	USD	1 500 000	1 354 545	0.63
1 000 000	POWER FINANCE CORP LTD 3.75% 18/06/2024	USD	1 054 490	980 780	0.45
2 500 000	PROSUS NV - REGS - 3.257% 19/01/2027	USD	2 219 690	2 235 475	1.04
2 700 000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024	USD	2 903 475	2 666 466	1.24

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

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)					
Obligations (suite)					
2 000 000	QNB FINANCE LTD 1.625% 22/09/2025	USD	1 847 500	1 836 780	0.85
3 000 000	QNB FINANCE LTD 3.5% 28/03/2024	USD	3 131 440	2 953 290	1.37
2 000 000	RAS LAFFAN LIQUEFIED NATURAL GAS CO LTD III - REGS - 5.838% 30/09/2027	USD	1 618 135	1 509 229	0.70
1 500 000	REC LTD 2.75% 13/01/2027	USD	1 498 410	1 354 800	0.63
3 000 000	RELIANCE INDUSTRIES LTD - REGS - 3.667% 30/11/2027	USD	2 868 500	2 807 460	1.30
1 000 000	RELIANCE INDUSTRIES LTD - REGS - 4.125% 28/01/2025	USD	1 008 700	977 090	0.45
2 000 000	SABIC CAPITAL II BV - REGS - 4% 10/10/2023	USD	2 156 600	1 992 820	0.92
1 000 000	SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA / NG PET R&P LATIN AMERICA SA - REGS - 3.5% 02/08/2028	USD	835 000	843 220	0.39
2 500 000	SANDS CHINA LTD 5.625% 08/08/2025	USD	2 780 515	2 422 250	1.12
2 000 000	SARANA MULTI INFRASTRUKTUR PERSERO PT 2.05% 11/05/2026	USD	2 000 000	1 750 100	0.81
2 900 000	SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO 3 - REGS - 4% 08/04/2044	USD	3 156 650	2 857 718	1.32
2 100 000	SHANDONG HI-SPEED GROUP HONG KONG CO LTD 2.437% 19/11/2023	USD	2 100 000	2 076 879	0.96
200 000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4% 23/05/2024	USD	198 702	196 752	0.09
2 350 000	SIAM COMMERCIAL BANK PCL/CAYMAN ISLANDS 3.9% 11/02/2024	USD	2 511 368	2 328 897	1.08
1 000 000	SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 1% 23/09/2024	USD	997 790	948 620	0.44
1 500 000	SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 1.5% 24/11/2024	USD	1 498 425	1 419 750	0.66
500 000	SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 2.25% 24/11/2026	USD	499 575	447 460	0.21
1 000 000	SK HYNIX INC 1% 19/01/2024	USD	998 060	980 350	0.45
500 000	SK HYNIX INC 1.5% 19/01/2026	USD	482 935	448 965	0.21
2 000 000	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA 4.375% 28/01/2025	USD	2 059 500	1 949 620	0.90
2 000 000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.375% 24/01/2024	USD	2 159 920	1 987 120	0.92
2 500 000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.875% 05/05/2028	USD	2 492 450	2 452 025	1.14
1 100 000	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD 5.95% 17/07/2026	USD	1 097 668	1 097 448	0.51
1 000 000	SURA ASSET MANAGEMENT SA - REGS - 4.875% 17/04/2024	USD	1 087 500	984 820	0.46
1 000 000	SUZANO AUSTRIA GMBH - REGS - 5.75% 14/07/2026	USD	1 073 500	998 261	0.46
2 000 000	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY SA - REGS - 5.875% 15/04/2027	USD	1 870 000	1 866 920	0.87
1 000 000	TENCENT HOLDINGS LTD - REGS - 3.8% 11/02/2025	USD	1 011 600	974 270	0.45
1 000 000	TENCENT HOLDINGS LTD FRN 11/04/2024	USD	1 000 000	1 002 450	0.46
1 500 000	TRUST FIBRA UNO - REGS - 5.25% 15/12/2024	USD	1 577 500	1 470 870	0.68
1 300 000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 3.059% 07/04/2025	USD	1 247 337	1 255 111	0.58
1 500 000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 5.35% 11/03/2024	USD	1 662 900	1 412 970	0.65
1 000 000	VIVO ENERGY INVESTMENTS BV - REGS - 5.125% 24/09/2027	USD	927 500	917 660	0.43
Total Obligations			190 715 794	182 048 942	84.36
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
2 000 000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4.125% 20/06/2024	USD	2 160 000	1 950 600	0.90
1 200 000	AIRPORT AUTHORITY - REGS - 4.875% 12/01/2026	USD	1 199 004	1 191 000	0.55
2 850 000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.5% 25/06/2024	USD	2 968 735	2 665 092	1.23
700 000	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.25% 26/10/2024	USD	646 975	663 964	0.31
1 000 000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND - REGS - 5.5% 27/01/2025	USD	1 098 500	986 970	0.46
1 000 000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND - REGS - 5.95% 25/01/2027	USD	996 200	976 460	0.45
2 000 000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND - REGS - 4.5% 03/05/2026	USD	1 952 500	1 914 040	0.89

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

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)					
Organisations supranationales, gouvernementales et administrations publiques locales, titres de créance (suite)					
3 000 000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 21/01/2026	USD	2 959 500	2 953 230	1.37
1 000 000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.75% 15/06/2026	USD	977 500	974 360	0.45
700 000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.875% 01/02/2025	USD	710 829	688 492	0.32
2 000 000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 17/03/2028	USD	1 897 000	1 880 240	0.87
2 000 000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 17/07/2028	USD	1 995 432	1 969 760	0.91
3 000 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 5.25% 25/11/2027	USD	2 951 250	2 938 410	1.36
2 000 000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 6.25% 26/05/2028	USD	2 012 662	1 987 220	0.92
3 500 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 30/09/2023	USD	3 490 430	3 491 934	1.63
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			28 016 517	27 231 772	12.62
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			218 732 311	209 280 714	96.98
Total Investissements			218 732 311	209 280 714	96.98

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Banques	23.94	Îles Caïmans	15.18
Services de banque d'investissement et de courtage	21.87	Inde	7.16
Gouvernements	12.62	Hong Kong (Chine)	7.07
Pétrole, gaz et charbon	6.95	Mexique	4.96
Chimie	4.45	Chili	4.74
Transport industriel	4.43	Indonésie	4.61
Prestataires de services de télécommunication	2.68	Pays-Bas	4.30
Investissement et services immobiliers	2.61	Émirats arabes unis	4.25
Électricité	2.53	Corée du Sud	4.21
Services logiciels et informatiques	2.45	Îles Vierges britanniques	3.53
Soins personnels, pharmacies et épiceries	1.77	Israël	3.42
Services financiers et de crédit	1.71	Hongrie	3.26
Construction et matériaux	1.43	Colombie	2.76
Matériel et équipement technologique	1.17	États-Unis d'Amérique	2.53
Voyages et loisirs	1.12	Royaume-Uni	2.06
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	0.90	Singapour	1.92
Matériel électronique et électrique	0.71	Roumanie	1.89
Production alimentaire	0.71	Chine	1.59
Vente au détail	0.68	Malaisie	1.26
Services aux consommateurs	0.67	Grèce	1.23
Automobile et pièces détachées	0.59	Île Maurice	0.97
Matériaux industriels	0.45	Jersey	0.93
Matériel de télécommunications	0.45	Serbie	0.92
Métaux industriels et mine	0.09	Canada	0.91
	96.98	République dominicaine	0.91
		Philippines	0.91
		Égypte	0.90
		Guatemala	0.89
		Panama	0.87
		Paraguay	0.87
		Île de Man	0.86
		Bermudes	0.84
		Oman	0.77
		Qatar	0.70
		Autriche	0.46
		Curaçao	0.46
		Îles Vierges américaines	0.45
		Pérou	0.39
		Kazakhstan	0.37
		Slovénie	0.36
		Vénézuela	0.31
		96.98	

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

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					
500 000	ABU DHABI CRUDE OIL PIPELINE LLC - REGS - 4.6% 02/11/2047	USD	612 125	443 890	0.85
200 000	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO - REGS - 5.375% 22/05/2033	USD	199 526	195 292	0.37
550 000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE - REGS - 3.7% 30/01/2050	USD	580 575	385 319	0.73
250 000	DP WORLD CRESCENT LTD - REGS - 3.75% 30/01/2030	USD	270 000	230 868	0.44
250 000	DP WORLD CRESCENT LTD - REGS - 4.7% 30/09/2049	USD	285 000	205 440	0.39
300 000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/2045	USD	210 696	209 733	0.40
700 000	ECOPETROL SA 6.875% 29/04/2030	USD	653 620	650 993	1.24
800 000	ECOPETROL SA 8.875% 13/01/2033	USD	793 496	811 160	1.55
300 000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO - REGS - 3.068% 18/08/2050	USD	291 900	177 270	0.34
400 000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO - REGS - 3.83% 14/09/2061	USD	400 000	256 632	0.49
500 000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA - REGS - 5% 25/01/2047	USD	639 750	425 430	0.81
250 000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO - REGS - 3.45% 16/09/2031	USD	249 120	205 798	0.39
200 000	FUND OF NATIONAL WELFARE SAMRUK-KAZYNA JSC - REGS - 2% 28/10/2026	USD	197 648	178 812	0.34
500 000	HUTAMA KARYA PERSERO PT - REGS - 3.75% 11/05/2030	USD	559 025	450 235	0.86
500 000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.75% 07/10/2031	USD	495 535	486 980	0.93
300 000	KHAZANAH CAPITAL LTD 4.876% 01/06/2033	USD	300 000	292 134	0.56
400 000	KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD 4.687% 01/06/2028	USD	400 000	393 424	0.75
600 000	LIMA METRO LINE 2 FINANCE LTD - REGS - 4.35% 05/04/2036	USD	590 470	473 641	0.90
200 000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT - REGS - 6.125% 04/12/2027	USD	198 482	198 448	0.38
500 000	MASDAR ABU DHABI FUTURE ENERGY CO 4.875% 25/07/2033	USD	497 500	486 920	0.93
300 000	MDGH GMTN RSC LTD - REGS - 2.875% 07/11/2029	USD	324 690	266 739	0.51
300 000	MDGH GMTN RSC LTD 2.5% 03/06/2031	USD	299 157	252 315	0.48
300 000	MDGH GMTN RSC LTD 2.875% 21/05/2030	USD	324 000	263 418	0.50
600 000	MDGH GMTN RSC LTD 3.4% 07/06/2051	USD	600 000	426 702	0.81
1 000 000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST - REGS - 5.5% 31/07/2047	USD	809 000	826 920	1.58
600 000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST - REGS - 5.5% 31/10/2046	USD	621 000	497 766	0.95
500 000	MVM ENERGETIKA ZRT 0.875% 18/11/2027	EUR	569 198	441 108	0.84
200 000	MVM ENERGETIKA ZRT 7.5% 09/06/2028	USD	198 684	202 866	0.39
1 000 000	OMAN SOVEREIGN SUKUK CO - REGS - 4.875% 15/06/2030	USD	1 000 000	986 580	1.87
500 000	OQ SAOC - REGS - 5.125% 06/05/2028	USD	500 000	476 765	0.91
700 000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 2.55% 09/06/2031	USD	700 000	585 914	1.12
500 000	PETRONAS CAPITAL LTD - REGS - 3.404% 28/04/2061	USD	523 160	334 995	0.64
500 000	PETRONAS CAPITAL LTD - REGS - 3.5% 21/04/2030	USD	578 590	453 875	0.87
200 000	PETRONAS CAPITAL LTD - REGS - 4.55% 21/04/2050	USD	268 400	173 472	0.33
400 000	QATAR PETROLEUM - REGS - 2.25% 12/07/2031	USD	395 748	328 779	0.63
700 000	QATAR PETROLEUM - REGS - 3.3% 12/07/2051	USD	700 000	489 440	0.93
500 000	SHARJAH SUKUK PROGRAM LTD 3.2% 13/07/2031	USD	500 000	425 460	0.81
300 000	SHARJAH SUKUK PROGRAM LTD 3.234% 23/10/2029	USD	314 400	265 431	0.51
800 000	SHARJAH SUKUK PROGRAM LTD 4.226% 14/03/2028	USD	766 000	757 384	1.44
Total Obligations			18 416 495	15 614 348	29.77

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

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)					
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
500 000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 1.875% 15/09/2031	USD	495 890	409 105	0.78
300 000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 3.125% 11/10/2027	USD	336 600	282 306	0.54
300 000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 3.125% 30/09/2049	USD	295 830	209 310	0.40
500 000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.625% 02/06/2028	USD	498 320	435 805	0.83
400 000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.25% 07/01/2025	USD	438 400	392 040	0.75
500 000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.75% 14/01/2050	USD	529 375	366 834	0.70
300 000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 21/02/2047	USD	252 390	250 422	0.48
1 000 000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.55% 27/07/2033	USD	997 230	802 289	1.53
500 000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.1% 07/05/2041	USD	485 300	363 935	0.69
250 000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.375% 30/04/2025	USD	243 650	243 245	0.46
350 000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 7% 04/04/2044	USD	341 837	345 891	0.66
750 000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 6% 26/01/2024	USD	864 037	748 320	1.43
500 000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.125% 04/03/2033	EUR	586 082	425 663	0.81
300 000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.875% 23/09/2032	USD	326 625	254 337	0.48
1 000 000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND - REGS - 5.5% 27/01/2025	USD	1 106 300	986 970	1.88
500 000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND - REGS - 5.875% 30/01/2060	USD	507 000	383 000	0.73
1 300 000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND - REGS - 6.4% 05/06/2049	USD	1 470 040	1 086 969	2.08
700 000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - FRN 31/07/2030	USD	562 279	341 187	0.65
1 000 000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - FRN 31/07/2035	USD	547 900	366 220	0.70
600 000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH - REGS - 6.5% 23/11/2032	USD	595 050	610 776	1.16
500 000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND - REGS - 3.7% 07/10/2033	USD	488 145	402 500	0.77
500 000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND - REGS - 4.65% 07/10/2041	USD	487 290	392 030	0.75
200 000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND - REGS - 6.125% 01/06/2050	USD	238 780	182 152	0.35
1 000 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 2.125% 22/09/2031	USD	884 345	767 982	1.46
400 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 3.125% 21/09/2051	USD	383 492	240 972	0.46
400 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 6.75% 25/09/2052	USD	406 720	405 280	0.77
250 000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 5.95% 08/01/2046	USD	360 000	263 055	0.50
600 000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.85% 14/02/2030	USD	650 250	526 074	1.00
250 000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.75% 28/04/2028	USD	303 250	257 880	0.49
250 000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 09/07/2025	USD	196 083	169 810	0.32
400 000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	569 000	453 472	0.86
500 000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 6.125% 29/01/2026	USD	504 000	497 285	0.95
300 000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND - REGS - 3.5% 20/03/2027	USD	342 750	286 899	0.55
600 000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.35% 15/01/2047	USD	587 160	466 668	0.89
600 000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 2.375% 15/12/2027	USD	598 500	521 148	0.99
400 000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 3% 15/12/2032	USD	409 500	311 432	0.59

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

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)					
Organisations supranationales, gouvernementales et administrations publiques locales, titres de créance (suite)					
200 000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4% 15/12/2050	USD	207 480	130 146	0.25
900 000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS - REGS - 5.25% 29/10/2025	USD	969 300	854 613	1.63
500 000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.75% 15/06/2026	USD	508 310	487 180	0.93
500 000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.875% 01/02/2025	USD	511 047	491 780	0.94
200 000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 6% 01/08/2029	USD	206 000	200 898	0.38
600 000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 7% 25/01/2051	USD	596 127	593 652	1.13
500 000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 7.375% 28/10/2032	USD	576 700	544 895	1.04
400 000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	408 800	302 952	0.58
200 000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.16% 23/01/2030	USD	220 500	173 771	0.33
500 000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.298% 19/01/2033	USD	500 000	410 995	0.78
500 000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.5% 19/01/2063	USD	496 875	356 945	0.68
1 000 000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 3.849% 28/06/2033	USD	999 940	848 430	1.62
200 000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.95% 28/04/2031	USD	239 000	188 595	0.36
315 000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 6.1% 11/08/2044	USD	419 895	291 454	0.56
1 000 000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.783% 23/01/2031	USD	1 010 500	847 247	1.62
800 000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.55% 10/03/2051	USD	816 000	573 144	1.09
1 000 000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.648% 10/06/2031	USD	977 275	784 630	1.50
750 000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.2% 06/07/2046	USD	743 618	532 283	1.01
200 000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 17/07/2028	USD	198 870	196 976	0.38
500 000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.609% 13/04/2033	USD	500 000	520 005	0.99
500 000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.4% 16/04/2050	USD	566 232	439 310	0.84
500 000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.817% 14/03/2049	USD	688 250	466 050	0.89
1 000 000	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.25% 06/04/2026	USD	1 132 500	956 220	1.82
600 000	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 04/10/2033	USD	595 476	581 794	1.11
500 000	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.75% 16/11/2032	USD	494 765	519 002	0.99
500 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 16/09/2025	USD	572 750	494 495	0.94
500 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 20/04/2032	USD	468 750	441 130	0.84
500 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 22/06/2030	USD	566 875	454 225	0.87
450 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.3% 22/06/2048	USD	480 150	342 545	0.65
600 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 3% 27/02/2027	USD	596 346	548 724	1.05
600 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4% 14/02/2051	USD	343 125	409 248	0.78
300 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.625% 03/04/2049	EUR	458 432	257 156	0.49
600 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 7.125% 17/01/2033	USD	595 992	629 454	1.20
400 000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 5.375% 08/06/2037	EUR	488 260	289 146	0.55

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

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)					
Organisations supranationales, gouvernementales et administrations publiques locales, titres de créance (suite)					
200 000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 6.75% 13/03/2048	USD	219 500	138 746	0.26
800 000	SERBIA INTERNATIONAL BOND - REGS - 1% 23/09/2028	EUR	924 657	682 989	1.30
200 000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 6.25% 26/05/2028	USD	199 254	198 722	0.38
500 000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REGS - 4.5% 04/08/2026	USD	551 000	481 890	0.92
1 000 000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 23/01/2031	USD	983 150	982 226	1.87
500 000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	686 500	472 425	0.90
1 000 000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.1% 18/06/2050	USD	1 109 350	965 250	1.84
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			42 716 951	35 530 601	67.73
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			61 133 446	51 144 949	97.50
Total Investissements			61 133 446	51 144 949	97.50

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Gouvernements	67.73	Émirats arabes unis	7.27
Services de banque d'investissement et de courtage	11.32	Oman	7.21
Pétrole, gaz et charbon	6.72	République dominicaine	6.00
Transport industriel	5.00	Uruguay	4.61
Matériel électronique et électrique	1.23	Îles Caïmans	4.50
Services financiers et de crédit	1.12	Hongrie	4.30
Électricité	0.93	Pologne	4.29
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	0.93	Chili	4.16
Chimie	0.91	Philippines	3.88
Services aux consommateurs	0.86	Roumanie	3.52
Banques	0.75	Indonésie	3.48
	97.50	Mexique	3.41
		Afrique du Sud	3.30
		Qatar	3.29
		Colombie	3.19
		Malaisie	3.14
		Pérou	2.71
		Paraguay	2.53
		Panama	2.37
		Croatie	2.24
		Costa Rica	2.05
		Brésil	1.92
		Guatemala	1.86
		Maroc	1.84
		Jamaïque	1.68
		Serbie	1.68
		Namibie	1.63
		Équateur	1.35
		Jordanie	0.95
		Trinité-et-Tobago	0.92
		Sénégal	0.82
		Koweït	0.55
		Pays-Bas	0.51
		Kazakhstan	0.34
			97.50

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					
500 000	AAREAL BANK AG 4.5% 25/07/2025	EUR	499 080	491 041	0.48
200 000	ABB FINANCE BV 0.625% 31/03/2024	EUR	199 936	196 136	0.19
200 000	ABB FINANCE BV 3.25% 16/01/2027	EUR	199 240	197 390	0.19
400 000	ABB FINANCE BV 3.375% 16/01/2031	EUR	394 788	391 488	0.38
1 000 000	ABBVIE INC 2.625% 15/11/2028	EUR	944 660	948 390	0.93
200 000	ABN AMRO BANK NV 0.6% 15/01/2027	EUR	199 590	177 752	0.17
1 000 000	ABN AMRO BANK NV 4.25% 21/02/2030	EUR	999 550	992 516	0.97
200 000	ACEF HOLDING SCA 0.75% 14/06/2028	EUR	198 728	161 804	0.16
300 000	ACHMEA BV 3.625% 29/11/2025	EUR	299 532	297 595	0.29
300 000	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 0.5% 21/09/2031	EUR	299 736	225 675	0.22
800 000	ADIDAS AG 3% 21/11/2025	EUR	799 208	790 216	0.77
300 000	ADIDAS AG 3,125% 21/11/2029	EUR	297 816	294 441	0.29
200 000	AEGON BANK NV 0.625% 21/06/2024	EUR	201 346	194 298	0.19
200 000	AKZO NOBEL NV 2% 28/03/2032	EUR	198 712	170 498	0.17
300 000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	312 408	263 679	0.26
500 000	ALLIANZ SE FRN 06/07/2047	EUR	525 972	470 845	0.46
200 000	ALLIANZ SE FRN 07/07/2045	EUR	215 330	189 692	0.19
200 000	ALSTOM SA 0.25% 14/10/2026	EUR	198 260	179 928	0.18
500 000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 0.3% 07/07/2028	EUR	498 345	425 925	0.42
400 000	AMPHENOL TECHNOLOGIES HOLDING GMBH 0.75% 04/05/2026	EUR	413 168	368 512	0.36
300 000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.65% 28/03/2031	EUR	312 202	260 484	0.26
900 000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.155% 23/10/2024	EUR	852 966	860 733	0.84
1 000 000	ASTRAZENECA PLC 3.625% 03/03/2027	EUR	999 930	1 002 130	0.98
1 000 000	ASTRAZENECA PLC 3.75% 03/03/2032	EUR	999 920	1 011 510	0.99
200 000	ATLAS COPCO FINANCE DAC 0.125% 03/09/2029	EUR	196 155	164 652	0.16
500 000	AUSGRID FINANCE PTY LTD 0.875% 07/10/2031	EUR	499 145	385 190	0.38
400 000	AXA SA FRN 07/10/2041	EUR	301 128	309 487	0.30
800 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.75% 26/11/2025	EUR	797 608	760 784	0.75
400 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.375% 20/09/2027	EUR	398 284	389 808	0.38
1 414 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 07/02/2025	EUR	1 370 343	1 396 481	1.38
800 000	BANK OF NOVA SCOTIA 0.25% 01/11/2028	EUR	799 712	662 568	0.65
800 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1% 23/05/2025	EUR	799 456	759 672	0.74
700 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 4.125% 13/03/2029	EUR	695 779	703 381	0.69
200 000	BANQUE STELLANTIS FRANCE SA 3.875% 19/01/2026	EUR	199 578	198 784	0.19
700 000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.25% 16/01/2030	EUR	586 250	597 047	0.58
200 000	BECTON DICKINSON AND CO 0.034% 13/08/2025	EUR	200 000	185 692	0.18
800 000	BNP PARIBAS SA FRN 11/07/2030	EUR	637 098	651 176	0.64
100 000	BNP PARIBAS SA 1.5% 17/11/2025	EUR	99 963	95 165	0.09
200 000	BOOKING HOLDINGS INC 0.1% 08/03/2025	EUR	199 952	188 890	0.18
400 000	BOOKING HOLDINGS INC 4% 15/11/2026	EUR	399 972	403 700	0.40
500 000	BOOKING HOLDINGS INC 4.5% 15/11/2031	EUR	498 945	515 905	0.51
500 000	BOUYGUES SA 3.25% 30/06/2037	EUR	441 365	450 155	0.44
400 000	BOUYGUES SA 4.625% 07/06/2032	EUR	396 832	416 816	0.41
600 000	BPCE SA FRN 14/01/2028	EUR	596 172	525 421	0.51

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)					
800 000	BPCE SA 4% 29/11/2032	EUR	795 472	788 816	0.77
400 000	BRAMBLES FINANCE PLC 4.25% 22/03/2031	EUR	398 220	400 896	0.39
400 000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.3% 15/12/2024	EUR	406 880	380 680	0.37
1 000 000	CONTINENTAL AG 3.625% 30/11/2027	EUR	1 000 000	988 620	0.97
1 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 3.375% 28/07/2027	EUR	997 960	980 630	0.96
1 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 4.125% 07/03/2030	EUR	993 750	1 009 080	0.99
100 000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025	EUR	99 920	96 073	0.09
200 000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA FRN 11/06/2029	EUR	198 208	174 916	0.17
400 000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 4.25% 01/12/2032	EUR	396 748	401 728	0.39
600 000	DAIMLER TRUCK INTERNATIONAL FINANCE BV 1.25% 06/04/2025	EUR	598 596	574 308	0.56
400 000	DAIMLER TRUCK INTERNATIONAL FINANCE BV 1.625% 06/04/2027	EUR	398 252	370 432	0.36
300 000	DEUTSCHE BANK AG 4% 29/11/2027	EUR	299 667	298 971	0.29
300 000	DEUTSCHE BOERSE AG FRN 23/06/2048	EUR	297 816	264 309	0.26
400 000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.5% 24/01/2033	EUR	714 340	519 844	0.51
800 000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.75% 18/09/2031	EUR	626 776	633 744	0.62
300 000	DIAGEO CAPITAL BV 1.5% 08/06/2029	EUR	299 871	268 587	0.26
400 000	DNB BANK ASA FRN 16/02/2027	EUR	398 940	394 756	0.39
800 000	DNB BANK ASA FRN 21/09/2027	EUR	798 488	780 518	0.76
300 000	DXC TECHNOLOGY CO 1.75% 15/01/2026	EUR	319 410	278 250	0.27
100 000	EDP FINANCE BV 1.625% 26/01/2026	EUR	106 165	95 074	0.09
100 000	EDP FINANCE BV 2% 22/04/2025	EUR	99 919	97 104	0.10
700 000	ELECTROLUX AB 2.5% 18/05/2030	EUR	628 464	622 692	0.61
300 000	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV 1.5% 05/09/2028	EUR	309 240	266 862	0.26
200 000	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC 0.375% 17/05/2028	EUR	199 476	169 728	0.17
300 000	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC 0.875% 17/05/2033	EUR	295 176	224 979	0.22
200 000	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC 2.75% 18/06/2026	EUR	229 966	193 076	0.19
300 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0% 28/05/2026	EUR	299 106	270 381	0.26
600 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.25% 17/11/2025	EUR	598 974	555 432	0.54
100 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.375% 17/06/2027	EUR	99 257	88 258	0.09
200 000	ENEL SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS2576550086)	EUR	200 000	203 842	0.20
300 000	ERSTE&STEIERMAERKISCHE BANKA DD FRN 06/07/2028	EUR	298 515	246 927	0.24
500 000	ESSITY AB 0.25% 08/02/2031	EUR	498 080	384 190	0.38
150 000	ESSITY AB 0.5% 03/02/2030	EUR	148 809	122 595	0.12
300 000	ESSITY CAPITAL BV 3% 21/09/2026	EUR	298 953	293 022	0.29
100 000	EUROGRID GMBH 3.279% 05/09/2031	EUR	100 000	96 535	0.09
1 000 000	GENERAL MILLS INC 0.125% 15/11/2025	EUR	921 900	922 834	0.90
200 000	GENERAL MILLS INC 3.907% 13/04/2029	EUR	200 000	199 708	0.20
500 000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 1% 24/02/2025	EUR	499 660	477 050	0.47
300 000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.2% 01/04/2024	EUR	310 677	296 343	0.29
700 000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	624 618	588 112	0.58
300 000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 1.375% 12/09/2029	EUR	328 875	266 316	0.26
800 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.375% 27/03/2025	EUR	794 960	792 256	0.78
400 000	GSK CAPITAL BV 3% 28/11/2027	EUR	399 708	392 460	0.38
300 000	GSK CAPITAL BV 3.125% 28/11/2032	EUR	298 581	288 261	0.28

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)					
600 000	HEATHROW FUNDING LTD 1.5% 12/10/2025	EUR	614 582	568 367	0.56
1 000 000	HEINEKEN NV 1.5% 03/10/2029	EUR	891 300	888 530	0.87
300 000	HIGHLAND HOLDINGS SARL 0.318% 15/12/2026	EUR	300 000	265 794	0.26
1 000 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 10/03/2028	EUR	1 000 000	1 006 500	0.99
300 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 13/11/2026	EUR	300 000	274 338	0.27
1 000 000	IBERDROLA FINANZAS SA 3.125% 22/11/2028	EUR	998 600	983 360	0.96
400 000	IBERDROLA FINANZAS SA 3.375% 22/11/2032	EUR	398 096	392 560	0.38
500 000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERPETUAL	EUR	435 000	451 815	0.44
200 000	ILLINOIS TOOL WORKS INC 0.25% 05/12/2024	EUR	199 324	190 886	0.19
400 000	IMPERIAL BRANDS FINANCE NETHERLANDS BV 5.25% 15/02/2031	EUR	398 212	397 272	0.39
400 000	INFINEON TECHNOLOGIES AG 1.125% 24/06/2026	EUR	397 724	371 488	0.36
1 000 000	ING GROEP NV FRN 14/11/2027	EUR	999 000	1 015 630	1.00
300 000	ING GROEP NV FRN 16/02/2031	EUR	298 428	255 237	0.25
200 000	INVESTOR AB 2.75% 10/06/2032	EUR	198 914	184 662	0.18
250 000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC / TYCO FIRE & SECURITY FINANCE SCA 3% 15/09/2028	EUR	248 698	239 288	0.23
1 000 000	JPMORGAN CHASE & CO 1.5% 29/10/2026	EUR	921 234	932 120	0.91
600 000	KBC GROUP NV FRN 14/01/2029	EUR	595 962	504 390	0.49
200 000	KBC GROUP NV FRN 23/11/2027	EUR	199 532	200 482	0.20
600 000	KBC GROUP NV 3% 25/08/2030	EUR	597 648	563 952	0.55
200 000	KELLOGG CO 1.25% 10/03/2025	EUR	209 610	192 340	0.19
400 000	KERING SA 1.25% 05/05/2025	EUR	399 392	383 816	0.38
500 000	KERING SA 1.875% 05/05/2030	EUR	497 650	454 145	0.44
700 000	KERING SA 3.75% 05/09/2025	EUR	699 391	701 379	0.69
900 000	KERING SA 3.875% 05/09/2035	EUR	893 646	899 262	0.88
800 000	LSEG NETHERLANDS BV 0% 06/04/2025	EUR	800 672	752 288	0.74
300 000	LSEG NETHERLANDS BV 0.25% 06/04/2028	EUR	299 067	261 579	0.26
200 000	LUNAR FUNDING V FOR SWISSCOM AG 1.125% 12/10/2026	EUR	202 926	185 146	0.18
1 000 000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 3.25% 07/09/2029	EUR	995 130	993 800	0.97
1 000 000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 3.5% 07/09/2033	EUR	1 000 000	997 920	0.98
300 000	MAGNA INTERNATIONAL INC 4.375% 17/03/2032	EUR	299 781	305 097	0.30
1 000 000	MCDONALD'S CORP 4% 07/03/2030	EUR	993 840	1 012 130	1.00
500 000	MCDONALD'S CORP 4.25% 07/03/2035	EUR	494 990	507 345	0.50
1 000 000	MERCEDES-BENZ FINANCE CANADA INC 3% 23/02/2027	EUR	997 570	977 510	0.96
500 000	MERCK KGAA FRN 25/06/2079	EUR	487 000	477 605	0.47
200 000	METSO OUTOTEC OYJ 4.875% 07/12/2027	EUR	199 722	205 720	0.20
500 000	MITSUBISHI HC CAPITAL UK PLC 0.25% 03/02/2025	EUR	498 245	472 150	0.46
600 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC FRN 19/09/2025	EUR	600 000	593 232	0.58
200 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.978% 09/06/2024	EUR	200 000	195 352	0.19
600 000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 0.118% 06/09/2024	EUR	598 230	577 020	0.57
800 000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.608% 28/08/2030	EUR	800 000	807 072	0.79
1 000 000	MOLSON COORS BREWING CO 1.25% 15/07/2024	EUR	974 250	974 280	0.95
1 000 000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 0.25% 17/03/2028	EUR	844 740	862 740	0.84
600 000	MORGAN STANLEY FRN 02/03/2029	EUR	600 000	606 396	0.59

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)					
300 000	MORGAN STANLEY 1.75% 11/03/2024	EUR	307 482	296 490	0.29
400 000	MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC 0.375% 03/01/2026	EUR	399 635	369 560	0.36
100 000	NASDAQ INC 1.75% 28/03/2029	EUR	99 610	89 108	0.09
300 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.25% 18/05/2026	EUR	302 151	281 439	0.28
200 000	NATIONAL GRID PLC 0.25% 01/09/2028	EUR	199 488	167 209	0.16
800 000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 3.25% 15/01/2031	EUR	794 760	796 200	0.78
800 000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 3.375% 15/11/2034	EUR	793 184	787 912	0.77
1 000 000	NORDEA BANK ABP 2.5% 23/05/2029	EUR	914 500	922 810	0.90
300 000	NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 0.125% 04/06/2028	EUR	298 230	259 674	0.25
200 000	NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 0.75% 31/03/2025	EUR	199 692	190 886	0.19
300 000	NTT FINANCE CORP 0.399% 13/12/2028	EUR	300 000	254 429	0.25
100 000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.125% 10/07/2024	EUR	99 634	96 607	0.09
500 000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.875% 17/01/2024	EUR	505 121	494 040	0.48
300 000	OMV AG 1% 03/07/2034	EUR	316 425	224 994	0.22
300 000	ORANGE SA 3.625% 16/11/2031	EUR	299 094	300 261	0.29
400 000	ORSTED AS 2.25% 14/06/2028	EUR	398 248	374 176	0.37
300 000	ORSTED AS 3.25% 13/09/2031	EUR	299 931	285 065	0.28
400 000	PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 3.25% 29/11/2025	EUR	398 844	395 312	0.39
400 000	PERNOD RICARD SA 0.5% 24/10/2027	EUR	405 075	356 616	0.35
300 000	PERNOD RICARD SA 3.75% 02/11/2032	EUR	295 581	303 432	0.30
200 000	POSTE ITALIANE SPA 0.5% 10/12/2028	EUR	199 516	166 752	0.16
200 000	POSTNL NV 1% 21/11/2024	EUR	202 972	192 162	0.19
500 000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV - REGS - 0.375% 19/05/2026	EUR	497 165	456 810	0.45
300 000	RELX FINANCE BV 0.5% 10/03/2028	EUR	299 003	262 119	0.26
600 000	REPSOL EUROPE FINANCE SARL 0.375% 06/07/2029	EUR	594 462	499 470	0.49
300 000	ROYAL BANK OF CANADA 0.125% 23/07/2024	EUR	300 239	289 779	0.28
300 000	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV 0.75% 22/04/2033	EUR	296 286	226 653	0.22
300 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.125% 13/10/2029	EUR	297 591	294 003	0.29
100 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 09/11/2027	EUR	99 941	99 050	0.10
200 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09/11/2032	EUR	198 658	197 942	0.19
1 400 000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 3% 08/09/2033	EUR	1 357 172	1 322 720	1.31
300 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4% 09/11/2026	EUR	299 088	299 068	0.29
100 000	SMITH & NEPHEW PLC 4.565% 11/10/2029	EUR	100 000	101 953	0.10
300 000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.5% 22/09/2029	EUR	299 553	242 204	0.24
500 000	SOCIETE GENERALE SA 0.25% 08/07/2027	EUR	499 525	432 040	0.42
600 000	SSE PLC 4% 05/09/2031	EUR	599 796	601 854	0.59
500 000	STORA ENSO OYJ 4% 01/06/2026	EUR	499 640	497 135	0.49
1 200 000	SVENSK EXPORTKREDIT AB 2.75% 23/02/2028	EUR	1 194 948	1 170 096	1.16
200 000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.05% 03/09/2026	EUR	199 610	178 178	0.17
800 000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.75% 05/05/2026	EUR	797 792	795 568	0.78
300 000	SWEDBANK AB FRN 18/09/2028	EUR	295 578	299 538	0.29
500 000	SWEDBANK AB 0.25% 02/11/2026	EUR	499 925	444 120	0.43
800 000	SWEDBANK AB 2.1% 25/05/2027	EUR	798 464	747 416	0.73

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)					
400 000	SWEDBANK AB 3.75% 14/11/2025	EUR	399 912	396 864	0.39
500 000	SWEDISH MATCH AB 0.875% 23/09/2024	EUR	477 475	482 525	0.47
300 000	SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD 1.75% 26/04/2028	EUR	324 894	272 990	0.27
300 000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD - REGS - 2.25% 21/11/2026	EUR	334 131	285 015	0.28
600 000	TELENOR ASA 0.25% 14/02/2028	EUR	598 530	517 500	0.51
500 000	TELIA CO AB 3.5% 05/09/2033	EUR	492 470	486 785	0.48
500 000	TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035	EUR	497 590	380 260	0.37
400 000	TENNET HOLDING BV 1.625% 17/11/2026	EUR	397 900	379 819	0.37
200 000	THALES SA 1% 15/05/2028	EUR	206 540	176 310	0.17
800 000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75% 12/09/2024	EUR	766 384	773 856	0.76
1 000 000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 3.2% 21/01/2026	EUR	999 650	986 790	0.97
800 000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 3.65% 21/11/2034	EUR	797 096	777 304	0.76
800 000	TORONTO-DOMINION BANK 0.5% 18/01/2027	EUR	799 448	708 088	0.69
600 000	TORONTO-DOMINION BANK 1.952% 08/04/2030	EUR	600 000	521 628	0.51
600 000	TORONTO-DOMINION BANK 3.129% 03/08/2032	EUR	600 000	553 158	0.54
500 000	TOTAL ENERGIES SE FRN PERPETUAL	EUR	470 500	475 605	0.47
300 000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.952% 18/05/2031	EUR	309 198	249 075	0.24
300 000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.25% 16/07/2026	EUR	302 100	272 877	0.27
300 000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 2% 28/08/2025	EUR	322 500	288 231	0.28
500 000	UBS GROUP AG FRN 17/03/2028	EUR	499 660	500 180	0.49
400 000	UBS GROUP AG 0.875% 03/11/2031	EUR	399 732	304 828	0.30
300 000	UBS GROUP AG 1.5% 30/11/2024	EUR	301 506	296 043	0.29
1 100 000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1% 14/03/2025	EUR	1 023 055	1 048 069	1.04
300 000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028	EUR	297 222	247 245	0.24
500 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.75% 22/03/2032	EUR	373 450	379 960	0.37
200 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.375% 02/11/2028	EUR	213 650	177 018	0.17
500 000	VESTAS WIND SYSTEMS A/S 4.125% 15/06/2026	EUR	498 120	500 945	0.49
300 000	VF CORP 4.125% 07/03/2026	EUR	299 112	298 938	0.29
200 000	VODAFONE GROUP PLC 2.2% 25/08/2026	EUR	221 760	191 676	0.19
200 000	VOLVO TREASURY AB 2% 19/08/2027	EUR	199 670	187 450	0.18
500 000	VONOVIA FINANCE BV 1% 09/07/2030	EUR	375 610	383 530	0.38
600 000	VONOVIA SE 4.75% 23/05/2027	EUR	599 118	597 504	0.59
600 000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.1% 13/07/2027	EUR	596 604	512 820	0.50
300 000	ZUERCHER KANTONALBANK FRN 13/04/2028	EUR	300 000	274 455	0.27
Total Obligations			98 528 855	94 112 833	92.17
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
1 500 000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0% 15/12/2023	EUR	1 481 595	1 484 745	1.46
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			1 481 595	1 484 745	1.46
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			100 010 450	95 597 578	93.63
Total Investissements			100 010 450	95 597 578	93.63

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Banques	28.62	États-Unis d'Amérique	16.41
Services de banque d'investissement et de courtage	23.84	France	15.69
Biens personnels	6.14	Pays-Bas	15.39
Pharmacie et biotechnologie	3.65	Allemagne	7.29
Boissons	3.57	Royaume-Uni	6.93
Équipements et services médicaux	2.77	Suède	6.66
Prestataires de services de télécommunication	2.59	Canada	3.93
Voyages et loisirs	2.57	Japon	3.50
Production alimentaire	2.13	Luxembourg	3.08
Électricité	1.69	Espagne	2.47
Gouvernements	1.46	Finlande	1.83
Automobile et pièces détachées	1.27	Belgique	1.76
Services financiers et de crédit	1.22	Danemark	1.71
Fonds de placement immobilier	1.03	Norvège	1.66
Investissement et services immobiliers	0.96	Suisse	1.35
Assurance dommages	0.95	Australie	1.20
Construction et matériaux	0.85	Irlande	0.81
Matériel et équipement technologique	0.81	Émirats arabes unis	0.58
Matériel électronique et électrique	0.76	Jersey	0.56
Transport industriel	0.74	Italie	0.36
Aérospatiale et défense	0.73	Croatie	0.24
Matériaux industriels	0.73	Autriche	0.22
Pétrole, gaz et charbon	0.69		
Produits ménagers et construction de logements	0.61		93.63
Industrie générale	0.55		
Soins personnels, pharmacies et épiceries	0.50		
Énergie alternative	0.49		
Tabac	0.47		
Génie industriel	0.39		
Services logiciels et informatiques	0.27		
Chimie	0.17		
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	0.16		
Assurance vie	0.16		
Services aux consommateurs	0.09		
	93.63		

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro 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					
1 300 000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2256949749)	EUR	1 199 704	1 173 656	0.70
600 000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2282606578)	EUR	577 732	503 400	0.30
600 000	ACCOR SA 2.375% 29/11/2028	EUR	580 472	538 450	0.32
690 000	ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD - REGS - 3.5% 15/08/2024	EUR	98 587	101 329	0.06
600 000	ADLER GROUP SA 0% 14/01/2029	EUR	572 035	168 444	0.10
1 400 000	AGPS BONDCO PLC 0% 27/04/2027	EUR	1 251 655	419 468	0.25
1 200 000	AIR FRANCE-KLM 3% 01/07/2024	EUR	1 181 794	1 178 472	0.70
500 000	AIR FRANCE-KLM 7.25% 31/05/2026	EUR	498 485	512 500	0.31
400 000	ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK PLC - REGS - 7.25% 30/04/2030	EUR	400 000	407 000	0.24
600 000	ALMIRALL SA 2.125% 30/09/2026	EUR	581 125	554 076	0.33
800 000	ALTICE FRANCE HOLDING SA - REGS - 4% 15/02/2028	EUR	705 043	312 000	0.19
900 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - REGS - 2.5% 15/01/2025	EUR	825 750	829 926	0.50
700 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - REGS - 4.125% 15/01/2029	EUR	604 037	489 125	0.29
1 000 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - REGS - 4.25% 15/10/2029	EUR	766 800	692 930	0.41
300 000	ARSENAL AIC PARENT LLC - 144A - 8% 01/10/2030	USD	272 938	281 992	0.17
200 000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	198 266	172 114	0.10
400 000	AT&S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG FRN PERPETUAL	EUR	400 000	350 904	0.21
750 000	AVANTOR FUNDING INC - REGS - 3.875% 15/07/2028	EUR	729 550	689 111	0.41
1 000 000	AVIS BUDGET FINANCE PLC - REGS - 7.25% 31/07/2030	EUR	1 000 000	995 584	0.60
1 500 000	BALL CORP 1.5% 15/03/2027	EUR	1 292 850	1 358 355	0.81
800 000	BELDEN INC - REGS - 3.875% 15/03/2028	EUR	745 200	736 800	0.44
1 500 000	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN PERPETUAL	EUR	1 457 445	1 400 415	0.84
1 100 000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC FRN 18/08/2080	EUR	1 009 815	1 000 531	0.60
550 000	CAB SELAS - REGS - 3.375% 01/02/2028	EUR	535 020	467 143	0.28
900 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN 07/02/2025	EUR	816 920	13 500	0.01
1 500 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN 07/03/2024	EUR	853 625	18 750	0.01
1 000 000	CASTELLUM HELSINKI FINANCE HOLDING ABP 0.875% 17/09/2029	EUR	670 000	713 170	0.43
1 200 000	CASTELLUM HELSINKI FINANCE HOLDING ABP 2% 24/03/2025	EUR	1 198 104	1 117 116	0.67
2 000 000	CECONOMY AG 1.75% 24/06/2026	EUR	1 823 455	1 637 080	0.98
1 900 000	CELLNEX FINANCE CO SA 1.5% 08/06/2028	EUR	1 640 393	1 652 217	0.99
2 200 000	CELLNEX FINANCE CO SA 2% 15/02/2033	EUR	1 697 474	1 728 285	1.03
1 250 000	CHEMOURS CO 4% 15/05/2026	EUR	1 178 070	1 175 313	0.70
1 700 000	CHROME HOLDCO SASU - REGS - 5% 31/05/2029	EUR	1 561 007	1 340 314	0.80
500 000	CIDRON AIDA FINCO SARL - REGS - 5% 01/04/2028	EUR	504 400	456 945	0.27
125 000	CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL - REGS - 10.375% 30/11/2027	EUR	122 631	134 531	0.08
500 000	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA - REGS - 2.75% 01/01/2026	EUR	500 000	460 480	0.28
450 000	COTY INC - REGS - 3,875% 15/04/2026	EUR	446 780	437 338	0.26
1 000 000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA - REGS - 5% 15/05/2028	EUR	1 000 000	1 004 170	0.60
250 000	CTEC II GMBH - REGS - 5.25% 15/02/2030	EUR	250 000	212 183	0.13
1 000 000	DARLING GLOBAL FINANCE BV - REGS - 3.625% 15/05/2026	EUR	990 000	976 190	0.58
2 000 000	DERICHEBOURG SA - REGS - 2.25% 15/07/2028	EUR	1 866 500	1 723 420	1.03
800 000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 11/02/2025	EUR	789 262	775 083	0.46
300 000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.5% 14/07/2029	EUR	304 302	270 822	0.16

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro 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)					
1 800 000	DOMETIC GROUP AB 2% 29/09/2028	EUR	1 568 940	1 467 000	0.88
1 500 000	DUFY ONE BV 2% 15/02/2027	EUR	1 304 920	1 325 130	0.79
3 300 000	DUFY ONE BV 2.5% 15/10/2024	EUR	3 234 000	3 219 909	1.93
500 000	DUFY ONE BV 3.375% 15/04/2028	EUR	460 323	447 398	0.27
800 000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA FRN 02/08/2081	EUR	729 220	712 696	0.43
1 000 000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA FRN 14/03/2082 (ISIN PTEDPXOM0021)	EUR	822 500	853 480	0.51
300 000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA FRN 14/03/2082 (ISIN PTEDPYOM0020)	EUR	298 347	233 832	0.14
300 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0011401751)	EUR	296 970	291 090	0.17
2 000 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0013367612)	EUR	1 915 000	1 937 500	1.16
1 200 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0013534336)	EUR	1 209 660	930 000	0.56
750 000	ELIOR GROUP SA 3.75% 15/07/2026	EUR	681 200	593 655	0.36
1 000 000	ELIS SA 4.125% 24/05/2027	EUR	985 741	986 250	0.59
2 000 000	ENEL SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS2576550086)	EUR	2 034 385	2 038 420	1.22
700 000	ERAMET SA 5.875% 21/05/2025	EUR	715 576	671 391	0.40
1 500 000	EUROFINS SCIENTIFIC SE FRN PERPETUAL	EUR	1 492 470	1 488 150	0.89
1 175 000	FAURECIA SE 2.75% 15/02/2027	EUR	1 099 010	1 069 250	0.64
1 325 000	FAURECIA SE 3.75% 15/06/2028	EUR	1 070 778	1 209 063	0.72
1 000 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.867% 03/08/2027	EUR	999 970	986 770	0.59
1 100 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.125% 15/05/2028	EUR	1 100 000	1 126 453	0.67
600 000	GETLINK SE 3.5% 30/10/2025	EUR	611 350	584 136	0.35
1 000 000	GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL LLC - REGS - 2.625% 01/02/2029	EUR	922 180	871 864	0.52
1 700 000	GRIFOLS SA - REGS - 2.25% 15/11/2027	EUR	1 577 360	1 529 320	0.91
1 000 000	HEATHROW FINANCE PLC FRN 01/09/2029	GBP	910 165	939 288	0.56
300 000	HEIMSTADEN AB FRN PERPETUAL	EUR	298 515	119 283	0.07
500 000	HEIMSTADEN AB 4.375% 06/03/2027	EUR	496 985	260 320	0.16
1 500 000	HUBBAY MINERALS INC - 144A - 4.5% 01/04/2026	USD	1 276 329	1 301 069	0.78
700 000	HUHTAMAKI OYJ 4.25% 09/06/2027	EUR	696 143	685 044	0.41
1 000 000	IBERDROLA FINANZAS SA FRN PERPETUAL	EUR	879 100	845 926	0.51
200 000	ILIAD HOLDING SASU - REGS - 5.125% 15/10/2026	EUR	198 900	192 287	0.11
400 000	ILIAD HOLDING SASU - REGS - 5.625% 15/10/2028	EUR	397 950	376 543	0.23
2 000 000	INFINEON TECHNOLOGIES AG FRN PERPETUAL	EUR	1 932 257	1 830 920	1.09
1 500 000	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA 1.625% 21/10/2028	EUR	1 321 090	1 323 420	0.79
400 000	INPOST SA - REGS - 2.25% 15/07/2027	EUR	400 000	355 463	0.21
200 000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.75% 25/03/2025	EUR	200 000	192 499	0.12
3 000 000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC - REGS - 3.5% 15/06/2026	EUR	2 951 925	2 887 050	1.73
1 500 000	INTRUM AB - REGS - 3.5% 15/07/2026	EUR	1 308 620	1 142 490	0.68
375 000	INTRUM AB - REGS - 9.25% 15/03/2028	EUR	363 825	313 500	0.19
400 000	IQERA GROUP SAS FRN 15/02/2027	EUR	387 500	352 052	0.21
1 600 000	IQVIA INC - REGS - 2.25% 15/01/2028	EUR	1 438 000	1 420 496	0.85
1 300 000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA - REGS - 6.5% 01/09/2026	EUR	1 248 755	822 250	0.49
2 000 000	KONINKLIJKE KPN NV FRN PERPETUAL	EUR	1 981 380	2 030 580	1.21
200 000	KRONOS INTERNATIONAL INC - REGS - 3.75% 15/09/2025	EUR	204 240	181 626	0.11
1 200 000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU - REGS - 4% 15/05/2024	EUR	1 067 990	875 976	0.52
1 000 000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU - REGS - 5,125% 15/05/2025	EUR	877 000	685 400	0.41

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro 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)					
1 300 000	LENZING AG FRN PERPETUAL	EUR	1 278 192	1 126 593	0.67
585 462	LHMC FINCO 2 SARL - REGS - 7.25% 02/10/2025	EUR	532 603	573 167	0.34
450 000	LOXAM SAS - REGS - 4.5% 15/02/2027	EUR	447 900	427 311	0.26
500 000	LOXAM SAS - REGS - 6% 15/04/2025	EUR	247 676	247 146	0.15
1 000 000	LOXAM SAS 6.375% 15/05/2028	EUR	1 000 000	990 100	0.59
400 000	MAHLE GMBH 2.375% 14/05/2028	EUR	400 000	316 955	0.19
250 000	MIDCO GB SASU - REGS - 7.75% 01/11/2027	EUR	250 000	234 908	0.14
1 000 000	MOTION FINCO SARL - REGS - 7.375% 15/06/2030	EUR	1 000 000	990 000	0.59
300 000	NEXANS SA 5.5% 05/04/2028	EUR	300 000	309 600	0.19
1 800 000	NH HOTEL GROUP SA - REGS - 4% 02/07/2026	EUR	1 730 222	1 735 214	1.04
300 000	NIDDA BONDCO GMBH - REGS - 5% 30/09/2025	EUR	298 200	297 018	0.18
600 000	NOKIA OYJ 3.125% 15/05/2028	EUR	635 170	567 557	0.34
350 000	NOMAD FOODS BONDCO PLC - REGS - 2.5% 24/06/2028	EUR	350 000	308 035	0.18
750 000	NOVELIS SHEET INGOT GMBH - REGS - 3.375% 15/04/2029	EUR	640 500	648 825	0.39
400 000	OI EUROPEAN GROUP BV - REGS - 6.25% 15/05/2028	EUR	400 000	408 944	0.24
2 000 000	ORANO SA 2.75% 08/03/2028	EUR	1 868 360	1 835 772	1.10
1 000 000	ORGANON & CO / ORGANON FOREIGN DEBT CO-ISSUER BV - REGS - 2.875% 30/04/2028	EUR	958 500	887 464	0.53
150 000	PCF GMBH - REGS - 4.75% 15/04/2026	EUR	150 000	116 637	0.07
600 000	PEU FIN PLC - REGS - 7.25% 01/07/2028	EUR	600 000	597 660	0.36
1 200 000	PLAYTECH PLC 4.25% 07/03/2026	EUR	1 220 800	1 166 832	0.70
1 500 000	POSTE ITALIANE SPA FRN PERPETUAL	EUR	1 239 697	1 158 750	0.69
2 771 000	QUATRIM SAS - REGS - 5.875% 15/01/2024	EUR	2 414 817	2 188 779	1.31
800 000	RAKUTEN GROUP INC - REGS - FRN PERPETUAL	EUR	751 400	373 736	0.22
200 000	RCS & RDS SA 3.25% 05/02/2028	EUR	195 420	171 924	0.10
600 000	RENAULT SA 2.5% 01/04/2028	EUR	600 000	541 692	0.32
1 800 000	RENAULT SA 2.5% 02/06/2027	EUR	1 627 500	1 639 242	0.98
400 000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2186001314)	EUR	425 805	363 000	0.22
2 000 000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2320533131)	EUR	1 913 275	1 754 568	1.05
2 000 000	ROLLS-ROYCE PLC 1.625% 09/05/2028	EUR	1 667 000	1 716 432	1.03
1 000 000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB FRN PERPETUAL (ISIN XS2010028186)	EUR	958 546	89 600	0.05
300 000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH - REGS - 3.625% 15/03/2028	EUR	277 800	264 354	0.16
1 300 000	SBA COMMUNICATIONS CORP 3.875% 15/02/2027	USD	1 133 618	1 107 420	0.66
1 000 000	SBB TREASURY OYJ 0.75% 14/12/2028	EUR	595 000	553 250	0.33
400 000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028	EUR	439 680	363 332	0.22
2 400 000	SES SA FRN PERPETUAL	EUR	2 158 794	2 076 960	1.24
600 000	SILGAN HOLDINGS INC 2.25% 01/06/2028	EUR	508 080	516 353	0.31
1 000 000	SOFTBANK GROUP CORP 2.875% 06/01/2027	EUR	927 150	885 050	0.53
200 000	SOFTBANK GROUP CORP 3.375% 06/07/2029	EUR	168 000	165 576	0.10
1 600 000	SSE PLC FRN PERPETUAL	EUR	1 536 700	1 474 208	0.88
1 000 000	SYNTHOMER PLC - REGS - 3.875% 01/07/2025	EUR	1 017 650	926 350	0.55
500 000	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75% 24/01/2033	EUR	666 875	531 615	0.32

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro 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)					
3 400 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029	EUR	2 636 706	2 660 500	1.59
600 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.875% 28/01/2026	EUR	627 000	568 110	0.34
1 200 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.303% 30/05/2024	USD	1 083 933	1 091 279	0.65
1 900 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 6.875% 15/02/2028	EUR	1 904 500	1 916 701	1.15
500 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS1933828433)	EUR	506 750	489 412	0.29
1 100 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2056371334)	EUR	935 050	960 146	0.57
700 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2109819859)	EUR	617 780	609 441	0.36
2 000 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2293060658)	EUR	1 780 160	1 580 000	0.94
900 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2646608401)	EUR	900 000	898 677	0.54
1 000 000	TELIA CO AB FRN 21/12/2082	EUR	988 340	961 090	0.57
350 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.875% 31/03/2027	EUR	320 250	299 950	0.18
300 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	300 000	274 110	0.16
1 500 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	1 259 250	1 297 326	0.78
1 300 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 7.375% 15/09/2029	EUR	1 300 000	1 329 900	0.80
1 600 000	THYSSENKRUPP AG 2.875% 22/02/2024	EUR	1 584 738	1 588 592	0.95
4 000 000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA - REGS - 5.625% 02/12/2024	EUR	3 873 300	3 940 751	2.37
1 000 000	UBER TECHNOLOGIES INC 7.5% 15/09/2027	USD	941 543	939 249	0.56
1 000 000	UNIBAIL-RODAMCO SE FRN PERPETUAL	EUR	912 450	799 880	0.48
250 000	UNITED GROUP BV - REGS - 3.125% 15/02/2026	EUR	239 248	228 125	0.14
250 000	UNITED GROUP BV - REGS - 4% 15/11/2027	EUR	249 942	215 413	0.13
828 000	UPCB FINANCE VII LTD - REGS - 3.625% 15/06/2029	EUR	714 150	728 731	0.44
1 500 000	VALEO 1% 03/08/2028	EUR	1 281 817	1 235 550	0.74
1 800 000	VALLOUREC SA - REGS - 8.5% 30/06/2026	EUR	1 810 745	1 797 786	1.08
400 000	VERALLIA SA 1.875% 10/11/2031	EUR	395 508	328 860	0.20
1 600 000	VICTORIA PLC 3.625% 26/08/2026	EUR	1 529 489	1 281 296	0.77
600 000	VMED O2 UK FINANCING I PLC - REGS - 3.25% 31/01/2031	EUR	605 910	498 641	0.30
2 200 000	VODAFONE GROUP PLC FRN 27/08/2080 (ISIN XS2225157424)	EUR	2 042 259	1 999 734	1.20
1 100 000	VODAFONE GROUP PLC FRN 27/08/2080 (ISIN XS2225204010)	EUR	942 010	899 250	0.54
1 200 000	VZ SECURED FINANCING BV - REGS - 3.5% 15/01/2032	EUR	1 035 440	937 500	0.56
1 400 000	VZ VENDOR FINANCING II BV - REGS - 2.875% 15/01/2029	EUR	1 191 880	1 086 792	0.65
850 000	WEBUILD SPA 3.875% 28/07/2026	EUR	800 036	796 780	0.48
800 000	WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2286041517)	EUR	749 195	692 000	0.41
1 000 000	WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2286041947)	EUR	900 340	797 500	0.48
700 000	WP/AP TELECOM HOLDINGS III BV - REGS - 5.5% 15/01/2030	EUR	680 650	589 050	0.35
300 000	ZF FINANCE GMBH 2.25% 03/05/2028	EUR	297 786	255 795	0.15
800 000	ZF FINANCE GMBH 2.75% 25/05/2027	EUR	799 867	726 000	0.43
400 000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC - 144A - 6.875% 14/04/2028	USD	363 510	366 676	0.22
1 700 000	888 ACQUISITIONS LTD - REGS - 7.558% 15/07/2027	EUR	1 455 487	1 612 025	0.96
Total Obligations			157 751 744	146 813 418	87.80
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			157 751 744	146 813 418	87.80

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro 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					
Fonds d'investissement à capital variable					
590	SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	14 709 928	14 894 745	8.91
Total Sociétés d'investissement à capital variable			14 709 928	14 894 745	8.91
Total Fonds d'investissement			14 709 928	14 894 745	8.91
Total Investissements			172 461 672	161 708 163	96.71

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Services de banque d'investissement et de courtage	26.77	France	28.14
Prestataires de services de télécommunication	12.75	Pays-Bas	14.48
Fonds d'investissement	8.91	Royaume-Uni	10.02
Industrie générale	7.68	États-Unis d'Amérique	7.82
Électricité	5.34	Italie	7.01
Voyages et loisirs	4.91	Allemagne	5.41
Automobile et pièces détachées	3.81	Luxembourg	5.01
Métaux industriels et mine	2.64	Espagne	4.93
Services d'assistance industriels	2.55	Portugal	3.43
Transport industriel	2.10	Suède	2.60
Chimie	2.04	Finlande	2.17
Pharmacie et biotechnologie	1.94	Autriche	1.04
Matériel et équipement technologique	1.75	Gibraltar	0.96
Matériel de télécommunications	1.58	Japon	0.85
Services aux consommateurs	1.43	Canada	0.78
Fonds de placement immobilier	1.14	Île de Man	0.70
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	1.10	Jersey	0.66
Aérospatiale et défense	1.03	Îles Caïmans	0.44
Vente au détail	0.98	Israël	0.16
Équipements et services médicaux	0.89	Roumanie	0.10
Biens de loisir	0.88		
Prestataires de soins de santé	0.85		
Services logiciels et informatiques	0.85		
Produits ménagers et construction de logements	0.77		
Assurance vie	0.69		
Construction et matériaux	0.55		
Biens personnels	0.26		
Matériel électronique et électrique	0.19		
Matériaux industriels	0.16		
Investissement et services immobiliers	0.15		
Soins personnels, pharmacies et épiceries	0.02		
	96.71		96.71

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG 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					
1 800 000	ABB FINANCE BV 3.25% 16/01/2027	EUR	1 782 330	1 776 510	0.40
700 000	ABB FINANCE BV 3.375% 16/01/2031	EUR	690 879	685 104	0.16
400 000	ABBOTT LABORATORIES 4.9% 30/11/2046	USD	477 117	357 031	0.08
1 100 000	ABBVIE INC 2.95% 21/11/2026	USD	997 676	947 317	0.21
600 000	ABBVIE INC 4.25% 21/11/2049	USD	542 454	463 172	0.10
1 000 000	ABBVIE INC 4.55% 15/03/2035	USD	891 496	868 264	0.20
1 100 000	ABBVIE INC 4.875% 14/11/2048	USD	1 031 735	930 097	0.21
1 300 000	ACHMEA BV FRN 26/12/2043	EUR	1 296 308	1 310 959	0.30
1 300 000	AEROPORTI DI ROMA SPA 4.875% 10/07/2033	EUR	1 288 547	1 284 785	0.29
200 000	AIA GROUP LTD - 144A - 3.375% 07/04/2030	USD	181 738	165 220	0.04
1 500 000	AIA GROUP LTD 4.95% 04/04/2033	USD	1 379 734	1 352 453	0.31
400 000	ALCON FINANCE CORP - 144A - 3.8% 23/09/2049	USD	363 072	274 942	0.06
500 000	ALCON FINANCE CORP 5.75% 06/12/2052	USD	481 215	465 509	0.11
2 000 000	ALLIANZ SE FRN 25/07/2053	EUR	2 000 380	2 067 960	0.47
900 000	ALTAGAS LTD 4.4% 15/03/2024	CAD	625 012	608 613	0.14
1 500 000	AMAZON COM INC 4.7% 01/12/2032	USD	1 380 366	1 370 254	0.31
1 700 000	AMERICAN EXPRESS CO FRN 03/08/2033	USD	1 663 812	1 453 259	0.33
4 000 000	AMERICAN EXPRESS CO FRN 28/07/2027	USD	3 621 712	3 660 091	0.82
1 900 000	AMERICAN EXPRESS CO 5.85% 05/11/2027	USD	1 921 012	1 785 214	0.40
800 000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 4.75% 12/01/2026	USD	745 280	728 996	0.16
3 000 000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 5.25% 07/07/2026	USD	2 755 481	2 765 550	0.63
950 000	AMERICAN TOWER CORP 3.125% 15/01/2027	USD	833 979	805 086	0.18
2 000 000	AMERICAN WATER CAPITAL CORP 2.3% 01/06/2031	USD	1 639 737	1 508 785	0.34
1 000 000	AMGEN INC 4.2% 22/02/2052	USD	859 758	734 545	0.17
800 000	AMGEN INC 4.875% 01/03/2053	USD	730 241	654 255	0.15
2 000 000	AMGEN INC 5.25% 02/03/2033	USD	1 908 413	1 833 691	0.41
1 700 000	AMGEN INC 5.507% 02/03/2026	USD	1 592 357	1 563 527	0.35
1 500 000	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.7% 01/02/2036	USD	1 360 960	1 318 869	0.30
1 400 000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.95% 15/01/2042	USD	1 312 385	1 226 353	0.28
1 000 000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.55% 23/01/2049	USD	977 502	939 918	0.21
3 900 000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 5.355% 14/08/2028	USD	3 544 327	3 572 039	0.80
2 200 000	APPLE INC 1.7% 05/08/2031	USD	1 746 967	1 645 677	0.37
500 000	APPLE INC 2.375% 08/02/2041	USD	413 168	327 369	0.07
1 000 000	APPLE INC 4.85% 10/05/2053	USD	933 251	905 302	0.20
122 000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD FRN 02/10/2043	EUR	124 368	121 623	0.03
1 900 000	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO 4.5% 15/08/2033	USD	1 737 980	1 687 251	0.38
2 000 000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.01% 19/04/2024	EUR	1 924 660	1 949 268	0.44
2 000 000	ASB BANK LTD 2.5025% 20/12/2028	CHF	2 013 206	2 095 034	0.47
1 000 000	ASTM SPA 2.375% 25/11/2033	EUR	758 100	776 700	0.18
400 000	ASTRAZENECA FINANCE LLC 2.25% 28/05/2031	USD	326 269	305 922	0.07
2 000 000	AVANGRID INC 3.8% 01/06/2029	USD	1 662 719	1 672 188	0.38
1 000 000	AXA SA FRN 11/07/2043	EUR	1 004 430	1 001 430	0.23
700 000	AXA SA FRN 17/01/2047	USD	615 234	619 523	0.14

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG 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)					
1 100 000	A1 TOWERS HOLDING GMBH 5.25% 13/07/2028	EUR	1 094 247	1 126 928	0.25
1 000 000	BAKER HUGHES A GE CO LLC / BAKER HUGHES CO-OBLIGOR INC 4.08% 15/12/2047	USD	735 153	730 225	0.17
600 000	BAKER HUGHES HOLDINGS LLC / BAKER HUGHES CO-OBLIGOR INC 2.061% 15/12/2026	USD	532 363	499 520	0.11
2 200 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.75% 26/11/2025	EUR	2 193 422	2 092 156	0.47
850 000	BANCO SANTANDER CHILE - REGS - 2.7% 10/01/2025	USD	762 913	747 430	0.17
1 200 000	BANCO SANTANDER SA FRN 24/03/2027	EUR	1 197 636	1 087 032	0.25
600 000	BANCO SANTANDER SA FRN 24/03/2028	USD	540 078	516 956	0.12
1 200 000	BANCO SANTANDER SA 1.849% 25/03/2026	USD	1 010 782	998 288	0.23
200 000	BANCO SANTANDER SA 2.5% 18/03/2025	EUR	215 970	193 990	0.04
600 000	BANCO SANTANDER SA 2.749% 03/12/2030	USD	501 588	426 819	0.10
2 000 000	BANCO SANTANDER SA 5.147% 18/08/2025	USD	1 933 208	1 811 416	0.41
1 200 000	BANK JULIUS BAER & CO AG 0% 25/06/2024	EUR	1 137 848	1 159 524	0.26
2 100 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 04/02/2028	USD	1 866 833	1 749 621	0.40
2 600 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 07/02/2025	EUR	2 519 733	2 567 786	0.58
1 300 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	EUR	1 326 403	1 298 440	0.29
2 500 000	BANK OF MONTREAL 3.7% 07/06/2025	USD	2 333 186	2 224 421	0.50
600 000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP 2.45% 17/08/2026	USD	529 596	510 930	0.12
800 000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP 3.85% 28/04/2028	USD	653 184	701 547	0.16
1 800 000	BANK OF NOVA SCOTIA 1.25% 17/12/2025	GBP	2 120 066	1 889 695	0.43
700 000	BANK OF NOVA SCOTIA 2.29% 28/06/2024	CAD	455 479	464 766	0.11
3 200 000	BANK OF NOVA SCOTIA 3.45% 11/04/2025	USD	2 869 208	2 844 900	0.64
2 500 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 4.935% 26/01/2026	USD	2 317 068	2 253 720	0.51
2 100 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 5.896% 13/07/2026	USD	1 931 212	1 936 737	0.44
1 100 000	BAT CAPITAL CORP 7.079% 02/08/2043	USD	997 687	1 001 812	0.23
600 000	BAT CAPITAL CORP 7.75% 19/10/2032	USD	608 410	598 524	0.14
2 000 000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.25% 16/01/2030	EUR	1 675 000	1 705 848	0.39
2 000 000	BAXTER INTERNATIONAL INC 0.4% 15/05/2024	EUR	1 936 000	1 949 320	0.44
4 000 000	BELL TELEPHONE CO OF CANADA OR BELL CANADA 5.1% 11/05/2033	USD	3 629 199	3 545 584	0.80
1 000 000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 3.85% 15/03/2052	USD	916 252	734 226	0.17
400 000	BLACKROCK INC 1.9% 28/01/2031	USD	367 673	298 366	0.07
2 000 000	BLACKROCK INC 2.1% 25/02/2032	USD	1 748 897	1 464 984	0.33
800 000	BLACKROCK INC 3.25% 30/04/2029	USD	702 075	678 439	0.15
500 000	BNP PARIBAS SA - REGS - FRN 09/06/2026	USD	447 107	430 119	0.10
900 000	BNP PARIBAS SA - REGS - FRN 30/06/2027	USD	753 264	740 043	0.17
200 000	BNP PARIBAS SA FRN 23/01/2027	EUR	218 110	189 414	0.04
1 800 000	BOSTON GAS CO 6.119% 20/07/2053	USD	1 602 493	1 646 344	0.37
1 900 000	BPCE SA - 144A - 3.25% 11/01/2028	USD	1 569 322	1 587 555	0.36
2 200 000	BPCE SA - 144A - 4.75% 19/07/2027	USD	2 176 306	1 956 092	0.44
700 000	BPCE SA - 144A - 4.875% 01/04/2026	USD	623 871	621 806	0.14
1 500 000	BPCE SA FRN 14/06/2034	EUR	1 493 685	1 503 930	0.34
1 800 000	BRAMBLES FINANCE PLC 4.25% 22/03/2031	EUR	1 791 990	1 804 032	0.41
1 230 000	BRAMBLES USA INC 4.125% 23/10/2025	USD	1 115 734	1 094 098	0.25
1 500 000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.55% 13/11/2050	USD	1 003 661	842 341	0.19

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG 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)					
50 000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.25% 26/10/2049	USD	44 314	38 704	0.01
500 000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.35% 15/11/2047	USD	428 057	396 024	0.09
621 000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.55% 20/02/2048	USD	503 589	504 547	0.11
400 000	BUNGE LTD FINANCE CORP 1.63% 17/08/2025	USD	339 931	341 059	0.08
600 000	CAIXABANK SA FRN 03/12/2026	GBP	692 908	620 448	0.14
1 000 000	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO 3% 08/02/2029	CAD	666 955	623 297	0.14
900 000	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO 3,85% 05/08/2032	USD	878 920	762 854	0.17
1 000 000	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO 4,4% 05/08/2052	USD	980 436	810 080	0.18
1 200 000	CCEP FINANCE IRELAND DAC 0.5% 06/09/2029	EUR	1 194 540	994 656	0.23
500 000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.3% 15/12/2024	EUR	499 380	475 850	0.11
2 000 000	CIGNA GROUP 5.4% 15/03/2033	USD	1 832 237	1 842 742	0.42
800 000	CITIGROUP INC FRN 17/03/2033	USD	701 264	641 068	0.15
200 000	CITIGROUP INC 5.15% 21/05/2026	GBP	268 944	228 684	0.05
2 000 000	CK HUTCHISON FINANCE 16 II LTD 0.875% 03/10/2024	EUR	1 925 740	1 922 520	0.43
900 000	CME GROUP INC 2.65% 15/03/2032	USD	805 182	695 720	0.16
1 000 000	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 1.45% 15/07/2026	USD	816 863	823 246	0.19
2 000 000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 0% 01/04/2024	EUR	1 920 600	1 953 860	0.44
1 000 000	COCA-COLA CO 3% 05/03/2051	USD	696 195	660 764	0.15
350 000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.8% 03/05/2024 (ISIN US19123MAE30)	USD	312 402	311 812	0.07
600 000	COMCAST CORP 3.45% 01/02/2050	USD	538 497	401 102	0.09
2 800 000	COMCAST CORP 4.25% 15/01/2033	USD	2 493 093	2 421 490	0.55
2 200 000	COMCAST CORP 5.35% 15/05/2053	USD	1 976 514	1 970 909	0.45
1 400 000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA/NEW YORK NY 5.079% 10/01/2025	USD	1 326 323	1 283 728	0.29
750 000	COOPERATIEVE RABOBANK 4.375% 04/08/2025	USD	677 240	669 019	0.15
500 000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 2% 17/07/2030	EUR	497 940	409 570	0.09
950 000	CREDIT AGRICOLE SA FRN 26/01/2027	USD	782 284	783 519	0.18
3 000 000	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 4.75% 09/08/2024	USD	2 626 859	2 722 016	0.62
1 700 000	CRH SMW FINANCE DAC 4% 11/07/2027	EUR	1 697 280	1 707 378	0.39
500 000	CVS HEALTH CORP 2.625% 15/08/2024	USD	444 110	446 731	0.10
2 000 000	CVS HEALTH CORP 5.3% 01/06/2033	USD	1 798 717	1 801 539	0.41
1 000 000	CVS HEALTH CORP 5.875% 01/06/2053	USD	910 823	902 707	0.20
1 500 000	DAIMLER TRUCK FINANCE NORTH AMERICA LLC 5.4% 20/09/2028	USD	1 371 332	1 376 432	0.31
300 000	DEUTSCHE BOERSE AG FRN 23/06/2048	EUR	245 265	264 309	0.06
1 150 000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV - 144A - 4.875% 06/03/2042	USD	896 983	951 872	0.22
2 000 000	DNB BANK ASA FRN 09/10/2026	USD	2 008 738	1 842 060	0.42
2 500 000	DNB BANK ASA FRN 14/03/2029	EUR	2 496 775	2 513 080	0.57
1 300 000	DNB BANK ASA FRN 16/02/2027	EUR	1 296 555	1 282 957	0.29
2 000 000	DNB BANK ASA FRN 16/09/2026	USD	1 674 848	1 664 237	0.38
2 000 000	DNB BANK ASA FRN 19/07/2028	EUR	1 997 640	2 021 548	0.46
1 600 000	EATON CORP 4.15% 15/03/2033	USD	1 485 864	1 384 210	0.31
500 000	EATON CORP 4.7% 23/08/2052	USD	488 521	425 830	0.10
300 000	EDISON INTERNATIONAL 3.55% 15/11/2024	USD	272 319	268 426	0.06
800 000	EDISON INTERNATIONAL 4.95% 15/04/2025	USD	734 136	725 539	0.16

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG 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	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 3.875% 26/06/2028	EUR	997 320	1 002 710	0.23
700 000	EDP FINANCE BV - REGS - 6.3% 11/10/2027	USD	712 107	661 143	0.15
2 200 000	EDP FINANCE BV - 144A - 1.71% 24/01/2028	USD	1 835 026	1 727 507	0.39
1 400 000	EDP FINANCE BV - 144A - 6.3% 11/10/2027	USD	1 414 961	1 320 374	0.30
500 000	EDP FINANCE BV 3.875% 11/03/2030	EUR	498 380	500 760	0.11
400 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.5% 04/12/2069	USD	363 653	250 935	0.06
700 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 6.25% 23/05/2033	USD	646 254	661 619	0.15
1 300 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 6.9% 23/05/2053	USD	1 193 290	1 245 633	0.28
700 000	ELECTRONIC ARTS INC 1.85% 15/02/2031	USD	577 052	514 247	0.12
900 000	ELEVANCE HEALTH INC 4.75% 15/02/2033	USD	826 612	800 659	0.18
800 000	ELEVANCE HEALTH INC 4.9% 08/02/2026	USD	735 164	726 424	0.16
1 500 000	ELEVANCE HEALTH INC 5.35% 15/10/2025	USD	1 497 906	1 378 422	0.31
300 000	ELEVANCE HEALTH INC 6.1% 15/10/2052	USD	298 525	291 722	0.07
1 000 000	ENBRIDGE INC 3.4% 01/08/2051	USD	836 406	616 474	0.14
1 500 000	ENBRIDGE INC 5.7% 08/03/2033	USD	1 365 977	1 383 207	0.31
1 400 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV - REGS - 2.25% 12/07/2031	USD	1 179 111	1 002 735	0.23
800 000	ENEL SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS2576550086)	EUR	800 000	815 368	0.18
600 000	ENEL SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS2576550243)	EUR	600 000	611 250	0.14
2 500 000	ERSTE&STEIERMAERKISCHE BANKA DD FRN 06/07/2028	EUR	2 487 625	2 057 725	0.47
700 000	ESSITY AB 0.25% 08/02/2031	EUR	697 312	537 866	0.12
1 500 000	ESSITY CAPITAL BV 3% 21/09/2026	EUR	1 494 765	1 465 110	0.33
2 400 000	ESTEE LAUDER COS INC 5.15% 15/05/2053	USD	2 178 741	2 130 402	0.48
2 700 000	EVERSOURCE ENERGY 4.6% 01/07/2027	USD	2 476 894	2 420 537	0.55
1 500 000	EXELON CORP 5.6% 15/03/2053	USD	1 359 462	1 328 751	0.30
1 000 000	FERGUSON FINANCE PLC 4.65% 20/04/2032	USD	914 876	858 341	0.19
500 000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 5.625% 15/07/2052	USD	490 245	435 007	0.10
3 600 000	FISERV INC 5.625% 21/08/2033	USD	3 274 054	3 331 696	0.75
800 000	FORTIVE CORP 4.3% 15/06/2046	USD	763 116	582 551	0.13
700 000	GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC 6.377% 22/11/2052	USD	653 747	690 519	0.16
1 800 000	GENERAL MILLS INC 3.907% 13/04/2029	EUR	1 803 500	1 797 372	0.41
2 000 000	GILEAD SCIENCES INC 3.5% 01/02/2025	USD	1 786 114	1 791 993	0.41
1 450 000	GILEAD SCIENCES INC 4.15% 01/03/2047	USD	1 210 242	1 110 863	0.25
1 500 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 24/01/2025	USD	1 356 290	1 356 198	0.31
800 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 28/02/2029	CAD	525 350	466 772	0.11
1 500 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.7% 01/11/2024	USD	1 498 848	1 378 422	0.31
1 600 000	GREAT-WEST LIFECO INC 4.7% 16/11/2029	EUR	1 600 000	1 645 680	0.37
1 300 000	GSK CAPITAL BV 3.125% 28/11/2032	EUR	1 293 851	1 249 131	0.28
1 600 000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 1.75% 01/04/2026	USD	1 401 228	1 342 962	0.30
2 500 000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.9% 01/10/2024	USD	2 344 490	2 305 593	0.52
650 000	HOME DEPOT INC 2.8% 14/09/2027	USD	543 865	555 262	0.13
2 500 000	HOME DEPOT INC 4.95% 15/09/2052	USD	2 252 004	2 188 948	0.50
700 000	HYUNDAI CAPITAL AMERICA 1.3% 08/01/2026	USD	569 454	582 154	0.13
400 000	HYUNDAI MOTOR MANUFACTURING INDONESIA PT 1.75% 06/05/2026	USD	329 760	329 538	0.07
700 000	IBERDROLA FINANZAS SA 3.375% 22/11/2032	EUR	696 668	686 980	0.16

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG 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)					
2 400 000	IBERDROLA FINANZAS SA 3.625% 13/07/2033	EUR	2 392 680	2 381 520	0.54
3 100 000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERPETUAL	EUR	2 821 700	2 801 253	0.63
500 000	IMPERIAL BRANDS FINANCE NETHERLANDS BV 5.25% 15/02/2031	EUR	497 765	496 590	0.11
1 000 000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 8.125% 15/03/2024	GBP	1 151 213	1 178 132	0.27
200 000	ING GROEP NV FRN 15/02/2029	EUR	214 328	197 030	0.04
2 000 000	ING GROEP NV FRN 29/11/2025	EUR	1 882 200	1 898 640	0.43
1 200 000	INTEL CORP 5.625% 10/02/2043	USD	1 121 609	1 094 755	0.25
900 000	INTER PIPELINE LTD 2.734% 18/04/2024	CAD	586 414	601 075	0.14
500 000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3% 15/06/2050	USD	453 585	306 813	0.07
1 300 000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.95% 15/06/2052	USD	1 231 145	1 113 890	0.25
2 800 000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.4% 27/07/2032	USD	2 722 025	2 449 094	0.55
2 900 000	INTESA SANPAOLO SPA FRN 08/03/2028	EUR	2 889 241	2 910 684	0.66
2 100 000	INTESA SANPAOLO SPA 1% 04/07/2024	EUR	2 038 855	2 045 526	0.46
2 300 000	INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 14/07/2027	USD	2 089 361	1 910 567	0.43
900 000	INVESTEC BANK PLC FRN 17/02/2027	EUR	897 966	775 404	0.18
700 000	INVESTOR AB 2.75% 10/06/2032	EUR	696 199	646 317	0.15
2 000 000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.95% 14/07/2028	USD	1 817 042	1 845 303	0.42
800 000	JOHNSON & JOHNSON 2.1% 01/09/2040	USD	671 097	501 648	0.11
250 000	JOHNSON & JOHNSON 4.375% 05/12/2033	USD	235 114	226 846	0.05
3 500 000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 1.375% 25/02/2025	EUR	3 345 070	3 370 500	0.76
4 000 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 15/12/2025	USD	3 801 740	3 669 306	0.82
2 000 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 22/09/2027	USD	1 692 191	1 819 947	0.41
1 000 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 23/01/2029	USD	816 010	849 210	0.19
500 000	JT INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 3.875% 28/09/2028	USD	438 066	428 134	0.10
1 000 000	JT INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 6.875% 24/10/2032	USD	1 007 364	1 004 985	0.23
1 700 000	KBC GROUP NV FRN 01/03/2027	EUR	1 693 231	1 546 456	0.35
1 400 000	KBC GROUP NV FRN 29/06/2025	EUR	1 397 270	1 380 638	0.31
1 000 000	KELLOGG CO 1% 17/05/2024	EUR	968 000	979 340	0.22
2 000 000	KERING SA 3.25% 27/02/2029	EUR	1 991 220	1 967 120	0.45
3 100 000	KERING SA 3.625% 05/09/2031	EUR	3 075 541	3 095 970	0.70
5 000 000	KERING SA 3.875% 05/09/2035	EUR	4 964 700	4 995 900	1.12
1 200 000	KEURIG DR PEPPER INC 3.95% 15/04/2029	USD	1 090 098	1 039 075	0.24
800 000	KEURIG DR PEPPER INC 4.5% 15/04/2052	USD	716 656	622 664	0.14
300 000	KEURIG DR PEPPER INC 4.5% 15/11/2045	USD	277 393	235 544	0.05
1 500 000	KEYSPAN GAS EAST CORP - 144A - 5.994% 06/03/2033	USD	1 366 694	1 373 115	0.31
2 000 000	KEYSPAN GAS EAST CORP 3.586% 18/01/2052	USD	1 751 237	1 201 843	0.27
600 000	KKR GROUP FINANCE CO VI LLC 3.75% 01/07/2029	USD	532 972	500 432	0.11
500 000	KKR GROUP FINANCE CO X LLC - 144A - 3.25% 15/12/2051	USD	439 721	287 783	0.07
1 000 000	KOMATSU FINANCE AMERICA INC 0.849% 09/09/2023	USD	880 228	920 708	0.21
800 000	LEASEPLAN CORP NV 2.875% 24/10/2024	USD	726 900	706 950	0.16
1 500 000	LEASYS SPA 4.5% 26/07/2026	EUR	1 502 707	1 510 305	0.34
200 000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 1.75% 11/07/2024	GBP	222 480	225 048	0.05
300 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 05/02/2026	USD	272 764	261 886	0.06
500 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 12/11/2025	EUR	496 442	477 220	0.11

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG 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)					
1 100 000	L'OREAL SA 0.375% 29/03/2024	EUR	1 098 273	1 078 506	0.24
1 500 000	LOWE'S COS INC 5.15% 01/07/2033	USD	1 369 840	1 361 699	0.31
1 220 000	LSEGA FINANCING PLC 0.65% 06/04/2024	USD	1 054 557	1 088 058	0.25
600 000	MARSH & MCLENNAN COS INC 2.375% 15/12/2031	USD	528 724	448 622	0.10
450 000	MARSH & MCLENNAN COS INC 4.375% 15/03/2029	USD	393 167	400 425	0.09
300 000	MASTERCARD INC 3.85% 26/03/2050	USD	276 690	228 203	0.05
2 400 000	MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AMERICA LLC 4.8% 30/03/2028	USD	2 223 008	2 171 841	0.49
1 000 000	MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AMERICA LLC 5.375% 26/11/2025	USD	963 973	920 809	0.21
1 000 000	MERCK & CO INC 2.75% 10/12/2051	USD	789 498	600 424	0.14
300 000	MERCK KGAA FRN 09/09/2080	EUR	300 000	269 499	0.06
800 000	METLIFE INC 5% 15/07/2052	USD	725 411	669 948	0.15
1 500 000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 5% 10/01/2030	GBP	1 704 789	1 684 588	0.38
2 000 000	METSO OUTOTEC OYJ 4.875% 07/12/2027	EUR	2 028 670	2 057 200	0.47
1 400 000	MICROSOFT CORP 2.921% 17/03/2052	USD	970 983	909 126	0.21
700 000	MITSUBISHI HC CAPITAL INC 5.08% 15/09/2027	USD	703 058	632 641	0.14
1 400 000	MITSUBISHI HC CAPITAL UK PLC 0.25% 03/02/2025	EUR	1 395 086	1 322 020	0.30
1 300 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC FRN 18/07/2025	USD	1 289 235	1 183 469	0.27
1 400 000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3.663% 28/02/2027	USD	1 299 031	1 212 177	0.27
4 100 000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.608% 28/08/2030	EUR	4 100 000	4 136 244	0.93
3 000 000	MOLSON COORS BREWING CO 1.25% 15/07/2024	EUR	2 914 200	2 922 840	0.66
4 000 000	MORGAN STANLEY FRN 20/07/2029	USD	3 574 301	3 657 438	0.82
200 000	MORGAN STANLEY FRN 23/10/2026	EUR	209 210	187 614	0.04
1 500 000	MORGAN STANLEY 3.875% 29/04/2024	USD	1 349 146	1 364 118	0.31
1 600 000	NASDAQ INC 4.5% 15/02/2032	EUR	1 593 520	1 628 192	0.37
400 000	NASDAQ INC 5.95% 15/08/2053	USD	362 903	365 482	0.08
1 400 000	NASDAQ INC 6.1% 28/06/2063	USD	1 269 855	1 266 082	0.29
400 000	NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRIBUTION EAST MIDLANDS PLC 3.949% 20/09/2032	EUR	400 000	392 432	0.09
1 700 000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 5.272% 18/01/2043	GBP	1 916 616	1 824 806	0.41
900 000	NATIONAL GRID PLC 0.25% 01/09/2028	EUR	858 519	752 441	0.17
500 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY FRN 16/02/2028	USD	437 503	415 318	0.09
1 000 000	NATWEST GROUP PLC FRN 14/03/2028	EUR	1 000 000	1 003 270	0.23
900 000	NATWEST GROUP PLC FRN 30/09/2028	USD	849 257	812 898	0.18
1 500 000	NATWEST MARKETS PLC 2% 27/08/2025	EUR	1 495 815	1 438 125	0.33
1 400 000	NESTLE HOLDINGS INC 4% 12/09/2025	USD	1 406 783	1 262 922	0.29
1 500 000	NESTLE HOLDINGS INC 4.7% 15/01/2053	USD	1 364 075	1 317 197	0.30
1 500 000	NETFLIX INC - REGS - 3.625% 15/06/2030	EUR	1 439 550	1 447 740	0.33
800 000	NEW YORK STATE ELECTRIC & GAS CORP 2.15% 01/10/2031	USD	680 865	564 235	0.13
400 000	NEWCREST FINANCE PTY LTD 4.2% 13/05/2050	USD	369 199	285 069	0.06
1 500 000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 5.25% 28/02/2053	USD	1 344 804	1 273 456	0.29
600 000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 6.051% 01/03/2025	USD	565 958	554 911	0.13
300 000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025	EUR	299 214	278 250	0.06
3 200 000	NIBC BANK NV 6.375% 01/12/2025	EUR	3 194 304	3 204 768	0.73
1 400 000	NORDEA BANK ABP FRN 10/02/2026	EUR	1 398 278	1 384 698	0.31

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG 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)					
1 200 000	NORFOLK SOUTHERN CORP 4.55% 01/06/2053	USD	1 119 601	951 199	0.22
350 000	NORTHERN NATURAL GAS CO - 144A - 3.4% 16/10/2051	USD	291 505	211 200	0.05
2 100 000	NORTHERN STAR RESOURCES LTD 6.125% 11/04/2033	USD	1 905 221	1 856 749	0.42
500 000	NSTAR ELECTRIC CO 4.55% 01/06/2052	USD	477 148	397 416	0.09
600 000	NTT FINANCE CORP 0.399% 13/12/2028	EUR	550 710	508 859	0.12
1 000 000	NTT FINANCE CORP 1.162% 03/04/2026	USD	824 912	829 170	0.19
900 000	NUTRIEN LTD 5.8% 27/03/2053	USD	821 215	805 568	0.18
3 000 000	NUTRIEN LTD 5.9% 07/11/2024	USD	2 998 950	2 761 542	0.62
1 000 000	NVIDIA CORP 3.5% 01/04/2040	USD	883 666	762 482	0.17
2 200 000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.125% 10/07/2024	EUR	2 117 785	2 125 354	0.48
700 000	ONEOK INC 2.75% 01/09/2024	USD	622 737	625 024	0.14
800 000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 27/07/2027	EUR	796 096	700 304	0.16
2 000 000	ORACLE CORP 6.15% 09/11/2029	USD	1 888 449	1 912 655	0.43
600 000	ORSTED AS FRN 08/12/3022	EUR	600 000	587 844	0.13
1 000 000	ORSTED AS 3.25% 13/09/2031	EUR	999 770	950 218	0.21
1 700 000	OTIS WORLDWIDE CORP 5.25% 16/08/2028	USD	1 553 377	1 572 800	0.36
400 000	PACIFICORP 3.3% 15/03/2051	USD	367 881	234 616	0.05
1 300 000	PACIFICORP 5.5% 15/05/2054	USD	1 195 921	1 060 989	0.24
200 000	PARTNERRE FINANCE B LLC FRN 01/10/2050	USD	169 384	154 999	0.04
900 000	PAYPAL HOLDINGS INC 5.05% 01/06/2052	USD	862 258	797 068	0.18
900 000	PEPSICO INC 3,9% 18/07/2032	USD	898 911	786 772	0.18
1 000 000	PEPSICO INC 4,2% 18/07/2052	USD	880 187	815 359	0.18
2 000 000	PERNOD RICARD SA 0% 24/10/2023	EUR	1 955 600	1 989 000	0.45
1 500 000	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75% 19/05/2033	USD	1 363 855	1 356 185	0.31
2 000 000	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.3% 19/05/2053	USD	1 837 777	1 834 136	0.41
1 300 000	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34% 19/05/2063	USD	1 173 093	1 174 893	0.27
600 000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 0.8% 01/08/2031	EUR	592 122	461 746	0.10
600 000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.625% 17/11/2029	USD	578 290	557 289	0.13
200 000	PRAXAIR INC 3.55% 07/11/2042	USD	175 359	144 606	0.03
300 000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.5% 16/02/2032	EUR	235 005	218 635	0.05
600 000	PUBLIC SERVICE CO OF COLORADO 2.7% 15/01/2051	USD	542 199	333 195	0.08
1 500 000	PVH CORP - REGS - 3.625% 15/07/2024	EUR	1 491 900	1 488 870	0.34
800 000	QUALCOMM INC 4.5% 20/05/2052	USD	677 481	638 968	0.14
2 200 000	QUALCOMM INC 6% 20/05/2053	USD	2 184 511	2 172 575	0.49
300 000	REGENERON PHARMACEUTICALS INC 2.8% 15/09/2050	USD	253 760	170 373	0.04
700 000	RELX CAPITAL INC 3% 22/05/2030	USD	611 232	565 501	0.13
2 000 000	RELX CAPITAL INC 4,75% 20/05/2032	USD	1 886 732	1 769 438	0.40
2 500 000	ROCHE HOLDINGS INC 2.314% 10/03/2027	USD	2 259 887	2 109 895	0.48
2 700 000	ROYAL BANK OF CANADA 5.2% 20/07/2026	USD	2 411 633	2 473 721	0.56
2 000 000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 2.7325% 04/07/2025	CHF	2 040 712	2 102 545	0.48
400 000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC FRN 28/02/2025	EUR	400 000	391 228	0.09
900 000	SCENTRE GROUP TRUST 2 FRN 24/09/2080	USD	760 874	692 586	0.16
1 800 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.375% 06/04/2025	EUR	1 797 750	1 789 020	0.40
900 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09/11/2032	EUR	893 961	890 739	0.20

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG 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)					
2 200 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 12/06/2033	EUR	2 182 708	2 167 704	0.49
800 000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV - REGS - 1.2% 11/03/2026	USD	662 536	667 943	0.15
300 000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV - 144A - 3.3% 15/09/2046	USD	236 733	205 264	0.05
1 700 000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.7% 11/03/2028	USD	1 450 076	1 354 628	0.31
1 000 000	SIRIUS REAL ESTATE LTD 1.125% 22/06/2026	EUR	995 610	857 440	0.19
800 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.85% 02/09/2025	USD	675 895	668 452	0.15
1 500 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4% 09/11/2026	EUR	1 495 440	1 495 341	0.34
800 000	SOCIETE GENERALE SA - REGS - FRN 14/12/2026	USD	659 332	659 201	0.15
1 500 000	SOCIETE GENERALE SA - REGS - FRN 21/01/2026	USD	1 322 693	1 369 190	0.31
2 020 000	SOCIETE GENERALE SA FRN 19/01/2028	USD	1 781 227	1 665 693	0.38
1 000 000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.875% 01/03/2049	USD	885 591	797 079	0.18
3 000 000	SSE PLC 1.25% 16/04/2025	EUR	2 846 550	2 870 502	0.65
1 100 000	SSE PLC 4% 05/09/2031	EUR	1 099 626	1 103 399	0.25
900 000	STANLEY BLACK & DECKER INC 3% 15/05/2032	USD	792 527	695 040	0.16
1 700 000	STATE STREET CORP FRN 04/11/2026	USD	1 720 793	1 566 957	0.35
400 000	STATE STREET CORP FRN 30/03/2031	USD	362 845	322 779	0.07
1 300 000	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 5.5% 09/03/2028	USD	1 216 517	1 201 960	0.27
1 200 000	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 5.65% 09/03/2026	USD	1 123 209	1 106 872	0.25
1 500 000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.375% 17/02/2028	EUR	1 491 600	1 467 795	0.33
2 500 000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.95% 10/06/2027	USD	2 340 098	2 182 453	0.49
1 000 000	SWEDBANK AB FRN 20/05/2027	EUR	998 120	895 390	0.20
2 450 000	SWEDBANK AB 3.75% 14/11/2025	EUR	2 449 461	2 430 792	0.55
1 600 000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.025% 09/07/2040	USD	1 225 735	1 063 635	0.24
1 000 000	TELIA CO AB FRN 21/12/2082	EUR	980 020	961 090	0.22
1 000 000	TELUS CORP 3.35% 01/04/2024	CAD	677 902	672 008	0.15
3 500 000	TEXAS INSTRUMENTS INC 4.6% 15/02/2028	USD	3 301 614	3 203 128	0.72
500 000	TORONTO-DOMINION BANK 2.875% 05/04/2027	GBP	595 068	523 707	0.12
2 500 000	TORONTO-DOMINION BANK 5.532% 17/07/2026	USD	2 277 593	2 305 109	0.52
1 800 000	TOTAL ENERGIES SE FRN PERPETUAL	EUR	1 783 546	1 712 178	0.39
200 000	TOTALENERGIES SE FRN PERPETUAL	EUR	200 156	194 356	0.04
3 300 000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 5% 14/08/2026	USD	3 000 871	3 035 690	0.69
2 000 000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 5.4% 10/11/2025	USD	1 997 740	1 849 505	0.42
3 000 000	TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV FRN 31/08/2025	EUR	3 000 000	3 001 260	0.68
700 000	UBS AG/LONDON FRN 09/08/2024	USD	590 244	642 960	0.15
1 200 000	UBS GROUP AG FRN 10/08/2027	USD	1 011 847	970 006	0.22
500 000	UBS GROUP AG FRN 12/05/2028	USD	474 228	441 088	0.10
900 000	UBS GROUP AG FRN 13/08/2030	USD	804 541	707 628	0.16
1 500 000	UBS GROUP AG FRN 15/06/2027	EUR	1 499 220	1 425 660	0.32
200 000	UBS GROUP AG 1.5% 30/11/2024	EUR	209 967	197 362	0.04
500 000	UNION PACIFIC CORP 3.55% 15/08/2039	USD	447 896	372 686	0.08
400 000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.4% 15/11/2046	USD	352 851	275 520	0.06
1 700 000	UNITED PARCEL SERVICE INC 5.05% 03/03/2053	USD	1 595 929	1 520 203	0.34
1 500 000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.2% 15/05/2032	USD	1 493 422	1 301 497	0.29
2 000 000	UNITEDHEALTH GROUP INC 5.25% 15/02/2028	USD	2 015 926	1 874 437	0.42

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG 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	UNITEDHEALTH GROUP INC 6.05% 15/02/2063	USD	992 318	997 236	0.23
800 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.4% 22/03/2041	USD	641 501	544 267	0.12
800 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.55% 22/03/2051	USD	662 882	513 943	0.12
2 200 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.05% 09/05/2033	USD	1 991 324	1 967 310	0.45
1 600 000	VESTAS WIND SYSTEMS A/S 4.125% 15/06/2026	EUR	1 593 984	1 603 024	0.36
1 500 000	VF CORP 0.625% 20/09/2023	EUR	1 475 760	1 496 775	0.34
318 000	VMWARE INC 2.2% 15/08/2031	USD	242 372	228 469	0.05
2 200 000	VOLVO TREASURY AB 3,75% 25/11/2024	EUR	2 200 110	2 192 146	0.50
1 000 000	WALT DISNEY CO 4.7% 23/03/2050	USD	928 057	836 468	0.19
2 500 000	WESTPAC BANKING CORP 5.35% 18/10/2024	USD	2 491 524	2 297 370	0.52
1 900 000	WESTPAC NEW ZEALAND LTD 4.902% 15/02/2028	USD	1 765 471	1 706 525	0.39
400 000	ZOETIS INC 3% 12/09/2027	USD	333 635	342 529	0.08
500 000	ZOETIS INC 5,4% 14/11/2025	USD	496 334	460 275	0.10
2 400 000	ZOETIS INC 5,6% 16/11/2032	USD	2 321 802	2 274 577	0.51
1 000 000	ZUERCHER KANTONALBANK FRN 08/06/2029	EUR	1 000 000	993 690	0.22
1 100 000	ZUERCHER KANTONALBANK FRN 13/04/2028	EUR	1 100 000	1 006 335	0.23
800 000	7-ELEVEN INC 2.5% 10/02/2041	USD	654 444	474 951	0.11
Total Obligations			452 469 177	436 339 859	98.72
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			452 469 177	436 339 859	98.72
Total Investissements			452 469 177	436 339 859	98.72

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Banques	26.92	États-Unis d'Amérique	44.96
Services de banque d'investissement et de courtage	21.30	France	8.82
Pharmacie et biotechnologie	4.68	Pays-Bas	7.49
Électricité	4.65	Canada	6.24
Biens personnels	3.68	Royaume-Uni	5.56
Boissons	3.15	Japon	3.13
Matériel et équipement technologique	3.07	Suède	3.05
Prestataires de services de télécommunication	2.94	Espagne	2.92
Services d'assistance industriels	2.64	Italie	2.68
Transport industriel	2.49	Norvège	2.11
Matériel électronique et électrique	2.27	Suisse	1.56
Prestataires de soins de santé	2.08	Australie	1.45
Services logiciels et informatiques	2.07	Irlande	1.40
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	1.87	Danemark	1.19
Industrie générale	1.30	Singapour	0.99
Génie industriel	1.29	Finlande	0.94
Vente au détail	1.24	Belgique	0.66
Pétrole, gaz et charbon	1.16	Allemagne	0.59
Services financiers et de crédit	1.08	Croatie	0.47
Assurance dommages	1.03	Luxembourg	0.44
Tabac	1.02	Îles Caïmans	0.43
Production alimentaire	1.01	Nouvelle-Zélande	0.39
Assurance vie	0.96	Hong Kong (Chine)	0.34
Soins personnels, pharmacies et épiceries	0.94	Autriche	0.25
Chimie	0.84	Portugal	0.23
Équipements et services médicaux	0.68	Guernesey	0.19
Médias	0.52	Chili	0.17
Véhicules d'investissement ouverts divers	0.47	Indonésie	0.07
Métaux précieux et exploitation minière	0.42		
Énergie alternative	0.41		
Investissement et services immobiliers	0.24		
Fonds de placement immobilier	0.18		
Biens de loisir	0.12		
	98.72		98.72

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG 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					
100 000	ABB FINANCE BV 3.25% 16/01/2027	EUR	99 620	98 695	0.18
500 000	ABB LTD 1.965% 22/09/2026	CHF	521 812	522 022	0.93
200 000	ACHMEA BV 3.625% 29/11/2025	EUR	199 688	198 396	0.35
400 000	ADIDAS AG 3% 21/11/2025	EUR	399 604	395 108	0.70
200 000	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 2.031% 15/03/2024	USD	178 425	180 322	0.32
500 000	AMERICAN EXPRESS CO FRN 01/05/2026	USD	452 755	453 559	0.80
300 000	AMERICAN EXPRESS CO 2.25% 04/03/2025	USD	268 992	262 616	0.47
300 000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 1.2% 08/07/2025	USD	265 013	255 990	0.45
100 000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 4.75% 12/01/2026	USD	93 160	91 125	0.16
400 000	AMERICAN TOWER CORP 4.125% 16/05/2027	EUR	399 464	397 672	0.71
200 000	AMGEN INC 1.9% 21/02/2025	USD	184 415	174 996	0.31
200 000	APTIV PLC / APTIV CORP 2.396% 18/02/2025	USD	175 001	175 317	0.31
100 000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD FRN 02/10/2043	EUR	110 820	99 691	0.18
400 000	ARVAL SERVICE LEASE SA/FRANCE 4.25% 11/11/2025	EUR	399 500	400 748	0.71
300 000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.155% 23/10/2024	EUR	287 036	286 911	0.51
300 000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 1.151% 19/09/2025	EUR	281 880	283 578	0.50
600 000	ATHENE GLOBAL FUNDING 1.716% 07/01/2025	USD	530 527	517 426	0.92
200 000	BANCO SANTANDER SA FRN 14/09/2027	USD	168 840	161 662	0.29
400 000	BANCO SANTANDER SA FRN 30/06/2024	USD	334 784	367 454	0.65
500 000	BANK JULIUS BAER & CO AG 0% 25/06/2024	EUR	500 000	483 135	0.86
700 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 14/06/2024	USD	574 383	643 585	1.14
500 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 24/10/2024	USD	426 621	457 055	0.81
300 000	BANK OF NOVA SCOTIA 2.0425% 04/05/2026	CHF	304 816	314 193	0.56
700 000	BANK OF NOVA SCOTIA 3.45% 11/04/2025	USD	639 218	622 322	1.10
590 000	BANQUE CANTONALE DE GENEVE 0.5% 10/06/2024	CHF	588 772	608 557	1.08
300 000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.75% 25/03/2025	EUR	329 720	294 061	0.52
200 000	BAYER AG 4% 26/08/2026	EUR	199 868	202 084	0.36
100 000	BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND 1.75% 15/09/2024	USD	97 655	87 370	0.16
300 000	BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROPE HOLDINGS SARL 2.2% 24/07/2025	EUR	269 046	277 800	0.49
200 000	BMW US CAPITAL LLC - 144A - 0.8% 01/04/2024	USD	169 938	179 122	0.32
700 000	BMW US CAPITAL LLC 3.25% 01/04/2025	USD	637 533	625 314	1.11
200 000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024	EUR	202 780	192 386	0.34
200 000	BOOKING HOLDINGS INC 4% 15/11/2026	EUR	199 986	201 850	0.36
319 000	BORGWARNER INC 5% 01/10/2025	USD	315 166	288 786	0.51
200 000	BPCE SA - REGS - 5.7% 22/10/2023	USD	186 133	183 913	0.33
300 000	BPCE SA 0.625% 28/04/2025	EUR	309 120	283 857	0.50
200 000	BPCE SA 3.625% 17/04/2026	EUR	199 280	198 020	0.35
400 000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3.945% 04/08/2025	USD	393 875	356 902	0.63
200 000	CARLSBERG BREWERIES AS 3.25% 12/10/2025	EUR	199 674	197 620	0.35
200 000	CARREFOUR BANQUE SA 0.107% 14/06/2025	EUR	200 000	186 510	0.33
700 000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 5.15% 11/08/2025	USD	636 091	644 062	1.14
271 000	CDBL FUNDING 2 1.375% 04/03/2024	USD	226 458	244 118	0.43
400 000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.3% 15/12/2024	EUR	406 880	380 680	0.68

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG 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)					
300 000	CITIGROUP INC FRN 01/05/2025	USD	248 314	266 743	0.47
300 000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 1.125% 22/09/2024	EUR	286 050	287 001	0.51
400 000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.8% 03/05/2024 (ISIN USG25839PS72)	USD	332 407	355 624	0.63
400 000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.75% 23/09/2025	EUR	397 792	391 960	0.70
200 000	COLGATE-PALMOLIVE CO 3.1% 15/08/2025	USD	194 506	177 458	0.31
250 000	COOPERATIEVE RABOBANK UA - REGS - 2.625% 22/07/2024	USD	221 459	223 838	0.40
500 000	COOPERATIEVE RABOBANK UA/NY 5.5% 18/07/2025	USD	454 643	460 506	0.82
500 000	CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG 2.4586% 22/11/2024	CHF	505 996	523 451	0.93
200 000	CUMMINS INC 0.75% 01/09/2025	USD	168 221	168 561	0.30
150 000	DAIMLER TRUCK FINANCE NORTH AMERICA LLC 5.2% 17/01/2025	USD	139 370	137 217	0.24
400 000	DAIMLER TRUCK FINANCE NORTH AMERICA LLC 5.6% 08/08/2025	USD	365 923	367 911	0.65
300 000	DANONE SA 0% 01/12/2025	EUR	299 556	276 936	0.49
600 000	DANSKE BANK A/S 0.976% 10/09/2025	USD	506 521	522 252	0.93
400 000	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY FRN 18/09/2024	USD	336 970	367 856	0.65
400 000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15/07/2025	EUR	406 644	369 500	0.66
100 000	EDISON INTERNATIONAL 4.95% 15/04/2025	USD	90 926	90 692	0.16
200 000	EDP FINANCE BV - REGS - 3.625% 15/07/2024	USD	180 050	180 257	0.32
500 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 0.3% 14/10/2024	CHF	485 133	510 886	0.91
100 000	ELEVANCE HEALTH INC 4.9% 08/02/2026	USD	91 896	90 803	0.16
100 000	ELIA GROUP SA/NV FRN 05/09/2023	EUR	104 950	99 405	0.18
200 000	ENBRIDGE INC 2.5% 14/02/2025	USD	175 994	175 923	0.31
300 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0% 28/05/2026	EUR	299 106	270 381	0.48
300 000	EQUINIX INC 2.625% 18/11/2024	USD	266 937	266 148	0.47
200 000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.25% 05/01/2024	EUR	199 964	197 570	0.35
300 000	ESSITY CAPITAL BV 3% 21/09/2026	EUR	298 953	293 022	0.52
553 000	EUROCLEAR BANK SA 1.261% 03/08/2026	USD	463 963	455 138	0.81
500 000	EVERSOURCE ENERGY 4.75% 15/05/2026	USD	453 700	452 536	0.80
300 000	FCA CAPITAL SUISSE SA 0.0519% 20/12/2024	CHF	275 356	302 929	0.54
500 000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.6% 01/03/2024	USD	410 959	447 980	0.79
300 000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.625% 03/12/2025	EUR	306 990	279 141	0.50
600 000	GENERAL MILLS INC 0.125% 15/11/2025	EUR	587 148	553 700	0.98
400 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 10/08/2026	USD	363 521	367 443	0.65
300 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 24/01/2025	USD	264 434	271 240	0.48
265 000	GRAY OAK PIPELINE LLC 2% 15/09/2023	USD	226 948	243 843	0.43
300 000	HARVEST OPERATIONS CORP 1% 26/04/2024	USD	249 026	267 754	0.48
239 000	HCA INC 5% 15/03/2024	USD	229 263	218 774	0.39
100 000	HEATHROW FUNDING LTD 1.5% 12/10/2025	EUR	103 282	94 728	0.17
200 000	HEINEKEN NV 3.875% 23/09/2024	EUR	199 822	199 846	0.35
500 000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.9% 01/10/2024	USD	468 898	461 119	0.82
200 000	HIGHLAND HOLDINGS SARL 0% 12/11/2023	EUR	200 468	198 404	0.35
350 000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERPETUAL	EUR	341 950	340 389	0.60
500 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 03/11/2026	USD	497 587	473 382	0.84
500 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 09/12/2025	USD	466 744	448 514	0.80

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG 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	IBERDROLA FINANZAS SA 1% 07/03/2024	EUR	519 310	492 935	0.87
200 000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 4.25% 21/07/2025	USD	190 348	178 167	0.32
100 000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.65% 23/05/2025	USD	95 933	89 250	0.16
400 000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3% 15/05/2024	USD	355 715	361 627	0.64
200 000	INTESA SANPAOLO SPA 7% 21/11/2025	USD	193 192	187 114	0.33
100 000	INTUIT INC 0.95% 15/07/2025	USD	89 108	85 027	0.15
300 000	JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUNDING 1.75% 12/01/2025	USD	264 587	258 677	0.46
300 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 05/12/2024	USD	293 227	274 756	0.49
500 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 16/02/2025	USD	439 798	448 846	0.80
400 000	KBC GROUP NV FRN 29/06/2025	EUR	399 220	394 468	0.70
200 000	KERING SA 1.25% 05/05/2025	EUR	199 696	191 908	0.34
400 000	KERING SA 3.75% 05/09/2025	EUR	399 652	400 788	0.71
500 000	KOMATSU FINANCE AMERICA INC 0.849% 09/09/2023	USD	422 279	460 354	0.82
200 000	KOREA NATIONAL OIL CORP 2.15% 19/12/2024	CHF	203 779	208 690	0.37
100 000	LANDSBANKINN HF 0.375% 23/05/2025	EUR	99 569	92 158	0.16
310 000	LEASEPLAN CORP NV - 144A - 2.875% 24/10/2024	USD	273 137	274 385	0.49
279 000	LEASEPLAN CORP NV 3.5% 09/04/2025	EUR	315 923	276 142	0.49
200 000	LINDE PLC 3.625% 12/06/2025	EUR	199 750	199 502	0.35
200 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 11/08/2026	USD	195 858	179 885	0.32
400 000	LOGICOR FINANCING SARL 1.5% 13/07/2026	EUR	420 440	353 972	0.63
400 000	L'OREAL SA 0.375% 29/03/2024	EUR	399 826	392 184	0.70
100 000	LUMINOR BANK AS/ESTONIA FRN 03/12/2024	EUR	100 000	97 538	0.17
600 000	MACQUARIE GROUP LTD FRN 09/08/2026	USD	588 264	545 293	0.97
600 000	MAGNA INTERNATIONAL INC 5.98% 21/03/2026	USD	566 813	553 746	0.98
200 000	MANDATUM LIFE INSURANCE CO LTD FRN 04/10/2049	EUR	205 700	186 828	0.33
300 000	MCKESSON CORP 5.25% 15/02/2026	USD	279 304	274 855	0.49
300 000	MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AMERICA LLC 5.375% 26/11/2025	USD	292 228	276 243	0.49
400 000	MERCK & CO INC 0.5% 02/11/2024	EUR	402 800	384 484	0.68
300 000	MITSUBISHI HC CAPITAL UK PLC 0% 29/10/2024	EUR	299 148	283 791	0.50
300 000	MITSUBISHI HC CAPITAL UK PLC 0.25% 03/02/2025	EUR	298 947	283 290	0.50
200 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC FRN 18/07/2025	USD	198 344	182 072	0.32
200 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.872% 07/09/2024	EUR	206 450	193 722	0.34
200 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.978% 09/06/2024	EUR	200 000	195 352	0.35
500 000	MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS NETHERLANDS BV 4.25% 15/09/2025	USD	478 540	450 085	0.80
579 000	MORGAN STANLEY FRN 28/01/2027	USD	539 452	526 864	0.93
700 000	NATIONAL BANK OF CANADA 5.25% 17/01/2025	USD	651 176	641 961	1.14
250 000	NATIONAL SECURITIES CLEARING CORP - 144A - 5.15% 30/05/2025	USD	231 415	229 166	0.41
300 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.25% 22/07/2025	EUR	303 180	279 741	0.50
200 000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 13/09/2023	CHF	184 353	208 398	0.37
200 000	NATWEST MARKETS PLC 0.8% 12/08/2024	USD	165 544	175 510	0.31
300 000	NATWEST MARKETS PLC 2.75% 02/04/2025	EUR	331 414	293 811	0.52
400 000	NESTLE HOLDINGS INC 0.375% 15/01/2024	USD	338 381	361 380	0.64
400 000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 5.749% 01/09/2025	USD	363 448	369 223	0.66

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG 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)					
100 000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 6.051% 01/03/2025	USD	94 326	92 485	0.16
400 000	NIBC BANK NV 6.375% 01/12/2025	EUR	399 288	400 596	0.71
800 000	NORDEA BANK ABP - 144A - 4.75% 22/09/2025	USD	798 064	726 054	1.30
500 000	NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 0% 04/06/2024	EUR	499 425	485 530	0.86
100 000	NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 0.75% 31/03/2025	EUR	99 846	95 443	0.17
200 000	NTT FINANCE CORP 0.583% 01/03/2024	USD	164 982	179 509	0.32
300 000	NUTRIEN LTD 5.95% 07/11/2025	USD	299 691	277 849	0.49
200 000	OP CORPORATE BANK PLC 0.375% 19/06/2024	EUR	201 540	194 060	0.34
200 000	ORACLE CORP 5.8% 10/11/2025	USD	199 748	186 021	0.33
400 000	ORANGE SA 3.125% 09/01/2024	EUR	442 276	398 428	0.71
200 000	ORSTED AS 3.625% 01/03/2026	EUR	199 704	199 194	0.35
100 000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5% 17/11/2025	USD	96 236	91 495	0.16
400 000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.01% 06/10/2023	EUR	400 800	398 220	0.71
300 000	RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.1825% 11/11/2025	CHF	279 655	302 191	0.54
100 000	RCI BANQUE SA 0.5% 14/07/2025	EUR	99 600	93 437	0.17
500 000	ROCHE HOLDINGS INC 2.132% 10/03/2025	USD	451 977	439 632	0.78
500 000	ROYAL BANK OF CANADA FRN 05/10/2023	USD	431 611	460 658	0.82
900 000	ROYAL BANK OF CANADA 5.2% 20/07/2026	USD	803 879	824 573	1.47
500 000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 2.7325% 04/07/2025	CHF	510 178	525 636	0.93
200 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.375% 06/04/2025	EUR	199 750	198 780	0.35
300 000	SHANDONG HI-SPEED GROUP HONG KONG CO LTD 2.437% 19/11/2023	USD	254 011	273 365	0.49
200 000	SIEMENS FINANCIERINGSMATSCHAPPIJ NV 2.25% 10/03/2025	EUR	199 720	195 520	0.35
200 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB FRN 31/10/2028	EUR	205 606	198 898	0.35
800 000	SOCIETE GENERALE SA - REGS - 2.625% 22/01/2025	USD	704 593	701 303	1.25
300 000	SODEXO INC 1.634% 16/04/2026	USD	252 800	250 108	0.44
400 000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 0.975% 01/08/2024	USD	337 850	352 598	0.63
500 000	STANDARD CHARTERED PLC - REGS - 3.2% 17/04/2025	USD	443 567	442 148	0.78
400 000	SUMITOMO MITSUI FINANCE & LEASING CO LTD 2.512% 22/01/2025	USD	358 696	350 438	0.62
200 000	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 5.65% 09/03/2026	USD	187 201	184 479	0.33
200 000	SWEDBANK AB - 144A - 3.356% 04/04/2025	USD	180 140	177 346	0.31
400 000	SWEDBANK AB FRN 30/05/2026	EUR	399 672	399 776	0.71
386 000	SWEDISH MATCH AB 1.2% 10/11/2025	EUR	357 626	363 597	0.65
400 000	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERPETUAL	USD	367 195	338 984	0.60
300 000	THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 0% 18/11/2025	EUR	299 604	276 195	0.49
350 000	TORONTO-DOMINION BANK 1.25% 10/09/2026	USD	294 871	285 372	0.51
400 000	TORONTO-DOMINION BANK 4.285% 13/09/2024	USD	401 748	362 814	0.64
400 000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 0.25% 09/04/2024	EUR	399 820	391 136	0.69
500 000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 2% 28/08/2025	EUR	522 650	480 385	0.85
200 000	TSMC ARIZONA CORP 1.75% 25/10/2026	USD	171 669	165 521	0.29
300 000	UBS AG/LONDON 0.625% 18/12/2023	GBP	349 093	344 434	0.61
200 000	UBS GROUP AG - REGS - FRN 12/05/2026	USD	189 780	178 910	0.32
200 000	UBS GROUP AG FRN 05/08/2025	USD	194 685	181 114	0.32
500 000	UNITEDHEALTH GROUP INC 5.15% 15/10/2025	USD	502 038	459 990	0.82
400 000	URENCO FINANCE NV 2.375% 02/12/2024	EUR	424 440	390 544	0.69

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG 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	VESTAS WIND SYSTEMS A/S 4.125% 15/06/2026	EUR	199 248	200 378	0.36
300 000	VMWARE INC 1% 15/08/2024	USD	254 925	264 176	0.47
200 000	VOLVO TREASURY AB 3,5% 17/11/2025	EUR	199 898	198 258	0.35
300 000	VOLVO TREASURY AB 3,75% 25/11/2024	EUR	300 015	298 929	0.53
200 000	VONOVIA SE 0% 16/09/2024	EUR	200 384	190 836	0.34
200 000	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 3.638% 15/03/2025	USD	175 703	178 212	0.32
300 000	WEYERHAEUSER CO 4.75% 15/05/2026	USD	275 198	271 757	0.48
400 000	WPC EUROBOND BV 2.25% 19/07/2024	EUR	430 800	389 480	0.69
100 000	ZOETIS INC 5,4% 14/11/2025	USD	99 267	92 055	0.16
100 000	7-ELEVEN INC - 144A - 0.8% 10/02/2024	USD	82 638	90 025	0.16
Total Obligations			56 817 664	55 908 411	99.21
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
400 000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.5% 25/06/2024	USD	355 984	344 634	0.61
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			355 984	344 634	0.61
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			57 173 648	56 253 045	99.82
Total Investissements			57 173 648	56 253 045	99.82

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

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Banques	36.52	États-Unis d'Amérique	33.80
Services de banque d'investissement et de courtage	24.63	Pays-Bas	10.01
Électricité	3.53	Canada	9.13
Boissons	2.63	France	8.19
Services d'assistance industriels	2.56	Royaume-Uni	6.94
Biens personnels	2.45	Suisse	6.12
Services logiciels et informatiques	2.41	Japon	3.29
Transport industriel	2.35	Suède	2.90
Pharmacie et biotechnologie	2.29	Espagne	2.75
Industrie générale	1.74	Luxembourg	2.68
Fonds de placement immobilier	1.66	Australie	2.51
Automobile et pièces détachées	1.50	Danemark	1.99
Production alimentaire	1.47	Finlande	1.96
Prestataires de soins de santé	1.37	Belgique	1.68
Chimie	1.36	Allemagne	1.40
Matériel électronique et électrique	1.28	Hong Kong (Chine)	0.99
Pétrole, gaz et charbon	1.16	Autriche	0.71
Services financiers et de crédit	1.01	Grèce	0.61
Soins personnels, pharmacies et épiceries	0.96	Irlande	0.53
Génie industriel	0.90	Îles Caïmans	0.43
Tabac	0.81	Corée du Sud	0.37
Assurance vie	0.79	Italie	0.33
Prestataires de services de télécommunication	0.71	Estonie	0.17
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	0.63	Jersey	0.17
Gouvernements	0.61	Islande	0.16
Assurance dommages	0.60		
Énergie alternative	0.36		
Voyages et loisirs	0.36		
Équipements et services médicaux	0.35		
Investissement et services immobiliers	0.34		
Véhicules d'investissement ouverts divers	0.31		
Aérospatiale et défense	0.17		
	99.82		99.82

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					
2 000 000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2282606578)	EUR	1 971 920	1 678 000	0.59
800 000	ACCOR SA 2.375% 29/11/2028	EUR	793 648	717 933	0.25
1 000 000	ADLER GROUP SA 0% 14/01/2026	EUR	988 260	331 200	0.12
700 000	ADLER GROUP SA 0% 14/01/2029	EUR	600 250	196 518	0.07
1 500 000	AGPS BONDCO PLC 0% 27/04/2027	EUR	1 248 600	449 430	0.16
1 500 000	AIR FRANCE-KLM 3% 01/07/2024	EUR	1 473 750	1 473 090	0.52
600 000	AIR FRANCE-KLM 7.25% 31/05/2026	EUR	598 182	615 000	0.22
1 500 000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC - 144A - 6.5% 15/02/2028	USD	1 356 659	1 375 710	0.49
2 000 000	ALCOA NEDERLAND HOLDING BV - 144A - 4.125% 31/03/2029	USD	1 695 275	1 654 563	0.58
1 500 000	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 4.875% 01/10/2029	USD	1 289 296	1 243 686	0.44
200 000	ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK PLC - 144A - 7.875% 30/04/2029	USD	182 257	186 777	0.07
1 000 000	ALLWYN INTERNATIONAL AS - REGS - 3.875% 15/02/2027	EUR	990 000	936 940	0.33
500 000	ALMIRALL SA 2.125% 30/09/2026	EUR	500 000	461 730	0.16
900 000	ALTICE FRANCE HOLDING SA - REGS - 4% 15/02/2028	EUR	595 080	351 000	0.12
1 500 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - REGS - 2.5% 15/01/2025	EUR	1 376 250	1 383 210	0.49
600 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - REGS - 4.125% 15/01/2029	EUR	602 160	419 250	0.15
1 000 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - 144A - 5.5% 15/10/2029	USD	853 716	662 936	0.23
500 000	AMC NETWORKS INC 4.25% 15/02/2029	USD	412 201	293 859	0.10
1 000 000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 5% 01/10/2029	USD	848 284	754 540	0.27
500 000	AMERICAN GREETINGS CORP - 144A - 7.875% 15/02/2025	USD	459 316	448 920	0.16
2 000 000	AMKOR TECHNOLOGY INC - 144A - 6.625% 15/09/2027	USD	1 782 653	1 839 959	0.65
1 500 000	ANGI GROUP LLC - 144A - 3.875% 15/08/2028	USD	1 264 170	1 104 169	0.39
350 000	ARSENAL AIC PARENT LLC - 144A - 8% 01/10/2030	USD	318 428	328 991	0.12
4 000 000	ASHTREAD CAPITAL INC 5.95% 15/10/2033	USD	3 606 931	3 617 869	1.28
1 600 000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	1 586 128	1 376 912	0.49
1 700 000	AT&S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG FRN PERPETUAL	EUR	1 700 000	1 491 342	0.53
1 250 000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.625% 25/01/2028	EUR	1 242 300	1 104 663	0.39
1 500 000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 2% 04/12/2028	EUR	1 547 655	1 316 514	0.47
3 000 000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 2% 15/01/2030	EUR	2 972 970	2 530 032	0.89
1 500 000	AVIS BUDGET FINANCE PLC - REGS - 7.25% 31/07/2030	EUR	1 500 000	1 493 376	0.53
500 000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV - 144A - 4.75% 15/06/2027	USD	448 934	433 568	0.15
250 000	BALL CORP 6% 15/06/2029	USD	226 984	226 910	0.08
696 000	BAUSCH HEALTH COS INC - 144A - 11% 30/09/2028	USD	1 355 390	457 825	0.16
138 000	BAUSCH HEALTH COS INC - 144A - 14% 15/10/2030	USD	194 668	76 607	0.03
1 000 000	BELDEN INC - REGS - 3.875% 15/03/2028	EUR	1 000 000	921 000	0.33
1 500 000	BOMBARDIER INC - 144A - 6% 15/02/2028	USD	1 282 255	1 291 856	0.46
1 500 000	BOMBARDIER INC - 144A - 7.875% 15/04/2027	USD	1 364 458	1 378 408	0.49
1 200 000	BRACKEN MIDCO1 PLC - REGS - 6.75% 01/11/2027	GBP	1 423 319	1 112 687	0.39
1 200 000	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD 2.45% 22/07/2028	EUR	1 200 000	1 009 188	0.36
1 100 000	CAB SELAS - REGS - 3.375% 01/02/2028	EUR	1 083 500	934 285	0.33
150 000	CARNIVAL CORP 7% 15/08/2029	USD	136 618	139 843	0.05
2 600 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN PERPETUAL	EUR	2 144 267	4 212	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
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	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN 07/02/2025	EUR	905 900	15 000	0.01
2 000 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN 07/03/2024	EUR	1 138 250	25 000	0.01
1 000 000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP - 144A - 4.5% 15/08/2030	USD	919 504	771 152	0.27
1 000 000	CELLNEX FINANCE CO SA 2% 15/02/2033	EUR	778 960	785 584	0.28
1 000 000	CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC - 144A - 4.25% 01/05/2028	USD	911 204	846 225	0.30
2 000 000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.5% 01/03/2042	USD	1 224 395	1 205 225	0.43
2 000 000	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH - REGS - 4.375% 15/01/2028	EUR	2 012 500	1 824 676	0.64
2 400 000	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH - REGS - 7.5% 15/05/2030	EUR	2 400 000	2 418 734	0.85
500 000	CHROME BIDCO SASU - REGS - 3.5% 31/05/2028	EUR	498 750	434 375	0.15
2 000 000	CIDRON AIDA FINCO SARL - REGS - 5% 01/04/2028	EUR	2 014 850	1 827 780	0.65
375 000	CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL - REGS - 10.375% 30/11/2027	EUR	367 894	403 594	0.14
600 000	CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL - REGS - 7.875% 31/07/2028	EUR	600 000	601 938	0.21
600 000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.75% 15/04/2030	USD	549 828	526 980	0.19
1 000 000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP 4.75% 15/04/2030	USD	846 095	792 537	0.28
2 000 000	CNX RESOURCES CORP 6% 15/01/2029	USD	1 684 665	1 748 284	0.62
250 000	CNX RESOURCES CORP 7,375% 15/01/2031	USD	246 767	229 633	0.08
1 200 000	COMMSCOPE INC - 144A - 8.25% 01/03/2027	USD	1 116 937	732 494	0.26
2 500 000	CONNECT FINCO SARL / CONNECT US FINCO LLC - 144A - 6.75% 01/10/2026	USD	2 098 487	2 185 109	0.77
500 000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5% 01/10/2028	USD	415 248	339 854	0.12
800 000	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA - REGS - 3.125% 01/01/2028	EUR	800 000	658 152	0.23
900 000	COTY INC/HFC PRESTIGE PRODUCTS INC/HFC PRESTIGE INTERNATIONAL US LLC 6.625% 15/07/2030	USD	804 218	827 667	0.29
1 500 000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA - REGS - 5% 15/05/2028	EUR	1 500 000	1 506 255	0.53
1 500 000	CT INVESTMENT GMBH - REGS - 5.5% 15/04/2026	EUR	1 506 720	1 401 375	0.50
1 250 000	CTEC II GMBH - REGS - 5.25% 15/02/2030	EUR	1 250 000	1 060 913	0.37
500 000	CULLINAN HOLDCO SCSP - REGS - 4.625% 15/10/2026	EUR	500 000	410 890	0.15
300 000	CUSHMAN & WAKEFIELD US BORROWER LLC - 144A - 8.875% 01/09/2031	USD	270 344	278 761	0.10
250 000	DANA INC 5.625% 15/06/2028	USD	222 469	216 833	0.08
3 000 000	DANAOS CORP - 144A - 8.5% 01/03/2028	USD	2 551 374	2 787 110	0.98
500 000	DAVITA INC 4.625% 01/06/2030	USD	419 674	395 156	0.14
600 000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.5% 14/07/2029	EUR	608 604	541 644	0.19
450 000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC - 144A - 5.875% 15/08/2027	USD	395 299	367 340	0.13
500 000	DISH DBS CORP 7.375% 01/07/2028	USD	443 439	286 511	0.10
4 700 000	DUFY ONE BV 2.5% 15/10/2024	EUR	4 606 000	4 585 931	1.61
600 000	DYCOM INDUSTRIES INC - 144A - 4.5% 15/04/2029	USD	509 533	493 599	0.17
700 000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA FRN 14/03/2082 (ISIN PTEDPYOM0020)	EUR	696 143	545 608	0.19
4 000 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0013367612)	EUR	3 852 657	3 875 000	1.37
1 000 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0013534336)	EUR	1 069 900	775 000	0.27
5 000 000	ENEL SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS2576550086)	EUR	5 160 000	5 096 050	1.79
5 100 000	ENERGIA GROUP ROI FINANCECO DAC - REGS - 6.875% 31/07/2028	EUR	5 100 000	5 089 902	1.79

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)					
2 000 000	ENLINK MIDSTREAM LLC - 144A - 5.625% 15/01/2028	USD	1 665 951	1 778 007	0.63
500 000	ENLINK MIDSTREAM LLC - 144A - 6.5% 01/09/2030	USD	491 183	462 316	0.16
2 000 000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.75% 15/01/2031	USD	1 638 113	1 622 739	0.57
1 900 000	ERAMET SA 7% 22/05/2028	EUR	1 890 291	1 778 286	0.63
2 000 000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2029	EUR	1 435 000	1 669 328	0.59
2 000 000	FORD MOTOR CO 4.75% 15/01/2043	USD	1 533 697	1 377 455	0.49
1 500 000	FORD MOTOR CO 6.1% 19/08/2032	USD	1 473 550	1 313 770	0.46
1 500 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.867% 03/08/2027	EUR	1 499 955	1 480 155	0.52
1 800 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.125% 15/05/2028	EUR	1 800 000	1 843 286	0.65
300 000	GAP INC - 144A - 3.625% 01/10/2029	USD	254 022	209 462	0.07
4 000 000	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRISES INC - 144A - 9.875% 15/12/2028	USD	3 689 855	3 593 311	1.27
400 000	GRUENENTHAL GMBH - REGS - 3.625% 15/11/2026	EUR	400 000	379 352	0.13
2 000 000	GRUENENTHAL GMBH - REGS - 6.75% 15/05/2030	EUR	2 007 000	2 053 776	0.73
1 000 000	HARBOUR ENERGY PLC - 144A - 5.5% 15/10/2026	USD	865 014	857 447	0.30
2 500 000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC - 144A - 3.375% 15/06/2026	USD	2 065 145	2 063 919	0.73
2 000 000	H&E EQUIPMENT SERVICES INC 3.875% 15/12/2028	USD	1 684 367	1 603 354	0.57
1 000 000	HEIMSTADEN AB FRN PERPETUAL	EUR	995 050	397 610	0.14
500 000	HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP - 144A - 4.25% 15/02/2030	USD	420 822	404 040	0.14
250 000	HILCORP ENERGY I LP / HILCORP FINANCE CO - 144A - 6% 15/04/2030	USD	228 551	213 940	0.08
1 000 000	HILCORP ENERGY I LP / HILCORP FINANCE CO 6.25% 01/11/2028	USD	873 379	885 659	0.31
1 600 000	HUDBAY MINERALS INC - 144A - 6.125% 01/04/2029	USD	1 365 529	1 379 212	0.49
750 000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	686 710	599 420	0.21
500 000	IAMGOLD CORP - 144A - 5.75% 15/10/2028	USD	423 406	350 551	0.12
1 500 000	ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 4.375% 01/02/2029	USD	1 225 691	1 090 909	0.39
1 500 000	IHO VERWALTUNGS GMBH - REGS - 3.875% 15/05/2027	EUR	1 510 270	1 359 195	0.48
400 000	ILIAD HOLDING SASU - REGS - 5.125% 15/10/2026	EUR	400 000	384 574	0.14
400 000	ILIAD HOLDING SASU - REGS - 5.625% 15/10/2028	EUR	400 000	376 543	0.13
250 000	ILIAD HOLDING SASU 7% 15/10/2028	USD	215 992	213 712	0.08
1 000 000	ILIAD SA 5.375% 14/06/2027	EUR	1 000 000	989 000	0.35
1 600 000	ILIAD SA 5.625% 15/02/2030	EUR	1 588 736	1 555 578	0.55
1 000 000	IMOLA MERGER CORP - 144A - 4.75% 15/05/2029	USD	850 304	808 108	0.29
1 500 000	INEOS FINANCE PLC - REGS - 2.875% 01/05/2026	EUR	1 500 000	1 399 422	0.49
1 400 000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.75% 25/03/2025	EUR	1 357 700	1 347 496	0.48
400 000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC - 144A - 5.25% 15/01/2029	USD	358 958	346 609	0.12
1 125 000	INTRUM AB - REGS - 9.25% 15/03/2028	EUR	1 091 475	940 500	0.33
600 000	IQERA GROUP SAS FRN 15/02/2027	EUR	578 838	528 078	0.19
500 000	IQVIA INC 6.5% 15/05/2030	USD	464 274	463 153	0.16
1 000 000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 4.5% 01/10/2027	USD	810 710	803 896	0.28
500 000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.5% 15/07/2029	USD	421 425	399 914	0.14
1 500 000	JERROLD FINCO PLC - REGS - 5.25% 15/01/2027	GBP	1 690 903	1 490 088	0.53
3 000 000	KAISER ALUMINUM CORP 4.625% 01/03/2028	USD	2 656 442	2 433 031	0.86
250 000	KINETIK HOLDINGS LP 5.875% 15/06/2030	USD	233 391	222 771	0.08
2 000 000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA - REGS - 6.5% 01/09/2026	EUR	1 906 500	1 265 000	0.45

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)					
400 000	KONINKLIJKE KPN NV FRN PERPETUAL	EUR	396 640	406 116	0.14
1 000 000	KRONOS INTERNATIONAL INC - REGS - 3.75% 15/09/2025	EUR	1 002 000	908 130	0.32
2 000 000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU - REGS - 4% 15/05/2024	EUR	1 883 600	1 459 960	0.52
1 500 000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU - REGS - 5,125% 15/05/2025	EUR	1 315 500	1 028 100	0.36
300 000	LABORATOIRE EIMER SELAS - REGS - 5% 01/02/2029	EUR	300 000	234 168	0.08
5 030 638	LHMC FINCO 2 SARL - REGS - 7.25% 02/10/2025	EUR	4 969 836	4 924 994	1.73
1 000 000	LIONS GATE CAPITAL HOLDINGS LLC - 144A - 5.5% 15/04/2029	USD	842 318	561 524	0.20
500 000	LOGAN MERGER SUB INC - 144A - 5.5% 01/09/2027	USD	422 690	267 038	0.09
1 000 000	LORCA TELECOM BONDCO SA - REGS - 4% 18/09/2027	EUR	1 011 458	925 000	0.33
1 000 000	LOXAM SAS - REGS - 2.875% 15/04/2026	EUR	874 800	925 510	0.33
500 000	LOXAM SAS - REGS - 4.5% 15/02/2027	EUR	500 000	474 790	0.17
1 500 000	LOXAM SAS 6.375% 15/05/2028	EUR	1 500 000	1 485 150	0.52
250 000	LUMEN TECHNOLOGIES INC - 144A - 4.5% 15/01/2029	USD	211 533	76 174	0.03
1 000 000	MAHLE GMBH 2.375% 14/05/2028	EUR	1 000 000	792 388	0.28
1 500 000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	1 221 691	1 341 424	0.47
2 000 000	MATADOR RESOURCES CO 6.875% 15/04/2028	USD	1 817 698	1 842 521	0.65
1 000 000	MIDAS OPCO HOLDINGS LLC - 144A - 5.625% 15/08/2029	USD	852 551	769 464	0.27
500 000	MIDCO GB SASU - REGS - 7.75% 01/11/2027	EUR	500 000	469 815	0.17
200 000	MONITCHEM HOLDCO 3 SA - REGS - 8.75% 01/05/2028	EUR	200 000	197 760	0.07
1 500 000	MOTION FINCO SARL - REGS - 7.375% 15/06/2030	EUR	1 500 000	1 485 000	0.52
250 000	NCL CORP LTD - 144A - 5.875% 15/03/2026	USD	205 719	216 610	0.08
500 000	NEXANS SA 5.5% 05/04/2028	EUR	500 000	516 000	0.18
1 000 000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH - REGS - 7.5% 21/08/2026	EUR	861 889	1 005 146	0.36
3 800 000	NOVAFIVES SAS - REGS - 5% 15/06/2025	EUR	3 598 600	3 581 538	1.27
600 000	OI EUROPEAN GROUP BV - REGS - 6.25% 15/05/2028	EUR	600 000	613 416	0.22
200 000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP - 144A - 6.25% 01/10/2029	USD	170 583	145 378	0.05
1 100 000	ORANO SA 2.75% 08/03/2028	EUR	1 090 804	1 009 675	0.36
1 000 000	ORGANON & CO / ORGANON FOREIGN DEBT CO-ISSUER BV - REGS - 2.875% 30/04/2028	EUR	1 012 400	887 464	0.31
900 000	PEU FIN PLC - REGS - 7.25% 01/07/2028	EUR	900 000	896 490	0.32
650 000	POSTE ITALIANE SPA FRN PERPETUAL	EUR	650 000	502 125	0.18
4 002 000	QUATRIM SAS - REGS - 5.875% 15/01/2024	EUR	3 484 335	3 161 132	1.12
1 000 000	QVC INC 4.75% 15/02/2027	USD	909 215	598 710	0.21
400 000	RADIATE HOLDCO LLC / RADIATE FINANCE INC 6.5% 15/09/2028	USD	338 095	200 322	0.07
1 000 000	RAKUTEN GROUP INC - REGS - FRN PERPETUAL	EUR	1 000 000	467 170	0.17
1 500 000	RCS & RDS SA 3.25% 05/02/2028	EUR	1 502 500	1 289 430	0.46
2 000 000	RENAULT SA 2.5% 01/04/2028	EUR	2 000 000	1 805 640	0.64
2 100 000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2320533131)	EUR	2 100 000	1 842 296	0.65
250 000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD - 144A - 5.375% 15/07/2027	USD	221 053	216 593	0.08
1 600 000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.5% 31/08/2026	USD	1 362 978	1 412 086	0.50
630 000	RR DONNELLEY & SONS CO 8.25% 01/07/2027	USD	456 969	592 944	0.21
2 000 000	SABINE OIL AND GAS CORP 0% PERPETUAL	USD	-	-	0.00
1 600 000	SABRE GLBL INC 7.375% 01/09/2025	USD	1 373 765	1 458 906	0.52

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)					
900 000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB FRN PERPETUAL (ISIN XS2272358024)	EUR	894 636	83 196	0.03
3 000 000	SAMSON INV ESCROW 0% 31/12/2049 DEFAULTED	USD	-	-	0.00
1 000 000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH - REGS - 3.625% 15/03/2028	EUR	1 003 360	881 180	0.31
1 000 000	SARENS FINANCE CO NV 5.75% 21/02/2027	EUR	1 000 000	861 050	0.30
500 000	SBA COMMUNICATIONS CORP 3.125% 01/02/2029	USD	412 031	394 004	0.14
1 250 000	SBA COMMUNICATIONS CORP 3.875% 15/02/2027	USD	1 137 648	1 064 827	0.38
500 000	SCRIPPS ESCROW II INC - 144A - 3.875% 15/01/2029	USD	414 516	367 610	0.13
1 500 000	SCRIPPS ESCROW II INC - 144A - 5.375% 15/01/2031	USD	1 259 652	987 629	0.35
1 500 000	SEASPAN CORP - 144A - 5.5% 01/08/2029	USD	1 291 113	1 074 206	0.38
500 000	SHERWOOD FINANCING PLC - REGS - 6% 15/11/2026	GBP	591 296	481 097	0.17
2 000 000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC - 144A - 5.5% 01/03/2030	USD	1 805 136	978 320	0.35
1 500 000	SIRIUS XM RADIO INC - 144A - 5.5% 01/07/2029	USD	1 237 284	1 242 553	0.44
2 100 000	SOFTBANK GROUP CORP 3.375% 06/07/2029	EUR	1 764 439	1 738 548	0.61
1 000 000	SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.375% 01/02/2029	USD	826 137	869 351	0.31
1 000 000	SUMMER BC HOLDCO B SARL - REGS - 5.75% 31/10/2026	EUR	1 000 000	908 680	0.32
500 000	SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE CORP - 144A - 4.5% 30/04/2030	USD	431 295	411 043	0.15
1 250 000	SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE CORP 5.875% 15/03/2028	USD	1 031 039	1 121 332	0.40
800 000	SWF ESCROW ISSUER CORP 6.5% 01/10/2029	USD	681 605	474 553	0.17
5 000 000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH - REGS - 2% 15/07/2025	EUR	4 788 860	4 800 000	1.69
2 000 000	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75% 24/01/2033	EUR	2 614 270	2 126 460	0.75
2 700 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029	EUR	2 374 434	2 112 750	0.75
2 300 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 6.875% 15/02/2028	EUR	2 306 750	2 320 217	0.82
3 000 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2293060658)	EUR	2 895 000	2 370 000	0.84
1 600 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2646608401)	EUR	1 600 000	1 597 648	0.56
2 000 000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/06/2028	USD	1 869 957	1 694 440	0.60
1 500 000	TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 01/10/2028	USD	1 384 914	1 328 530	0.47
1 500 000	TENNECO INC - 144A - 8% 17/11/2028	USD	1 165 501	1 138 872	0.40
800 000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA - REGS - 4.75% 30/04/2027	EUR	800 000	772 976	0.27
3 000 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.625% 15/10/2028	EUR	2 447 400	2 357 850	0.83
450 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	450 000	411 165	0.15
3 000 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 7.375% 15/09/2029	EUR	3 062 400	3 069 000	1.08
250 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 4.75% 09/05/2027	USD	215 889	214 329	0.08
200 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 7.875% 15/09/2029	USD	187 415	191 286	0.07
2 000 000	T-MOBILE USA INC 3% 15/02/2041	USD	1 358 282	1 294 016	0.46
350 000	TOPBUILD CORP - 144A - 3.625% 15/03/2029	USD	288 719	276 030	0.10
1 500 000	TRAFIGURA GROUP PTE LTD FRN PERPETUAL	USD	1 269 143	1 202 916	0.42
3 000 000	TRANSDIGM INC - 144A - 6.75% 15/08/2028	USD	2 737 699	2 773 138	0.98
1 250 000	TRANSOCEAN INC 6.8% 15/03/2038	USD	683 465	885 578	0.31
4 700 000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA - REGS - 5.625% 02/12/2024	EUR	4 526 128	4 630 383	1.63
200 000	TRONOX INC - 144A - 4.625% 15/03/2029	USD	165 954	151 270	0.05
300 000	TTM TECHNOLOGIES INC - 144A - 4% 01/03/2029	USD	247 474	238 717	0.08
700 000	UNITED GROUP BV - REGS - 3.125% 15/02/2026	EUR	654 150	638 750	0.23
500 000	UNITED GROUP BV - REGS - 5.25% 01/02/2030	EUR	500 000	411 506	0.15

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)					
600 000	VALEO 1% 03/08/2028	EUR	599 634	494 220	0.17
1 300 000	VERALLIA SA 1.875% 10/11/2031	EUR	1 285 401	1 068 795	0.38
1 000 000	VERISURE HOLDING AB - REGS - 7.125% 01/02/2028	EUR	1 000 000	1 010 582	0.36
500 000	VERISURE HOLDING AB - REGS - 9.25% 15/10/2027	EUR	500 000	532 500	0.19
1 500 000	VICTORIA PLC 3.625% 26/08/2026	EUR	1 502 940	1 201 215	0.42
1 000 000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC - REGS - 3.75% 15/07/2030	EUR	1 000 000	807 350	0.29
1 000 000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 4.125% 15/08/2030	GBP	1 167 474	909 224	0.32
1 400 000	VIVION INVESTMENTS SARL 3% 08/08/2024	EUR	1 263 500	1 204 280	0.43
1 600 000	VZ SECURED FINANCING BV - REGS - 3.5% 15/01/2032	EUR	1 600 000	1 250 000	0.44
450 000	WEBUILD SPA 3.875% 28/07/2026	EUR	450 000	421 825	0.15
350 000	WEBUILD SPA 5.875% 15/12/2025	EUR	350 000	347 823	0.12
2 500 000	WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2286041947)	EUR	2 493 460	1 993 750	0.70
1 400 000	WP/AP TELECOM HOLDINGS III BV - REGS - 5.5% 15/01/2030	EUR	1 400 000	1 178 100	0.42
1 500 000	XEROX HOLDINGS CORP 5% 15/08/2025	USD	1 278 374	1 310 771	0.46
900 000	ZF FINANCE GMBH 2.25% 03/05/2028	EUR	893 358	767 385	0.27
2 000 000	ZF FINANCE GMBH 2.75% 25/05/2027	EUR	2 003 000	1 815 000	0.64
600 000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC - 144A - 6.875% 14/04/2028	USD	545 265	550 015	0.19
391 000	1375209 BC LTD - 144A - 9% 30/01/2028	USD	956 214	360 685	0.13
3 000 000	888 ACQUISITIONS LTD - REGS - 7.558% 15/07/2027	EUR	2 758 858	2 844 750	1.00
Total Obligations			277 945 228	251 481 724	88.84
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			277 945 228	251 481 724	88.84
Fonds d'investissement					
Fonds d'investissement à capital variable					
1 000	SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	25 040 309	25 245 330	8.92
1	SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - F	EUR	100	117	0.00
1	SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - I-D	EUR	10 000	11 849	0.00
1	SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - P-C	EUR	100	116	0.00
1	SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - P-D	EUR	100	95	0.00
1	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND ESG EURO HIGH YIELD - R	EUR	100	102	0.00
Total Sociétés d'investissement à capital variable			25 050 709	25 257 609	8.92
Total Fonds d'investissement			25 050 709	25 257 609	8.92
Total Investissements			302 995 937	276 739 333	97.76

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Services de banque d'investissement et de courtage	27.07	États-Unis d'Amérique	26.69
Industrie générale	11.54	France	22.64
Fonds d'investissement	8.92	Pays-Bas	9.20
Prestataires de services de télécommunication	7.20	Allemagne	7.14
Transport industriel	6.10	Luxembourg	6.74
Pétrole, gaz et charbon	4.84	Italie	6.05
Électricité	3.87	Royaume-Uni	4.01
Automobile et pièces détachées	3.54	Canada	1.87
Pharmacie et biotechnologie	2.75	Portugal	1.83
Services aux consommateurs	2.41	Irlande	1.80
Voyages et loisirs	2.21	Îles Marshall	1.36
Métaux industriels et mine	2.16	Espagne	1.24
Matériel et équipement technologique	2.05	Suède	1.05
Prestataires de soins de santé	1.81	Gibraltar	1.00
Aérospatiale et défense	1.42	Autriche	0.84
Chimie	1.23	Japon	0.78
Matériel électronique et électrique	1.12	Liberia	0.58
Services d'assistance industriels	1.09	Jersey	0.53
Services logiciels et informatiques	0.78	Roumanie	0.46
Investissement et services immobiliers	0.74	Singapour	0.42
Services financiers et de crédit	0.53	Bulgarie	0.36
Fonds de placement immobilier	0.52	République tchèque	0.33
Soins personnels, pharmacies et épicerie	0.50	Îles Caïmans	0.31
Produits ménagers et construction de logements	0.42	Belgique	0.30
Matériel de télécommunications	0.39	Israël	0.15
Construction et matériaux	0.37	Bermudes	0.08
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	0.36		
Banques	0.33		
Médias	0.32		
Matériaux industriels	0.31		
Vente au détail	0.29		
Production alimentaire	0.27		
Assurance vie	0.18		
Métaux précieux et exploitation minière	0.12		
	97.76		97.76

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					
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
60 000	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND FRN 15/04/2030	EUR	82 001	76 268	0.37
2 980 000	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND FRN 15/04/2033	EUR	3 409 009	3 505 516	16.90
3 870 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT FRN 25/07/2031	EUR	4 752 243	4 433 384	21.37
2 510 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT FRN 25/07/2032	EUR	4 684 712	4 705 249	22.68
270 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/01/2032	USD	243 640	235 347	1.13
500 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/01/2033	USD	446 034	440 083	2.12
1 070 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/02/2047	USD	1 274 501	973 493	4.69
3 890 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/02/2048	USD	4 418 408	3 540 671	17.06
1 420 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/02/2049	USD	1 406 829	1 258 797	6.07
280 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FRN 15/04/2032	USD	512 607	490 656	2.36
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			21 229 984	19 659 464	94.75
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			21 229 984	19 659 464	94.75
Total Investissements			21 229 984	19 659 464	94.75

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%
Gouvernements	94.75
	94.75

Classement géographique	%
France	44.05
États-Unis d'Amérique	33.44
Allemagne	17.26
	94.75

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

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					
1 600 000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS2256949749)	EUR	1 407 700	1 444 499	0.44
700 000	ADLER GROUP SA 0% 14/01/2029	EUR	579 560	196 518	0.06
3 300 000	ADLER PELZER HOLDING GMBH - REGS - 9.5% 01/04/2027	EUR	3 052 500	3 038 145	0.92
500 000	AG TTMT ESCROW ISSUER LLC 8.625% 30/09/2027	USD	489 644	474 759	0.14
1 300 000	AHLSTROM-MUNKSJO HOLDING 3 OY - REGS - 3.625% 04/02/2028	EUR	1 052 740	1 086 020	0.33
1 300 000	AIR FRANCE-KLM 3.875% 01/07/2026	EUR	1 138 954	1 225 757	0.37
3 200 000	AIR FRANCE-KLM 7.25% 31/05/2026	EUR	3 190 304	3 280 000	1.00
300 000	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.875% 01/12/2027	USD	251 140	267 550	0.08
3 000 000	ALLWYN INTERNATIONAL AS - REGS - 3.875% 15/02/2027	EUR	2 770 380	2 810 820	0.85
1 800 000	ALTICE FINANCING SA - REGS - 2,25% 15/01/2025	EUR	1 720 620	1 719 000	0.52
2 100 000	ALTICE FRANCE HOLDING SA - REGS - 4% 15/02/2028	EUR	1 736 120	819 000	0.25
1 600 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - REGS - 2.5% 15/01/2025	EUR	1 468 000	1 475 424	0.45
2 000 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - REGS - 5.875% 01/02/2027	EUR	1 786 190	1 615 780	0.49
3 800 000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC - REGS - 2.125% 15/08/2026	EUR	3 208 750	3 377 883	1.03
3 000 000	AT&S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG FRN PERPETUAL	EUR	2 618 640	2 631 780	0.80
4 000 000	BANIJAY GROUP SAS - REGS - 6.5% 01/03/2026	EUR	3 786 870	3 940 000	1.20
190 000	BAUSCH HEALTH COS INC - 144A - 11% 30/09/2028	USD	353 111	124 981	0.04
38 000	BAUSCH HEALTH COS INC - 144A - 14% 15/10/2030	USD	51 156	21 095	0.01
4 750 000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC - REGS - 4.75% 30/11/2028	EUR	3 976 875	4 003 062	1.22
750 000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE PLC - REGS - 6.75% 30/11/2029	EUR	730 500	554 153	0.17
800 000	BELDEN INC - REGS - 3.875% 15/03/2028	EUR	745 200	736 800	0.22
3 500 000	BENTELER INTERNATIONAL AG - REGS - 9.375% 15/05/2028	EUR	3 527 000	3 559 212	1.08
600 000	BK LC LUX FINCO1 SARL - REGS - 5.25% 30/04/2029	EUR	589 735	578 898	0.18
500 000	BOMBARDIER INC - 144A - 6% 15/02/2028	USD	429 728	430 619	0.13
3 500 000	BOMBARDIER INC - 144A - 7.875% 15/04/2027	USD	3 221 545	3 218 739	0.98
1 000 000	BRACKEN MIDCO1 PLC - REGS - 6.75% 01/11/2027	GBP	1 148 797	927 239	0.28
3 000 000	CANPACK SA / CANPACK US LLC - REGS - 2.375% 01/11/2027	EUR	2 429 968	2 565 000	0.78
4 000 000	CARNIVAL CORP - REGS - 7.625% 01/03/2026	EUR	3 793 000	3 985 800	1.21
700 000	CARNIVAL CORP 10.5% 01/06/2030	USD	665 874	682 270	0.21
500 000	CARNIVAL CORP 6% 01/05/2029	USD	433 037	413 438	0.13
400 000	CARNIVAL PLC 1% 28/10/2029	EUR	288 848	267 100	0.08
600 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 0% 15/01/2026	EUR	604 750	7 500	0.00
3 000 000	CASTELLUM AB FRN PERPETUAL	EUR	2 270 000	2 190 000	0.67
6 000 000	CECONOMY AG 1.75% 24/06/2026	EUR	4 469 200	4 911 240	1.49
300 000	CELLNEX FINANCE CO SA 2% 15/02/2033	EUR	294 258	235 675	0.07
2 000 000	CHEMOURS CO 4% 15/05/2026	EUR	1 708 000	1 880 500	0.57
2 000 000	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH - REGS - 3.5% 11/02/2027	EUR	1 634 800	1 810 120	0.55
2 000 000	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH - REGS - 4.375% 15/01/2028	EUR	1 816 000	1 824 676	0.55
1 000 000	CHROME HOLDCO SASU - REGS - 5% 31/05/2029	EUR	948 750	788 420	0.24
4 000 000	CIDRON AIDA FINCO SARL - REGS - 5% 01/04/2028	EUR	3 616 400	3 655 560	1.11
4 300 000	CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL - REGS - 4.5% 15/03/2027	EUR	3 828 625	3 949 593	1.20
800 000	CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL - REGS - 7.875% 31/07/2028	EUR	800 000	802 584	0.24
700 000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.625% 01/03/2029	USD	585 078	568 126	0.17

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

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)					
4 000 000	CONNECT FINCO SARL / CONNECT US FINCO LLC - 144A - 6.75% 01/10/2026	USD	3 537 291	3 496 175	1.06
2 400 000	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA - REGS - 3.125% 01/01/2028	EUR	1 968 875	1 974 456	0.60
400 000	COTY INC - REGS - 4.75% 15/04/2026	EUR	365 000	392 188	0.12
600 000	COTY INC - 144A - 6.5% 15/04/2026	USD	503 907	547 737	0.17
350 000	CPUK FINANCE LTD 6.5% 28/08/2026	GBP	399 883	389 246	0.12
5 500 000	CT INVESTMENT GMBH - REGS - 5.5% 15/04/2026	EUR	4 958 765	5 138 375	1.56
900 000	CTEC II GMBH - REGS - 5.25% 15/02/2030	EUR	856 980	763 857	0.23
800 000	CULLINAN HOLDCO SCSP - REGS - 4.625% 15/10/2026	EUR	764 563	657 424	0.20
800 000	DANAOS CORP - 144A - 8.5% 01/03/2028	USD	679 084	743 229	0.23
2 500 000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.5% 14/07/2029	EUR	2 164 898	2 256 850	0.69
4 000 000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC - 144A - 5.875% 15/08/2027	USD	3 420 159	3 265 244	0.99
700 000	DISH DBS CORP - 144A - 5.25% 01/12/2026	USD	581 428	543 493	0.17
900 000	DISH DBS CORP 7.375% 01/07/2028	USD	771 328	515 720	0.16
2 500 000	DOMETIC GROUP AB 2% 29/09/2028	EUR	1 994 150	2 037 500	0.62
4 200 000	DUFRIY ONE BV 2% 15/02/2027	EUR	3 410 625	3 710 364	1.13
1 500 000	DUFRIY ONE BV 3.375% 15/04/2028	EUR	1 341 930	1 342 194	0.41
6 500 000	EDREAMS ODIGEO SA - REGS - 5.5% 15/07/2027	EUR	5 775 673	5 950 386	1.80
4 000 000	ELIOR GROUP SA 3.75% 15/07/2026	EUR	3 478 375	3 166 160	0.96
3 200 000	EMERIA SASU - REGS - 7.75% 31/03/2028	EUR	3 200 000	2 936 384	0.89
3 000 000	ENCORE CAPITAL GROUP INC - REGS - 5.375% 15/02/2026	GBP	3 141 785	3 156 392	0.96
300 000	ENERGIZER GAMMA ACQUISITION BV - REGS - 3.5% 30/06/2029	EUR	285 525	243 090	0.07
2 836 000	EVERGREEN ACQCO 1 LP / TVI INC - 144A - 9.75% 26/04/2028	USD	2 586 468	2 724 844	0.83
2 000 000	EVOCA SPA - REGS - FRN 01/11/2026	EUR	1 940 000	1 938 140	0.59
800 000	FAURECIA SE 2.75% 15/02/2027	EUR	689 760	728 000	0.22
1 500 000	FIBER BIDCO SPA - REGS - 11% 25/10/2027	EUR	1 620 000	1 614 375	0.49
600 000	FLAMINGO LUX II SCA - REGS - 5% 31/03/2029	EUR	588 360	376 122	0.11
5 500 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	6 244 858	6 253 881	1.89
3 000 000	FORVIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	2 489 800	2 663 790	0.81
6 200 000	GOLDSTORY SASU - REGS - 5.375% 01/03/2026	EUR	5 798 940	5 962 726	1.80
500 000	GRAFTECH FINANCE INC - 144A - 4.625% 15/12/2028	USD	415 652	361 635	0.11
4 400 000	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRISES INC - 144A - 9.875% 15/12/2028	USD	3 948 992	3 952 641	1.20
1 500 000	GRIFOLS ESCROW ISSUER SA - REGS - 3.875% 15/10/2028	EUR	1 261 575	1 302 285	0.40
2 300 000	GRIFOLS SA - REGS - 2.25% 15/11/2027	EUR	1 792 850	2 069 080	0.63
1 500 000	GRUENENTHAL GMBH - REGS - 4.125% 15/05/2028	EUR	1 410 450	1 400 625	0.43
2 000 000	GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA - REGS - 3.5% 30/04/2028	EUR	1 664 465	1 475 720	0.45
150 000	HEATHROW FINANCE PLC FRN 01/03/2027	GBP	149 828	150 690	0.05
150 000	HEATHROW FINANCE PLC FRN 01/09/2029	GBP	157 210	140 893	0.04
500 000	HEIMSTADEN AB FRN PERPETUAL	EUR	497 525	198 805	0.06
400 000	HEIMSTADEN AB 4.375% 06/03/2027	EUR	350 960	208 256	0.06
300 000	HILLENBRAND INC 3.75% 01/03/2031	USD	252 331	231 017	0.07
2 800 000	HUBBAY MINERALS INC - 144A - 4.5% 01/04/2026	USD	2 373 715	2 428 662	0.74
400 000	ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 4.375% 01/02/2029	USD	326 700	290 909	0.09

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

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	ICELAND BONDCO PLC - REGS - 4.375% 15/05/2028	GBP	571 396	457 554	0.14
5 400 000	IHO VERWALTUNGS GMBH - REGS - 3.875% 15/05/2027	EUR	4 601 540	4 893 102	1.49
1 000 000	IHO VERWALTUNGS GMBH - REGS - 8.75% 15/05/2028	EUR	1 035 500	1 039 040	0.32
3 600 000	ILIAD HOLDING SASU - REGS - 5.625% 15/10/2028	EUR	3 403 570	3 388 889	1.03
1 000 000	IM GROUP SAS 8% 01/03/2028	EUR	1 000 000	866 000	0.26
2 900 000	IMA INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE SPA - REGS - 3.75% 15/01/2028	EUR	2 593 523	2 586 945	0.79
1 000 000	INEOS FINANCE PLC - REGS - 6.625% 15/05/2028	EUR	1 000 400	995 000	0.30
5 950 000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC - REGS - 3.75% 15/07/2026	EUR	5 191 195	5 244 984	1.58
100 000	INTELLIGENT PACKAGING LTD FINCO INC / INTELLIGENT PACKAGING LTD CO-ISSUER LLC 6% 15/09/2028	USD	84 577	82 935	0.03
2 000 000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 1.5% 04/07/2027	EUR	1 547 500	1 721 000	0.52
2 000 000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.75% 25/03/2029	EUR	1 705 950	1 742 500	0.53
4 600 000	INTERNATIONAL DESIGN GROUP SPA - REGS - 6.5% 15/11/2025	EUR	4 373 825	4 473 500	1.36
200 000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC - 144A - 5.25% 15/01/2029	USD	175 534	173 304	0.05
3 450 000	INTRUM AB - REGS - 3.5% 15/07/2026	EUR	2 913 210	2 627 727	0.80
3 000 000	IPD 3 BV - REGS - 8% 15/06/2028	EUR	3 022 500	3 074 856	0.93
3 500 000	IQERA GROUP SAS FRN 15/02/2027	EUR	3 340 300	3 080 455	0.94
2 500 000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC - REGS - 4.5% 15/07/2028	EUR	2 174 525	2 250 000	0.68
800 000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 4.5% 01/10/2027	USD	648 568	643 117	0.20
1 000 000	JERROLD FINCO PLC - REGS - 5.25% 15/01/2027	GBP	1 012 957	993 392	0.30
150 000	KAISER ALUMINUM CORP 4.625% 01/03/2028	USD	127 853	121 652	0.04
500 000	KAIXO BONDCO TELECOM SA - REGS - 5.125% 30/09/2029	EUR	500 000	438 692	0.13
3 000 000	KAPLA HOLDING SAS - REGS - FRN 15/12/2026	EUR	2 917 500	2 940 150	0.89
700 000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA - REGS - 6.5% 01/09/2026	EUR	710 800	442 750	0.13
2 500 000	KRONOS INTERNATIONAL INC - REGS - 3.75% 15/09/2025	EUR	2 281 250	2 270 325	0.69
1 000 000	LABORATOIRE EIMER SELAS - REGS - 5% 01/02/2029	EUR	832 021	780 560	0.24
200 000	LBM ACQUISITION LLC 6.25% 15/01/2029	USD	166 660	160 793	0.05
1 500 000	LENZING AG FRN PERPETUAL	EUR	1 425 000	1 299 915	0.39
350 957	LHMC FINCO 2 SARL - REGS - 7.25% 02/10/2025	EUR	311 075	343 587	0.10
1 500 000	LORCA TELECOM BONDCO SA - REGS - 4% 18/09/2027	EUR	1 402 750	1 387 500	0.42
1 500 000	LOTTOMATICA SPA/ROMA - REGS - 7.125% 01/06/2028	EUR	1 500 000	1 533 750	0.47
900 000	LOTTOMATICA SPA/ROMA - REGS - 9.75% 30/09/2027	EUR	900 000	974 250	0.30
850 000	LOXAM SAS - REGS - 4.5% 15/02/2027	EUR	772 000	807 143	0.25
3 350 000	LOXAM SAS 5.75% 15/07/2027	EUR	2 938 925	3 098 884	0.94
1 500 000	LOXAM SAS 6.375% 15/05/2028	EUR	1 500 000	1 485 150	0.45
7 500 000	MAHLE GMBH 2.375% 14/05/2028	EUR	5 646 640	5 942 910	1.80
3 200 000	MAXEDA DIY HOLDING BV - REGS - 5.875% 01/10/2026	EUR	2 556 255	2 358 592	0.72
500 000	MCLAREN FINANCE PLC 7.5% 01/08/2026	USD	437 432	404 280	0.12
900 000	MIDCO GB SASU - REGS - 7.75% 01/11/2027	EUR	912 175	845 667	0.26
2 000 000	MOBILUX FINANCE SAS - REGS - 4.25% 15/07/2028	EUR	1 516 480	1 729 000	0.53
500 000	MONITCHEM HOLDCO 3 SA - REGS - 8.75% 01/05/2028	EUR	500 000	494 400	0.15
400 000	MOZART DEBT MERGER SUB INC - 144A - 5.25% 01/10/2029	USD	341 626	327 291	0.10
500 000	NCR CORP - 144A - 5.125% 15/04/2029	USD	433 469	419 037	0.13
2 000 000	NH HOTEL GROUP SA - REGS - 4% 02/07/2026	EUR	1 831 325	1 928 016	0.59

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

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)					
5 000 000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH - REGS - 7.5% 21/08/2026	EUR	4 840 500	5 025 730	1.53
150 000	NOBEL BIDCO BV - REGS - 3.125% 15/06/2028	EUR	150 000	119 693	0.04
4 250 000	NOBIAN FINANCE BV - REGS - 3.625% 15/07/2026	EUR	3 743 700	3 790 583	1.15
700 000	NORDSTROM INC 6.95% 15/03/2028	USD	589 231	622 509	0.19
450 000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP - REGS - 5.375% 01/10/2029	EUR	450 140	327 749	0.10
800 000	PAPREC HOLDING SA - REGS - 3.5% 01/07/2028	EUR	758 595	724 000	0.22
5 500 000	PCF GMBH - REGS - 4.75% 15/04/2026	EUR	4 785 620	4 276 690	1.30
1 300 000	PEU FIN PLC - REGS - 7.25% 01/07/2028	EUR	1 300 000	1 294 930	0.39
4 000 000	PICARD BONDCO SA - REGS - 5.375% 01/07/2027	EUR	3 517 180	3 528 320	1.07
2 000 000	PICARD GROUPE SAS - REGS - 3.875% 01/07/2026	EUR	1 693 740	1 840 828	0.56
1 200 000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC - 144A - 6.25% 15/01/2028	USD	1 054 332	1 050 650	0.32
300 000	Q-PARK HOLDING I BV - REGS - 2% 01/03/2027	EUR	279 795	263 625	0.08
500 000	QVC INC 4.75% 15/02/2027	USD	420 951	299 355	0.09
500 000	RACKSPACE TECHNOLOGY GLOBAL INC - 144A - 5.375% 01/12/2028	USD	404 214	132 134	0.04
700 000	RADIATE HOLDCO LLC / RADIATE FINANCE INC 6.5% 15/09/2028	USD	586 660	350 564	0.11
1 000 000	RAKUTEN GROUP INC - REGS - FRN PERPETUAL	EUR	929 770	467 170	0.14
1 800 000	REKEEP SPA - REGS - 7.25% 01/02/2026	EUR	1 692 748	1 668 636	0.51
500 000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD - 144A - 11.625% 15/08/2027	USD	490 461	501 744	0.15
2 000 000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.5% 31/08/2026	USD	1 537 620	1 765 108	0.54
1 800 000	SABRE GLBL INC 11.25% 15/12/2027	USD	1 559 950	1 573 754	0.48
3 000 000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB FRN PERPETUAL (ISIN XS2010028186)	EUR	1 437 500	268 800	0.08
3 000 000	SANI/KOS FINANCIAL HOLDINGS 1 SARL 5.625% 15/12/2026	EUR	2 782 500	2 763 150	0.84
2 950 000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH - REGS - 3.625% 15/03/2028	EUR	2 561 556	2 599 481	0.79
1 500 000	SARENS FINANCE CO NV 5.75% 21/02/2027	EUR	1 127 985	1 291 575	0.39
1 000 000	SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS LLC - REGS - 4.375% 01/11/2026	EUR	865 000	924 500	0.28
2 100 000	SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS LLC - REGS - 9.5% 15/07/2028	EUR	2 100 000	2 134 125	0.65
250 000	SCRIPPS ESCROW II INC - 144A - 5.375% 15/01/2031	USD	210 581	164 605	0.05
2 000 000	SEASPAN CORP - 144A - 5.5% 01/08/2029	USD	1 652 442	1 432 274	0.44
1 250 000	SILGAN HOLDINGS INC 2.25% 01/06/2028	EUR	1 064 575	1 075 735	0.33
100 000	SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP - 144A - 5.5% 15/04/2027	USD	82 711	86 723	0.03
2 200 000	SOFTBANK GROUP CORP 3.375% 06/07/2029	EUR	1 919 732	1 821 336	0.55
1 500 000	STENA INTERNATIONAL SA - REGS - 7.25% 15/02/2028	EUR	1 500 000	1 548 090	0.47
500 000	SUMMER BC HOLDCO A SARL - REGS - 9.25% 31/10/2027	EUR	408 988	358 542	0.11
1 500 000	SUMMER BC HOLDCO B SARL - REGS - 5.75% 31/10/2026	EUR	1 388 250	1 363 020	0.41
200 000	SWF ESCROW ISSUER CORP 6.5% 01/10/2029	USD	170 401	118 638	0.04
500 000	TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 01/10/2028	USD	465 469	442 843	0.13
1 700 000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA - REGS - 4.75% 30/04/2027	EUR	1 590 310	1 642 574	0.50
1 000 000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA - REGS - 7.25% 15/04/2028	EUR	1 000 000	1 036 310	0.31
1 000 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.625% 15/10/2028	EUR	721 000	785 950	0.24
4 000 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.875% 31/03/2027	EUR	3 390 000	3 428 000	1.04
1 000 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	959 460	864 884	0.26
700 000	TITAN HOLDINGS II BV - REGS - 5.125% 15/07/2029	EUR	619 620	574 700	0.17
500 000	TRITON WATER HOLDINGS INC - 144A - 6.25% 01/04/2029	USD	424 976	391 607	0.12

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

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)					
600 000	TRONOX INC - 144A - 4.625% 15/03/2029	USD	504 376	453 810	0.14
4 000 000	TUI CRUISES GMBH - REGS - 6.5% 15/05/2026	EUR	3 655 600	3 794 800	1.15
3 500 000	UNIBAIL-RODAMCO SE FRN PERPETUAL	EUR	2 815 400	2 799 580	0.85
500 000	UNITED GROUP BV - REGS - 3.625% 15/02/2028	EUR	479 975	418 815	0.13
150 000	UNITED GROUP BV - REGS - 4.625% 15/08/2028	EUR	150 000	127 451	0.04
750 000	UNITED GROUP BV - REGS - 5.25% 01/02/2030	EUR	719 450	617 259	0.19
750 000	VERISURE HOLDING AB - REGS - 3.25% 15/02/2027	EUR	607 118	674 063	0.20
500 000	VERISURE HOLDING AB - REGS - 7.125% 01/02/2028	EUR	500 000	505 291	0.15
500 000	VERISURE HOLDING AB - REGS - 9.25% 15/10/2027	EUR	500 000	532 500	0.16
2 000 000	VERISURE MIDHOLDING AB - REGS - 5.25% 15/02/2029	EUR	1 816 728	1 733 800	0.53
3 500 000	VICTORIA PLC 3.625% 26/08/2026	EUR	2 888 525	2 802 835	0.85
2 100 000	VICTORIA PLC 3.75% 15/03/2028	EUR	1 868 900	1 632 330	0.50
1 000 000	VICTORIA'S SECRET & CO 4.625% 15/07/2029	USD	832 069	661 086	0.20
800 000	VMED O2 UK FINANCING I PLC - REGS - 3.25% 31/01/2031	EUR	779 398	664 854	0.20
2 500 000	VZ VENDOR FINANCING II BV - REGS - 2.875% 15/01/2029	EUR	2 077 400	1 940 700	0.59
1 200 000	WEBUILD SPA 3.875% 28/07/2026	EUR	1 153 355	1 124 866	0.34
2 500 000	WIZZ AIR FINANCE CO BV 1% 19/01/2026	EUR	2 053 125	2 194 575	0.67
2 500 000	WP/AP TELECOM HOLDINGS III BV - REGS - 5.5% 15/01/2030	EUR	2 219 538	2 103 750	0.64
4 100 000	ZF FINANCE GMBH 2.75% 25/05/2027	EUR	3 367 455	3 720 750	1.13
1 000 000	ZIGGO BOND CO BV 6% 15/01/2027	USD	852 359	857 211	0.26
107 000	1375209 BC LTD - 144A - 9% 30/01/2028	USD	249 742	98 704	0.03
5 500 000	888 ACQUISITIONS LTD - REGS - 7.558% 15/07/2027	EUR	4 974 183	5 215 375	1.58
Total Obligations			322 529 775	318 079 128	96.63
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			322 529 775	318 079 128	96.63
Fonds d'investissement					
Fonds d'investissement à capital variable					
276	SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	6 876 018	6 967 711	2.12
Total Sociétés d'investissement à capital variable			6 876 018	6 967 711	2.12
Total Fonds d'investissement			6 876 018	6 967 711	2.12
Total Investissements			329 405 793	325 046 839	98.75

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Services de banque d'investissement et de courtage	40.80	France	18.79
Voyages et loisirs	7.20	Allemagne	15.15
Industrie générale	7.05	États-Unis d'Amérique	12.23
Automobile et pièces détachées	5.09	Pays-Bas	9.19
Transport industriel	4.17	Luxembourg	8.83
Vente au détail	3.39	Royaume-Uni	7.17
Soins personnels, pharmacies et épiceries	2.35	Espagne	5.54
Services aux consommateurs	2.22	Italie	4.83
Chimie	2.18	Suède	3.33
Pharmacie et biotechnologie	2.17	Autriche	3.07
Construction et matériaux	2.15	Canada	1.95
Fonds d'investissement	2.12	Gibraltar	1.58
Prestataires de services de télécommunication	2.06	Panama	1.54
Génie industriel	1.94	Irlande	1.03
Prestataires de soins de santé	1.90	République tchèque	0.85
Produits ménagers et construction de logements	1.35	Pologne	0.78
Services financiers et de crédit	1.26	Japon	0.70
Matériel et équipement technologique	1.15	Liberia	0.69
Métaux industriels et mine	1.06	Îles Marshall	0.66
Banques	0.85	Belgique	0.39
Fonds de placement immobilier	0.85	Finlande	0.33
Production alimentaire	0.81	Jersey	0.12
Investissement et services immobiliers	0.81		
Matériaux industriels	0.79		
Services logiciels et informatiques	0.74		
Biens de loisir	0.62		
Électricité	0.60		
Matériel électronique et électrique	0.48		
Biens personnels	0.29		
Services de collecte des déchets	0.22		
Aérospatiale et défense	0.08		
	98.75		98.75

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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					
50 090	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	1 497 118	1 622 415	0.48
312	ADYEN NV	EUR	498 287	241 020	0.07
10 574	AENA SME SA	EUR	1 560 722	1 533 230	0.46
368 581	AIB GROUP PLC	EUR	1 472 209	1 548 777	0.46
29 148	AIR LIQUIDE SA	EUR	4 057 818	4 863 635	1.45
32 101	AIRBUS SE	EUR	3 660 731	4 345 833	1.30
35 319	AKZO NOBEL NV	EUR	2 622 076	2 650 338	0.79
22 278	ALLIANZ SE - REG	EUR	4 616 531	4 998 069	1.49
62 869	AMADEUS IT GROUP SA - A	EUR	3 906 702	3 979 608	1.19
46 343	AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	2 067 993	1 451 926	0.43
27 514	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	1 465 991	1 444 485	0.43
36 692	ASML HOLDING NV	EUR	18 129 910	22 305 068	6.66
173 838	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	2 882 126	3 325 521	0.99
207 563	AXA SA	EUR	5 222 512	5 765 062	1.72
193 367	BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	1 688 723	1 632 017	0.49
730 965	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	3 783 033	5 311 192	1.59
708 855	BANCO SANTANDER SA	EUR	2 228 314	2 553 296	0.76
24 493	BASF SE - REG	EUR	1 154 419	1 146 027	0.34
37 800	BAYER AG	EUR	2 123 644	1 910 412	0.57
9 539	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	919 814	926 905	0.28
11 939	BEIERSDORF AG	EUR	1 446 410	1 442 231	0.43
51 882	BNP PARIBAS SA	EUR	2 881 597	3 097 874	0.93
114 080	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	3 233 869	3 298 053	0.99
124 604	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	1 651 437	1 592 439	0.48
57 853	CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES SA	EUR	1 780 007	1 587 486	0.47
93 809	CRH PLC	EUR	3 980 180	4 983 134	1.49
83 126	DANONE SA	EUR	4 727 952	4 474 673	1.34
74 028	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	3 025 895	2 710 165	0.81
25 258	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	4 334 484	4 138 523	1.24
147 359	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	2 893 989	2 909 161	0.87
30 137	DHL GROUP - REG	EUR	1 276 708	1 298 453	0.39
27 083	EDENRED	EUR	1 447 321	1 593 564	0.48
462 884	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	2 182 614	1 946 890	0.58
14 277	ELIA GROUP SA/NV	EUR	1 799 253	1 520 501	0.45
110 201	ENDESA SA	EUR	2 049 013	2 113 655	0.63
942 684	ENEL SPA	EUR	5 710 793	5 854 068	1.75
10 995	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1 880 477	1 912 031	0.57
2 276	FERRARI NV	EUR	648 137	666 868	0.20
1 336	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	243 859	224 314	0.07
128 338	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	1 413 099	1 630 534	0.49
43 834	GEA GROUP AG	EUR	1 827 571	1 595 558	0.48
13 943	GERRESHEIMER AG	EUR	1 531 682	1 671 766	0.50
125 094	GLANBIA PLC	EUR	1 674 519	1 918 942	0.57
20 922	HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	1 589 654	1 554 086	0.46

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
45 397	HENKEL AG & CO KGAA - PFD	EUR	3 347 026	3 210 476	0.96
3 476	HERMES INTERNATIONAL SCA	EUR	5 989 033	6 607 181	1.98
17 535	HOCHTIEF AG	EUR	1 606 465	1 729 828	0.52
22 533	HUGO BOSS AG	EUR	1 352 417	1 566 044	0.47
653 396	IBERDROLA SA	EUR	6 965 536	7 161 220	2.14
139 794	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	3 410 540	4 943 116	1.48
154 590	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	5 615 192	5 103 789	1.53
419 237	ING GROEP NV	EUR	5 416 809	5 492 005	1.64
344 433	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	817 103	851 438	0.25
47 238	KBC GROUP NV	EUR	2 921 982	2 860 733	0.86
46 997	KEMIRA OYJ	EUR	775 478	687 096	0.21
1 686	KERING SA	EUR	925 212	833 221	0.25
31 603	KERRY GROUP PLC	EUR	2 812 245	2 722 282	0.81
89 417	KESKO OYJ - B	EUR	1 605 179	1 611 294	0.48
17 374	KONE OYJ - B	EUR	819 010	729 708	0.22
50 544	KONECRANES OYJ	EUR	1 445 701	1 612 859	0.48
135 545	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	3 975 273	4 090 070	1.22
494 660	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1 563 818	1 596 268	0.48
47 918	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	1 234 487	1 595 190	0.48
24 367	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	1 305 010	1 622 842	0.49
40 473	LEGRAND SA	EUR	3 621 138	3 687 090	1.10
119 714	LEONARDO SPA	EUR	1 597 583	1 593 992	0.48
14 482	L'OREAL SA	EUR	5 476 398	5 876 796	1.76
20 251	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	12 291 668	15 840 332	4.73
135 127	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	1 586 391	1 630 983	0.49
39 092	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	2 740 820	2 640 274	0.79
20 529	MERCK KGAA	EUR	3 497 114	3 407 814	1.02
153 486	METSO OYJ	EUR	1 599 111	1 630 789	0.49
16 154	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	4 291 824	5 786 363	1.73
70 795	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	1 934 702	1 893 058	0.57
83 884	NESTE OYJ	EUR	2 979 211	2 833 602	0.85
890 670	NOKIA OYJ	EUR	3 211 756	3 283 900	0.98
61 489	OCI NV	EUR	1 576 273	1 436 383	0.43
5 384	PERNOD RICARD SA	EUR	1 078 176	975 581	0.29
32 026	PROSUS NV	EUR	2 186 872	2 042 618	0.61
21 843	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	1 606 771	1 574 007	0.47
104 958	REDEIA CORP SA	EUR	1 731 021	1 574 895	0.47
74 102	REXEL SA	EUR	1 671 554	1 608 013	0.48
6 110	RHEINMETALL AG	EUR	1 592 201	1 535 443	0.46
79 317	RUBIS SCA	EUR	2 135 970	1 786 219	0.53
12 879	SAFRAN SA	EUR	1 698 043	1 909 956	0.57
112 102	SANOFI	EUR	10 441 782	11 057 741	3.31
99 977	SAP SE	EUR	10 223 247	12 879 037	3.85

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
56 847	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	8 452 259	9 014 797	2.69
54 991	SCOR SE	EUR	1 487 520	1 580 441	0.47
51 006	SIEMENS AG - REG	EUR	6 540 232	7 083 713	2.12
20 572	SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	1 915 850	1 528 500	0.46
93 390	SOCIETE GENERALE SA	EUR	2 201 012	2 448 219	0.73
16 722	SODEXO SA	EUR	1 603 974	1 655 812	0.49
114 444	SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE SA	EUR	1 888 560	1 572 461	0.47
8 976	SOPRA GROUPE	EUR	1 705 380	1 823 923	0.55
55 888	STELLANTIS NV	EUR	906 813	958 256	0.29
93 701	STMICROELECTRONICS NV	EUR	3 524 966	4 091 454	1.22
93 009	TEAMVIEWER AG	EUR	1 380 356	1 592 779	0.48
73 912	TECHNIP ENERGIES NV	EUR	1 611 113	1 579 499	0.47
152 242	TOTALENERGIES SE	EUR	8 015 117	8 840 693	2.64
42 853	UNICREDIT SPA	EUR	878 606	966 978	0.29
53 629	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1 592 781	1 695 749	0.51
135 180	VALLOUREC SA	EUR	1 439 928	1 670 149	0.50
21 875	VINCI SA	EUR	2 221 617	2 252 250	0.67
120 581	WARTSILA OYJ ABP	EUR	1 316 936	1 413 812	0.42
21 035	WENDEL SE	EUR	1 899 252	1 776 406	0.53
40 260	WIENERBERGER AG	EUR	998 863	1 024 214	0.31
36 308	WOLTERS KLUWER NV	EUR	4 101 095	4 037 450	1.21
Total Actions			311 144 565	333 008 906	99.55
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			311 144 565	333 008 906	99.55
Total Investissements			311 144 565	333 008 906	99.55

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Matériel et équipement technologique	10.51	France	33.03
Biens personnels	9.17	Allemagne	21.91
Banques	7.51	Pays-Bas	17.99
Services logiciels et informatiques	7.48	Espagne	10.72
Électricité	6.50	Italie	4.74
Assurance dommages	6.41	Finlande	4.63
Pharmacie et biotechnologie	4.90	Irlande	3.41
Pétrole, gaz et charbon	4.45	Belgique	1.74
Construction et matériaux	3.94	Portugal	1.07
Chimie	3.22	Autriche	0.31
Matériel électronique et électrique	3.18		
Aérospatiale et défense	2.81		99.55
Services de banque d'investissement et de courtage	2.74		
Production alimentaire	2.73		
Automobile et pièces détachées	2.54		
Transport industriel	2.28		
Soins personnels, pharmacies et épiceries	2.14		
Industrie générale	2.12		
Génie industriel	2.04		
Vente au détail	2.01		
Médias	1.68		
Prestataires de services de télécommunication	1.35		
Équipements et services médicaux	1.07		
Matériel de télécommunications	0.98		
Produits ménagers et construction de logements	0.96		
Énergie alternative	0.93		
Boissons	0.72		
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	0.57		
Voyages et loisirs	0.56		
Services d'assistance industriels	0.55		
Matériaux industriels	0.51		
Métaux industriels et mine	0.50		
Investissement et services immobiliers	0.49		
	99.55		

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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					
39 964	ABB LTD	CHF	1 454 543	1 524 412	0.41
1 122	ABBVIE INC	USD	169 254	164 889	0.04
5 066	ADOBE INC	USD	2 036 902	2 833 616	0.77
11 314	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	1 380 534	1 369 786	0.37
30 500	AJINOMOTO CO INC	JPY	1 195 870	1 293 241	0.35
27 108	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	1 396 847	1 415 734	0.38
7 186	ALLIANZ SE - REG	EUR	1 754 778	1 749 779	0.47
41 545	ALPHABET INC	USD	4 806 216	5 657 182	1.53
37 481	ALPHABET INC SHS C	USD	4 233 401	5 148 014	1.39
47 103	AMAZON.COM INC	USD	5 962 692	6 500 684	1.75
126 820	AMCOR PLC	USD	1 296 100	1 235 227	0.33
2 103	AMERICAN TOWER CORP	USD	381 695	381 316	0.10
4 054	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1 139 916	1 368 549	0.37
7 378	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	1 376 440	1 298 380	0.35
7 753	AMGEN INC	USD	2 012 989	1 987 404	0.54
91 736	APPLE INC	USD	11 276 836	17 234 441	4.66
13 175	APPLIED MATERIALS INC	USD	1 407 545	2 012 613	0.55
17 496	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	1 511 479	1 387 433	0.38
5 161	ARISTA NETWORKS INC	USD	957 107	1 007 582	0.27
295	ASML HOLDING NV	EUR	208 299	194 636	0.05
61 294	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	950 146	1 272 632	0.34
34 403	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	880 962	868 635	0.24
6 616	AUTODESK INC	USD	1 319 685	1 468 355	0.40
7 080	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1 766 370	1 802 639	0.49
7 135	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	1 328 038	1 311 556	0.36
49 117	AXA SA	EUR	1 527 442	1 480 661	0.40
108 952	BAE SYSTEMS PLC	GBP	1 375 098	1 390 986	0.38
37 971	BAKER HUGHES CO	USD	1 344 933	1 374 170	0.37
180 396	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	922 582	1 422 630	0.39
32 895	BATH & BODY WORKS INC	USD	1 208 654	1 212 839	0.33
13 219	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1 608 119	1 394 121	0.38
14 648	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	745 030	753 796	0.20
4 050	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	1 232 369	1 458 810	0.40
15 787	BEST BUY CO INC	USD	1 340 221	1 206 916	0.33
5 149	BIOGEN INC	USD	1 168 500	1 376 637	0.37
609	BOOKING HOLDINGS INC	USD	1 143 108	1 890 963	0.51
30 888	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2 244 016	1 904 245	0.52
297 448	BRITISH LAND CO PLC	GBP	1 258 983	1 219 725	0.33
922	BROADCOM INC	USD	804 180	850 905	0.23
9 468	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	USD	1 291 147	1 373 239	0.37
10 912	BUNGE LTD	USD	1 242 659	1 247 460	0.34
6 643	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1 425 443	1 597 243	0.43
8 274	CARLSBERG AS - B	DKK	1 278 543	1 200 081	0.33
25 758	CARRIER GLOBAL CORP	USD	949 179	1 479 797	0.40

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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 du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
7 397	CATERPILLAR INC	USD	2 071 382	2 079 519	0.56
8 153	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	1 144 355	1 220 586	0.33
12 911	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	1 296 264	1 167 542	0.32
8 476	CHENIERE ENERGY INC	USD	1 184 926	1 383 283	0.37
40 671	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	1 342 435	1 276 153	0.35
45 976	CISCO SYSTEMS INC	USD	2 414 720	2 636 724	0.71
1 587	COCA-COLA CO	USD	97 721	94 950	0.03
19 265	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	EUR	958 186	1 239 920	0.34
40 567	COCA-COLA HBC AG	EUR	1 025 886	1 181 749	0.32
7 063	COCHLEAR LTD	AUD	1 243 218	1 241 912	0.34
44 981	COMCAST CORP	USD	2 034 491	2 103 312	0.57
13 242	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	1 192 839	1 178 008	0.32
24 480	CRH PLC	EUR	1 223 545	1 411 365	0.38
14 082	CROWN CASTLE INC	USD	1 530 699	1 415 241	0.38
11 648	DAVITA INC	USD	815 333	1 192 988	0.32
2 354	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	1 251 283	1 245 478	0.34
27 758	DELTA AIR LINES INC	USD	1 087 665	1 190 263	0.32
27 304	DEMANT A/S	DKK	1 161 134	1 120 080	0.30
5 476	DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	827 916	831 147	0.23
63 404	DNB BANK ASA	NOK	1 253 118	1 255 310	0.34
11 829	DR HORTON INC	USD	1 267 665	1 407 888	0.38
42 690	DROPBOX INC	USD	1 190 624	1 186 355	0.32
6 341	DSV A/S	DKK	1 242 639	1 207 356	0.33
12 132	DTE ENERGY CO	USD	1 375 358	1 254 206	0.34
7 910	ECOLAB INC	USD	1 309 959	1 453 937	0.39
11 158	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1 253 530	1 338 737	0.36
7 136	ELI LILLY & CO	USD	3 177 392	3 954 770	1.07
56 407	ENDESA SA	EUR	1 043 583	1 174 225	0.32
221 336	ENEL SPA	EUR	1 272 353	1 491 810	0.40
12 691	EOG RESOURCES INC	USD	1 622 544	1 632 316	0.44
43 351	EQUINOR ASA	NOK	1 323 761	1 337 561	0.36
33 568	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1 215 207	1 201 197	0.33
10 814	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	1 169 533	1 262 102	0.34
12 130	EXXON MOBIL CORP	USD	1 282 376	1 348 735	0.37
114	FAIR ISAAC CORP	USD	101 271	103 123	0.03
6 100	FAST RETAILING CO LTD	JPY	1 431 119	1 402 809	0.38
8 527	FERGUSON PLC	GBP	1 241 574	1 387 947	0.38
24 067	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1 341 013	1 344 383	0.36
5 946	FISERV INC	USD	668 984	721 785	0.20
16 829	FORTIVE CORP	USD	1 322 591	1 326 967	0.36
17 933	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	USD	1 088 948	1 237 736	0.34
86 841	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	1 112 962	1 197 483	0.32
20 137	GENERAL MILLS INC	USD	1 516 859	1 362 469	0.37
22 536	GILEAD SCIENCES INC	USD	1 463 903	1 723 553	0.47

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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 du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
76 328	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	1 158 700	1 187 566	0.32
81 605	H & M HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	1 231 158	1 248 155	0.34
5 417	HCA HEALTHCARE INC	USD	1 471 138	1 502 134	0.41
59 148	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	1 210 760	1 217 266	0.33
16 242	HENKEL AG & CO KGAA - PFD	EUR	1 256 520	1 246 670	0.34
103	HERMES INTERNATIONAL SCA	EUR	216 140	212 492	0.06
9 148	HESS CORP	USD	1 257 027	1 413 366	0.38
76 011	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	1 280 025	1 291 427	0.35
23 700	HITACHI LTD	JPY	1 570 541	1 578 101	0.43
9 833	HOME DEPOT INC	USD	3 164 488	3 247 840	0.88
46 000	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	1 407 024	1 485 991	0.40
275 156	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	2 287 818	2 033 127	0.55
3 832	HUBBELL INC	USD	1 187 843	1 249 424	0.34
783	HUMANA INC	USD	376 858	361 456	0.10
19 065	IA FINANCIAL CORP INC	CAD	1 319 681	1 194 510	0.32
2 801	IDEXX LABORATORIES INC	USD	1 306 212	1 432 459	0.39
1 067	INCYTE CORP	USD	68 918	68 854	0.02
36 908	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	910 132	1 416 454	0.38
132 189	INFORMA PLC	GBP	1 141 926	1 224 155	0.33
101 171	ING GROEP NV	EUR	1 468 955	1 438 458	0.39
88 400	INPEX CORP	JPY	940 217	1 235 663	0.33
13 503	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1 937 005	1 982 645	0.54
3 969	INTUIT INC	USD	2 129 329	2 150 444	0.58
5 936	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1 842 475	1 856 068	0.50
38 100	ITOCHU CORP	JPY	1 157 045	1 432 037	0.39
349 839	J SAINSBURY PLC	GBP	1 270 075	1 197 389	0.32
6 174	JOHNSON & JOHNSON	USD	996 878	998 212	0.27
26 155	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3 897 022	3 827 261	1.04
20 183	KELLOGG CO	USD	1 241 053	1 231 567	0.33
9 917	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	1 469 621	1 321 936	0.36
13 431	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	1 118 176	1 138 198	0.31
117 073	KINROSS GOLD CORP	CAD	594 812	593 597	0.16
24 566	KLEPIERRE SA	EUR	651 720	650 570	0.18
46 600	KOMATSU LTD	JPY	1 309 590	1 328 365	0.36
40 728	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1 124 084	1 333 860	0.36
347 278	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1 209 821	1 216 315	0.33
28 654	KROGER CO	USD	1 332 124	1 329 259	0.36
4 049	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	1 046 619	1 218 985	0.33
2 563	LAM RESEARCH CORP	USD	1 285 979	1 800 251	0.49
13 296	LEGRAND SA	EUR	1 302 312	1 314 647	0.36
3 357	LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	924 887	1 264 951	0.34
5 079	LINDE PLC	EUR	1 958 264	1 964 377	0.53
74 659	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	1 367 415	1 378 432	0.37
10 735	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	1 261 792	1 532 636	0.42

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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 du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
8 952	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1 550 307	1 745 550	0.47
2 775	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	1 253 325	1 238 788	0.34
13 000	MARUBENI CORP	JPY	232 881	212 924	0.06
1 753	MASTERCARD INC	USD	658 382	723 358	0.20
20 300	MATSUKIYOCOCOKARA & CO	JPY	1 121 684	1 195 676	0.32
3 544	MCKESSON CORP	USD	1 427 842	1 461 262	0.40
2 447	MERCK & CO INC	USD	231 514	266 674	0.07
48 339	MICROSOFT CORP	USD	12 060 097	15 843 590	4.28
3 908	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	1 178 106	1 211 949	0.33
19 192	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	1 288 574	1 218 500	0.33
4 435	MOODY'S CORP	USD	1 498 613	1 493 708	0.40
34 900	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC	JPY	1 316 305	1 256 146	0.34
3 801	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	1 329 267	1 477 724	0.40
23 416	NASDAQ INC	USD	1 280 239	1 228 872	0.33
40 168	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	1 230 643	1 165 766	0.32
5 096	NESTLE SA	CHF	602 076	613 908	0.17
16 337	NETAPP INC	USD	1 261 870	1 253 048	0.34
13 801	NEXT PLC	GBP	1 254 838	1 222 098	0.33
29 815	NEXTERA ENERGY INC	USD	2 114 223	1 991 642	0.54
25 100	NINTENDO CO LTD	JPY	1 034 275	1 080 480	0.29
31 900	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	907 380	917 000	0.25
23 954	NOVARTIS AG - REG	CHF	2 491 601	2 422 203	0.66
16 384	NOVO NORDISK A/S	DKK	2 736 721	3 039 661	0.82
8 341	NUCOR CORP	USD	1 255 011	1 435 486	0.39
18 170	NVIDIA CORP	USD	5 359 789	8 967 803	2.42
206	NVR INC	USD	1 111 724	1 313 730	0.36
7 336	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	1 212 914	1 509 162	0.41
1 474	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	154 903	145 130	0.04
20 195	ONEOK INC	USD	1 274 705	1 316 714	0.36
62 800	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1 189 498	1 191 209	0.32
70 300	ORIX CORP	JPY	1 293 862	1 313 432	0.36
143 900	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	1 424 492	1 337 256	0.36
8 803	OWENS CORNING	USD	815 226	1 266 840	0.34
6 806	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	1 731 494	1 655 900	0.45
114 700	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	1 416 141	1 323 204	0.36
11 590	PANDORA A/S	DKK	863 114	1 204 747	0.33
17 869	PENTAIR PLC	USD	991 193	1 255 476	0.34
15 035	PEPSICO INC	USD	2 779 393	2 675 027	0.72
6 288	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	1 495 035	1 496 104	0.41
105 329	POSTE ITALIANE SPA	EUR	1 177 700	1 172 340	0.32
9 653	PPG INDUSTRIES INC	USD	1 271 973	1 368 409	0.37
5 311	PROCTER & GAMBLE CO	USD	760 655	819 700	0.22
21 627	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	1 359 789	1 320 977	0.36

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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 du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
15 874	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	1 199 335	1 241 511	0.34
16 113	PULTEGROUP INC	USD	942 604	1 322 233	0.36
130 221	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	1 251 602	1 263 399	0.34
6 431	QUANTA SERVICES INC	USD	1 341 507	1 349 674	0.37
6 665	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	896 376	876 448	0.24
11 197	REA GROUP LTD	AUD	1 058 749	1 197 137	0.32
2 040	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	1 693 588	1 686 040	0.46
66 710	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	1 258 818	1 223 461	0.33
4 460	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	USD	1 122 344	1 270 922	0.34
76 700	RENASAS ELECTRONICS CORP	JPY	1 108 943	1 291 021	0.35
99 688	SAGE GROUP PLC	GBP	1 076 117	1 226 605	0.33
8 953	SANOFI	EUR	966 321	958 499	0.26
5 779	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	1 314 954	1 297 559	0.35
1	SEATRIUM LTD	SGD	-	-	0.00
3 283	SERVICENOW INC	USD	1 869 800	1 933 129	0.52
5 329	SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	1 492 759	1 447 996	0.39
27 400	SHIONOGI & CO LTD	JPY	1 215 510	1 207 719	0.33
4 110	SOCIETE GENERALE SA	EUR	117 410	116 940	0.03
119 400	SOFTBANK CORP	JPY	1 352 553	1 369 633	0.37
28 800	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	1 309 323	1 255 580	0.34
2 361	SONOVA HOLDING AG	CHF	622 677	624 722	0.17
394 144	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	1 242 157	1 191 060	0.32
12 079	STEEL DYNAMICS INC	USD	1 044 218	1 287 501	0.35
28 408	STMICROELECTRONICS NV	EUR	1 044 707	1 346 306	0.36
27 760	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	1 312 867	1 352 326	0.37
139 500	SWIRE PACIFIC LTD - A	HKD	1 161 996	1 150 973	0.31
13 602	SWISS RE AG	CHF	1 353 812	1 322 904	0.36
38 043	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	1 365 029	1 228 028	0.33
3 528	SYNOPSIS INC	USD	1 543 605	1 618 964	0.44
11 674	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	1 287 647	1 310 173	0.35
92 836	TELE2 AB	SEK	656 889	655 706	0.18
11 797	TESLA INC	USD	3 101 547	3 044 570	0.82
19 896	TJX COS INC	USD	1 727 968	1 839 982	0.50
63 200	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	1 468 583	1 400 875	0.38
7 072	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	1 006 648	1 451 599	0.39
3 083	ULTA BEAUTY INC	USD	1 291 320	1 279 537	0.35
37 958	UNILEVER PLC	GBP	2 062 322	1 944 205	0.53
2 286	UNITED RENTALS INC	USD	1 019 716	1 089 370	0.30
8 197	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	4 016 994	3 906 526	1.06
59 254	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2 016 414	2 072 705	0.56
14 911	VISA INC	USD	3 250 474	3 663 334	0.99
8 387	VMWARE INC - A	USD	994 314	1 415 558	0.38
66 841	VOLVO AB - B	SEK	1 350 076	1 350 259	0.37
94 941	WARTSILA OYJ ABP	EUR	1 202 260	1 208 193	0.33

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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 du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
3 278	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	1 351 880	1 333 818	0.36
58 357	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	1 310 753	1 399 191	0.38
6 060	WORKDAY INC	USD	1 464 520	1 481 670	0.40
1 898	WW GRAINGER INC	USD	1 017 906	1 355 438	0.37
45 200	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	1 146 987	1 173 272	0.32
8 868	ZOETIS INC	USD	1 445 573	1 689 443	0.46
25 169	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	USD	449 015	453 545	0.12
52 104	3I GROUP PLC	GBP	780 440	1 316 224	0.36
Total Actions			328 867 194	360 059 165	97.52
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			328 867 194	360 059 165	97.52
Total Investissements			328 867 194	360 059 165	97.52

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Services logiciels et informatiques	13.51	États-Unis d'Amérique	63.93
Matériel et équipement technologique	10.62	Japon	7.03
Pharmacie et biotechnologie	6.67	Royaume-Uni	4.24
Vente au détail	6.32	Suisse	2.41
Pétrole, gaz et charbon	4.74	Danemark	2.11
Assurance dommages	4.57	France	1.96
Construction et matériaux	3.93	Irlande	1.96
Banques	3.75	Pays-Bas	1.91
Soins personnels, pharmacies et épiceries	2.87	Canada	1.61
Services d'assistance industriels	2.72	Allemagne	1.59
Boissons	2.37	Espagne	1.40
Fonds de placement immobilier	2.35	Australie	1.38
Prestataires de services de télécommunication	2.33	Italie	1.07
Équipements et services médicaux	2.30	Norvège	1.02
Électricité	2.28	Suède	0.88
Automobile et pièces détachées	2.27	Jersey	0.71
Prestataires de soins de santé	2.21	Singapour	0.36
Production alimentaire	2.17	Bermudes	0.34
Services de banque d'investissement et de courtage	2.10	Autriche	0.33
Transport industriel	2.04	Finlande	0.33
Matériel électronique et électrique	1.91	Nouvelle-Zélande	0.32
Services financiers et de crédit	1.40	Portugal	0.32
Assurance vie	1.38	Hong Kong (Chine)	0.31
Produits ménagers et construction de logements	1.28		
Industrie générale	1.12		97.52
Métaux industriels et mine	1.08		
Biens de loisir	1.01		
Matériel de télécommunications	0.99		
Chimie	0.93		
Génie industriel	0.89		
Voyages et loisirs	0.83		
Biens personnels	0.72		
Médias	0.67		
Aérospatiale et défense	0.38		
Véhicules d'investissement ouverts divers	0.33		
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	0.32		
Métaux précieux et exploitation minière	0.16		
	97.52		

Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact

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					
10 703	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	3 122 465	2 913 925	4.16
147 832	ALTUS POWER INC	USD	907 327	879 896	1.26
4 244	APPLIED MATERIALS INC	USD	411 556	597 331	0.85
8 578	AUTONATION INC	USD	902 526	1 241 552	1.78
67 400	AZBIL CORP	JPY	1 941 347	2 073 049	2.97
276 897	BALLARD POWER SYSTEMS INC	USD	1 472 602	1 071 514	1.53
97 944	BORALEX INC - A	CAD	2 669 956	2 186 390	3.13
37 473	BROOKFIELD RENEWABLE CORP - A	CAD	1 076 255	962 567	1.38
18 990	CGI INC	CAD	1 529 494	1 822 119	2.61
8 901	CUMMINS INC	USD	1 926 895	1 886 568	2.70
89 526	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	2 030 501	1 513 437	2.17
65 399	ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA	EUR	221 572	192 142	0.27
12 332	ENPHASE ENERGY INC	USD	2 242 741	1 437 663	2.06
112 652	ENVAVIS AG	EUR	2 104 922	1 595 716	2.28
267 600	EREX CO LTD	JPY	3 243 346	1 581 781	2.26
10 983	FIRST SOLAR INC	USD	719 593	1 913 765	2.74
281 095	GREENVOLT-ENERGIAS RENOVAVEIS SA	EUR	2 219 620	1 759 655	2.52
20 448	GREENERGY RENOVABLES SA	EUR	727 259	526 332	0.75
71 309	HYDRO ONE LTD	CAD	1 816 021	1 705 453	2.44
198 033	INNERGEX RENEWABLE ENERGY INC	CAD	2 281 490	1 738 326	2.49
137 626	LION ELECTRIC CO	USD	262 368	276 431	0.40
59 615	LIVENT CORP	USD	1 246 855	1 179 282	1.69
47 349	MAXEON SOLAR TECHNOLOGIES LTD	USD	847 613	687 539	0.98
1 567 500	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	1 623 287	1 669 572	2.39
228 643	NORDEX SE	EUR	2 645 860	2 525 362	3.61
86 118	OCI NV	EUR	2 935 587	2 011 716	2.88
283 115	OX2 AB	SEK	2 192 593	1 266 150	1.81
245 065	PLUG POWER INC	USD	3 083 130	1 910 213	2.73
144 288	POWERCELL SWEDEN AB	SEK	1 551 245	866 614	1.24
20 822	REPUBLIC SERVICES INC	USD	2 580 316	2 765 076	3.95
2 025	SAP SE	EUR	201 386	260 861	0.37
185 668	SCATEC ASA	NOK	1 748 265	1 141 830	1.63
9 686	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1 232 481	1 536 006	2.20
11 027	SOLAREGE TECHNOLOGIES INC	USD	2 718 628	1 651 688	2.36
31 582	STANTEC INC	CAD	1 436 523	1 941 225	2.78
440 865	STEM INC	USD	3 776 858	2 067 538	2.96
40 612	SUEDZUCKER AG	EUR	612 429	604 307	0.86
201 111	SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	USD	3 691 341	2 577 467	3.68
115 299	SUNRUN INC	USD	2 822 991	1 660 408	2.38
116 619	TPI COMPOSITES INC	USD	1 173 276	542 614	0.78
18 831	VERBUND AG	EUR	1 610 692	1 423 624	2.04
41 683	VOLTALIA SA	EUR	712 706	675 265	0.97
8 680	WASTE CONNECTIONS INC	CAD	1 099 769	1 094 953	1.57
11 462	WASTE MANAGEMENT INC	USD	1 746 914	1 655 698	2.37

Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact

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)					
9 008	WSP GLOBAL INC	CAD	1 007 292	1 160 989	1.66
106 300	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	1 628 142	1 943 207	2.78
Total Actions			79 756 035	66 694 816	95.42
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			79 756 035	66 694 816	95.42
Total Investissements			79 756 035	66 694 816	95.42

Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Énergie alternative	23.61	États-Unis d'Amérique	38.47
Électricité	19.73	Canada	19.97
Matériel électronique et électrique	10.68	Japon	10.40
Services de collecte des déchets	7.89	Allemagne	7.13
Chimie	7.05	Espagne	3.19
Construction et matériaux	4.44	France	3.16
Matériel et équipement technologique	3.78	Suède	3.05
Transport industriel	3.09	Pays-Bas	2.88
Services logiciels et informatiques	2.98	Portugal	2.52
Pétrole, gaz et charbon	2.49	Autriche	2.04
Prestataires de services de télécommunication	2.39	Norvège	1.63
Vente au détail	1.78	Singapour	0.98
Biens de loisir	1.74		
Automobile et pièces détachées	1.53		
Industrie générale	1.38		
Production alimentaire	0.86		
	95.42		95.42

Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact

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					
94 112	AECOM	USD	7 241 739	7 608 908	4.47
222 074	AECON GROUP INC	CAD	1 709 306	1 730 074	1.02
22 984	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	6 480 619	6 257 467	3.68
6 581	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	943 189	841 247	0.49
21 306	ANALOG DEVICES INC	USD	3 202 118	3 568 438	2.10
223 750	AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	NOK	1 844 686	1 495 220	0.88
34 506	BADGER METER INC	USD	3 425 442	5 280 100	3.11
145 803	COMMERCIAL METALS CO	USD	6 330 794	7 561 847	4.45
30 840	CORNING INC	USD	936 298	932 574	0.55
4 338	CUMMINS INC	USD	931 005	919 439	0.54
4 056	DANAHER CORP	USD	947 026	990 316	0.58
128 345	DARLING INGREDIENTS INC	USD	8 367 276	7 303 254	4.30
21 600	DENSO CORP	JPY	1 127 117	1 361 391	0.80
5 713	EATON CORP PLC	USD	879 478	1 212 608	0.71
19 100	EBARA CORP	JPY	841 859	877 453	0.52
135 489	ENERGY RECOVERY INC	USD	3 143 457	3 392 999	2.00
120 317	GRIEG SEAFOOD ASA	NOK	1 230 439	783 702	0.46
21 600	IBIDEN CO LTD	JPY	855 999	1 201 863	0.71
30 715	IDEX CORP	USD	6 450 098	6 407 036	3.77
156 600	KOMATSU LTD	JPY	3 441 841	4 112 949	2.42
23 000	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	857 905	827 216	0.49
766 061	LEROY SEAFOOD GROUP ASA	NOK	3 695 921	2 920 919	1.72
374 123	MOWI ASA	NOK	5 853 073	6 254 287	3.68
294 030	NAVIGATOR CO SA	EUR	1 047 271	992 057	0.58
522 800	NGK INSULATORS LTD	JPY	6 302 837	6 398 903	3.76
50 300	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	891 827	1 077 557	0.63
16 573	PENTAIR PLC	USD	762 884	1 072 851	0.63
83 956	POTLATCHDELTIC CORP	USD	3 747 423	3 655 743	2.15
31 429	PPG INDUSTRIES INC	USD	3 944 231	4 105 012	2.41
46 584	REPUBLIC SERVICES INC	USD	6 125 108	6 186 163	3.64
160 584	SALMAR ASA	NOK	5 820 777	7 232 887	4.25
16 811	SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	3 834 911	4 208 675	2.48
292 103	SIMS METAL MANAGEMENT LTD	AUD	2 751 421	2 673 863	1.57
302 200	SUMITOMO FORESTRY CO LTD	JPY	5 398 729	7 852 843	4.61
40 052	SVENSKA CELLULOSA AB SCA - B	SEK	607 672	492 035	0.29
173 500	TAKUMA CO LTD	JPY	1 605 067	1 772 215	1.04
10 652	UNITED RENTALS INC	USD	3 471 124	4 676 928	2.75
284 370	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	3 583 921	3 144 173	1.85
120 126	VALMET OYJ	EUR	3 241 848	2 822 961	1.66
40 192	WASTE MANAGEMENT INC	USD	6 051 183	5 805 779	3.41
101 151	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	7 236 847	7 035 693	4.14
43 242	WEYERHAEUSER CO	USD	1 271 333	1 304 810	0.77
58 132	WSP GLOBAL INC	CAD	6 738 116	7 492 296	4.41

Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact

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)					
77 721	XYLEM INC/NY	USD	6 217 795	7 414 412	4.36
Total Actions			151 389 010	161 259 163	94.84
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			151 389 010	161 259 163	94.84
Total Investissements			151 389 010	161 259 163	94.84

Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Génie industriel	17.26	États-Unis d'Amérique	52.01
Services de collecte des déchets	11.35	Japon	14.99
Production alimentaire	10.99	Norvège	10.99
Matériel et équipement technologique	7.12	Canada	9.56
Construction et matériaux	6.47	Royaume-Uni	1.85
Métaux industriels et mine	6.02	Finlande	1.66
Industrie générale	4.89	Australie	1.57
Matériaux industriels	4.72	Irlande	1.34
Produits ménagers et construction de logements	4.62	Portugal	0.58
Matériel électronique et électrique	3.74	Suède	0.29
Chimie	3.68		
Services d'assistance industriels	3.46		94.84
Transport industriel	2.96		
Fonds de placement immobilier	2.92		
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	2.34		
Automobile et pièces détachées	1.43		
Équipements et services médicaux	0.58		
Soins personnels, pharmacies et épiceries	0.29		
	94.84		

Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact

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					
18 171	ACUITY BRANDS INC	USD	2 918 498	2 700 160	2.78
23 807	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	3 350 144	2 551 902	2.63
36 855	ALFEN N.V.	EUR	3 325 546	1 969 531	2.03
128 573	ALSTOM SA	EUR	3 089 715	3 279 897	3.38
5 714	AMPHENOL CORP - A	USD	438 552	465 291	0.48
13 345	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	USD	1 326 040	1 393 211	1.43
821	BROADCOM INC	USD	442 935	698 109	0.72
36 151	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	EUR	1 066 455	1 106 221	1.14
226 900	CAPITALAND ASCENDAS REIT	SGD	436 386	428 800	0.44
37 269	CGI INC	CAD	3 060 239	3 576 017	3.68
41 163	CHARGEPOINT HOLDINGS INC	USD	435 309	271 550	0.28
37 746	CISCO SYSTEMS INC	USD	1 747 713	1 994 502	2.05
18 262	COUSINS PROPERTIES INC	USD	444 394	395 409	0.41
20 000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	443 962	512 370	0.53
6 629	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	CAD	438 827	457 342	0.47
51 834	DOUGLAS EMMETT INC	USD	799 356	652 850	0.67
265 123	ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	CAD	3 538 033	3 749 944	3.86
164 203	EVGO INC	USD	854 365	608 187	0.63
255 471	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	3 016 135	2 390 392	2.46
488 077	FIRSTGROUP PLC	GBP	556 178	826 853	0.85
2 622 200	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	SGD	2 151 511	2 146 778	2.21
4 000	FUJITSU LTD	JPY	508 460	460 855	0.47
18 276	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	437 525	346 543	0.36
102 236	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	2 740 042	2 244 699	2.31
105 200	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	966 483	1 112 515	1.15
31 423	MERITAGE HOMES CORP	USD	2 547 604	4 025 479	4.14
12 763	MICROSOFT CORP	USD	3 204 303	3 854 241	3.97
679 500	MTR CORP LTD	HKD	3 384 663	2 614 674	2.69
127 600	NET ONE SYSTEMS CO LTD	JPY	3 014 011	2 305 527	2.37
3 370 000	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	3 540 626	3 589 447	3.70
13 917	NVIDIA CORP	USD	2 330 554	6 328 591	6.53
97 807	OPEN TEXT CORP	CAD	2 705 271	3 626 675	3.73
34 189	OWENS CORNING	USD	2 951 200	4 533 228	4.68
35 923	PROGRESS SOFTWARE CORP	USD	1 600 207	2 013 687	2.07
12 026	RINGCENTRAL INC - A	USD	472 569	342 714	0.35
209 441	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	3 096 652	2 754 132	2.84
84 028	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	3 571 771	3 145 507	3.24
5 129	SALESFORCE INC	USD	744 327	1 046 546	1.08
29 799	SAP SE	EUR	3 092 540	3 838 707	3.95
1 126	SERVICENOW INC	USD	442 458	610 884	0.63
46 720	SIGNIFY NV	EUR	1 709 014	1 221 261	1.26
136 805	SMART METERING SYSTEMS PLC	GBP	1 285 386	1 097 315	1.13
9 356	STANTEC INC	CAD	435 793	575 078	0.59
35 000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	440 676	363 116	0.37

Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact

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)					
14 866	SUNRUN INC	USD	456 975	214 084	0.22
3 105	TARGET CORP	USD	444 746	362 038	0.37
1 170 331	TELSTRA GROUP LTD	AUD	3 078 925	2 800 470	2.88
7 104	TOPBUILD CORP	USD	1 200 487	1 898 676	1.95
17 084	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	1 212 089	1 188 300	1.22
6 386	WSP GLOBAL INC	CAD	730 454	823 054	0.85
Total Actions			86 226 104	91 513 359	94.23
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			86 226 104	91 513 359	94.23
Total Investissements			86 226 104	91 513 359	94.23

Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Services logiciels et informatiques	22.60	États-Unis d'Amérique	40.72
Fonds de placement immobilier	11.34	Canada	22.95
Construction et matériaux	10.84	Japon	8.22
Prestataires de services de télécommunication	9.82	Allemagne	3.95
Matériel et équipement technologique	9.45	France	3.38
Produits ménagers et construction de logements	4.67	Pays-Bas	3.29
Investissement et services immobiliers	4.50	Hong Kong (Chine)	3.07
Transport industriel	3.86	Australie	2.88
Voyages et loisirs	3.54	Singapour	2.65
Matériel électronique et électrique	3.38	Royaume-Uni	1.98
Matériel de télécommunications	2.05	Autriche	1.14
Services de banque d'investissement et de courtage	2.03		
Vente au détail	1.52		
Services d'assistance industriels	1.43		
Matériaux industriels	1.22		
Métaux industriels et mine	1.13		
Énergie alternative	0.63		
Électricité	0.22		
	94.23		94.23

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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					
72 468	ABB LTD	CHF	2 613 916	2 546 888	0.92
38 422	ABBVIE INC	USD	5 281 802	5 202 467	1.88
2 704	ACCENTURE PLC - A	USD	673 395	806 628	0.29
7 294	ALLIANZ SE - REG	EUR	1 442 148	1 636 409	0.59
88 704	ALTRIA GROUP INC	USD	3 816 107	3 614 033	1.31
136 120	AMCOR PLC	USD	1 280 240	1 221 550	0.44
2 482	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC/OH	USD	303 660	265 088	0.10
22 288	AMGEN INC	USD	4 626 784	5 264 022	1.91
24 585	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	497 251	459 150	0.17
4 130	APPLIED MATERIALS INC	USD	413 496	581 286	0.21
129 012	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	2 056 272	2 468 000	0.89
32 617	AT&T INC	USD	580 376	444 470	0.16
9 869	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	2 144 945	2 315 148	0.84
117 324	AXA SA	EUR	2 999 057	3 258 674	1.18
308 369	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	1 680 156	2 240 609	0.81
4 237	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - PFD	EUR	438 106	376 034	0.14
7 976	BEST BUY CO INC	USD	577 398	561 814	0.20
421	BLACKROCK INC	USD	285 919	271 735	0.10
593 000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1 897 105	1 518 896	0.55
61 124	BOLIDEN AB	SEK	2 091 905	1 499 491	0.54
39 356	BOSTON PROPERTIES INC	USD	2 336 125	2 421 155	0.88
30 998	BRAMBLES LTD	AUD	268 294	276 907	0.10
29 900	BRIDGESTONE CORP	JPY	1 190 377	1 071 218	0.39
33 278	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1 917 477	1 890 255	0.68
9 685	BROADCOM INC	USD	4 902 485	8 235 305	2.99
4 023	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	398 337	335 191	0.12
137 559	CISCO SYSTEMS INC	USD	5 306 230	7 268 631	2.64
9 699	CLOROX CO	USD	1 403 964	1 398 082	0.51
47 598	COCA-COLA CO	USD	2 182 104	2 623 843	0.95
33 329	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	EUR	1 999 586	1 976 410	0.72
76 292	COLES GROUP LTD	AUD	852 929	740 703	0.27
62 831	COMCAST CORP	USD	2 127 920	2 706 940	0.98
31 290	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	2 258 452	2 564 664	0.93
7 869	CROWN CASTLE INC	USD	842 080	728 645	0.26
4 416	CUMMINS INC	USD	936 243	935 971	0.34
14 822	CVS HEALTH CORP	USD	1 218 487	889 989	0.32
102 040	DEXUS	AUD	555 856	471 900	0.17
27 982	DHL GROUP - REG	EUR	1 202 526	1 205 604	0.44
108 711	ENAGAS SA	EUR	1 876 572	1 711 655	0.62
35 366	ENDESA SA	EUR	645 856	678 320	0.25
18 917	EOG RESOURCES INC	USD	1 973 917	2 241 770	0.81
72 590	EQUINOR ASA	NOK	2 140 101	2 063 581	0.75
38 762	EVERSOURCE ENERGY	USD	2 513 923	2 279 256	0.83
8 064	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	811 787	867 139	0.31

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
47 011	EXXON MOBIL CORP	USD	4 632 123	4 816 099	1.74
13 189	FERGUSON PLC	GBP	1 617 207	1 977 965	0.72
17 526	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	USD	1 089 930	1 114 520	0.40
44 465	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	477 776	564 928	0.20
40 021	GENERAL MILLS INC	USD	2 294 175	2 494 883	0.90
27 679	GILEAD SCIENCES INC	USD	1 835 201	1 950 421	0.71
47 867	GSK PLC	GBP	823 622	776 155	0.28
44 600	HANG SENG BANK LTD	HKD	644 323	524 025	0.19
49 537	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	953 825	939 302	0.34
13 149	HESS CORP	USD	1 662 233	1 871 765	0.68
44 011	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	636 571	688 945	0.25
248 000	HKT TRUST & HKT LTD	HKD	264 346	243 599	0.09
24 614	HOME DEPOT INC	USD	6 846 784	7 490 675	2.72
8 200	HOYA CORP	JPY	972 913	838 367	0.30
281 552	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	2 002 733	1 916 789	0.69
67 581	IBERDROLA SA	EUR	727 132	740 688	0.27
39 713	IGO LTD	AUD	377 922	329 875	0.12
118 141	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	2 404 177	2 468 340	0.89
31 695	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	999 496	1 120 735	0.41
10 505	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1 330 044	1 421 154	0.51
68 787	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	2 248 260	2 213 150	0.80
81 700	ITOCHU CORP	JPY	2 062 100	2 829 317	1.02
121 783	JAPAN TOBACCO INC	JPY	2 408 399	2 459 388	0.89
30 092	JOHNSON & JOHNSON	USD	4 542 369	4 482 678	1.62
10 788	KBC GROUP NV	EUR	554 901	653 321	0.24
85 257	KDDI CORP	JPY	2 282 094	2 333 617	0.85
39 302	KELLOGG CO	USD	2 335 752	2 209 617	0.80
65 705	KESKO OYJ - B	EUR	1 425 304	1 184 004	0.43
23 820	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	2 914 122	2 827 411	1.02
155 744	KINDER MORGAN	USD	2 455 284	2 471 011	0.89
10 900	KOMATSU LTD	JPY	276 695	286 278	0.10
73 507	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	2 166 986	2 218 074	0.80
5 699	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	1 416 464	1 580 810	0.57
2 530	LAM RESEARCH CORP	USD	1 346 904	1 637 326	0.59
305 014	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	878 889	778 827	0.28
2 659	LINDE PLC	EUR	828 922	947 535	0.34
2 459	L'OREAL SA	EUR	999 215	997 862	0.36
1 519	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	265 918	249 246	0.09
125 791	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	2 259 955	2 139 848	0.77
300	MARUBENI CORP	JPY	3 131	4 527	0.00
5 245	MEDTRONIC PLC	USD	451 109	393 852	0.14
78 395	MERCK & CO INC	USD	5 570 310	7 871 642	2.86
6 164	MICROSOFT CORP	USD	1 907 488	1 861 439	0.67
14 800	MITSUI & CO LTD	JPY	378 053	508 786	0.18

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
4 578	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	233 346	267 800	0.10
44 387	MOWI ASA	NOK	710 887	742 026	0.27
28 900	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC	JPY	1 003 228	958 391	0.35
31 808	NESTLE SA	CHF	3 515 269	3 530 535	1.28
4 023	NETAPP INC	USD	260 502	284 299	0.10
10 950	NEWMONT CORP	USD	523 525	397 705	0.14
500	NIPPON YUSEN KK	JPY	10 665	12 297	0.00
3 700	NITTO DENKO CORP	JPY	265 309	232 967	0.08
36 735	NORTHLAND POWER INC	CAD	721 628	639 163	0.23
58 940	NOVARTIS AG - REG	CHF	5 079 340	5 491 270	2.00
3 356	NUCOR CORP	USD	487 256	532 149	0.19
19 923	NUTRIEN LTD	CAD	1 115 705	1 161 231	0.42
11 381	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	2 069 598	2 157 184	0.78
36 038	ONEOK INC	USD	2 152 371	2 164 903	0.78
44 200	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	783 563	772 469	0.28
311 800	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	2 543 086	2 669 684	0.97
15 951	PEPSICO INC	USD	2 049 243	2 614 826	0.95
184 748	PFIZER INC	USD	8 260 520	6 022 375	2.19
17 975	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	1 702 957	1 590 896	0.58
89 200	PILBARA MINERALS LTD	AUD	271 448	248 576	0.09
1 425	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	266 361	312 388	0.11
4 116	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	521 860	457 847	0.17
8 042	PPG INDUSTRIES INC	USD	1 052 067	1 050 384	0.38
27 321	PROCTER & GAMBLE CO	USD	3 554 613	3 885 128	1.41
46 340	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	2 658 357	2 607 866	0.94
11 586	QUALCOMM INC	USD	1 387 932	1 222 596	0.44
36 525	REDEIA CORP SA	EUR	620 522	548 058	0.20
7 203	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	USD	1 723 719	1 891 157	0.68
4 635	ROBERT HALF INC	USD	353 716	315 847	0.11
9 202	ROCHE HOLDING AG	CHF	2 704 114	2 498 728	0.90
2 368	ROCHE HOLDING AG - BR	CHF	740 832	682 288	0.25
5 200	SANOFI	EUR	480 058	512 928	0.19
66 000	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	1 192 749	1 240 758	0.45
15 700	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	504 154	462 920	0.17
11 350	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	1 237 227	1 186 817	0.43
687 000	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	HKD	1 138 200	1 180 106	0.43
1 075	SNAP-ON INC	USD	272 300	266 039	0.10
45 700	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	1 938 016	1 835 685	0.66
12 008	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	264 245	230 444	0.08
329 233	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	1 027 511	916 668	0.33
11 878	STEEL DYNAMICS INC	USD	1 099 240	1 166 514	0.42
25 577	STELLANTIS NV	EUR	398 397	438 543	0.16
108 731	STOCKLAND	AUD	263 105	275 104	0.10
100	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	3 348	2 861	0.00

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
56 258	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	2 599 798	2 525 088	0.91
38 195	SWEDBANK AB - A	SEK	661 971	623 969	0.23
441 800	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	1 103 522	851 307	0.31
28 989	SWISS RE AG	CHF	2 703 594	2 597 700	0.94
17 817	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	581 653	529 905	0.19
11 246	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	1 164 316	1 162 886	0.42
1 162 859	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	1 504 798	1 551 836	0.56
195 866	TELENOR ASA	NOK	2 099 384	1 932 364	0.70
101 231	TELE2 AB	SEK	977 886	658 775	0.24
730 346	TELSTRA GROUP LTD	AUD	1 996 923	1 747 635	0.63
77 826	TELUS CORP	CAD	1 489 030	1 257 660	0.46
74 928	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	601 372	570 951	0.21
28 562	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	3 908 171	4 422 656	1.60
75 800	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	1 317 992	1 548 038	0.56
17 486	TOTALENERGIES SE	EUR	947 042	1 015 412	0.37
95 000	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	1 158 220	1 512 081	0.55
9 868	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	1 575 398	1 866 224	0.68
46 002	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	1 473 443	1 294 846	0.47
29 431	UNILEVER PLC	GBP	1 485 406	1 388 910	0.50
10 776	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	2 035 792	1 681 904	0.61
3 123	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1 573 311	1 371 317	0.50
26 824	US BANCORP/MN	USD	890 281	902 825	0.33
17 723	VERBUND AG	EUR	1 349 496	1 339 859	0.49
157 797	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	6 944 755	5 085 677	1.84
2 378 361	VODAFONE GROUP PLC	GBP	2 337 894	2 032 922	0.74
43 769	VOLVO AB - B	SEK	825 152	814 650	0.30
136 815	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	3 037 006	3 022 372	1.09
2 984	WW GRAINGER INC	USD	1 738 808	1 963 416	0.71
1 657	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	573 312	717 353	0.26
6 387	3M CO	USD	678 792	627 725	0.23
Total Actions			262 629 430	269 861 005	97.73
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			262 629 430	269 861 005	97.73
Total Investissements			262 629 430	269 861 005	97.73

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Pharmacie et biotechnologie	15.73	États-Unis d'Amérique	55.13
Pétrole, gaz et charbon	7.45	Suisse	7.10
Prestataires de services de télécommunication	7.01	Japon	6.85
Matériel et équipement technologique	6.71	Royaume-Uni	4.67
Assurance dommages	5.54	Canada	2.80
Soins personnels, pharmacies et épiceries	5.26	Australie	2.66
Banques	4.64	Espagne	2.55
Électricité	4.10	France	2.10
Vente au détail	4.03	Pays-Bas	1.74
Tabac	3.67	Norvège	1.72
Services d'assistance industriels	3.36	Irlande	1.45
Production alimentaire	3.25	Suède	1.30
Transport industriel	3.22	Allemagne	1.17
Boissons	2.71	Jersey	1.16
Matériel de télécommunications	2.63	Hong Kong (Chine)	1.14
Fonds de placement immobilier	2.18	Italie	1.10
Assurance vie	1.97	Singapour	0.97
Métaux industriels et mine	1.96	Autriche	0.49
Services logiciels et informatiques	1.44	Îles Caimans	0.43
Automobile et pièces détachées	1.23	Finlande	0.43
Matériel électronique et électrique	1.23	Nouvelle-Zélande	0.33
Construction et matériaux	1.08	Belgique	0.24
Chimie	1.02	Portugal	0.20
Produits ménagers et construction de logements	1.01		
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	0.85		
Matériaux industriels	0.80		
Industrie générale	0.71		
Prestataires de soins de santé	0.58		
Services de banque d'investissement et de courtage	0.52		
Véhicules d'investissement ouverts divers	0.44		
Biens personnels	0.36		
Investissement et services immobiliers	0.31		
Fiducies de placement immobilier hypothécaires	0.17		
Équipements et services médicaux	0.14		
Métaux précieux et exploitation minière	0.14		
Génie industriel	0.10		
Aérospatiale et défense	0.09		
Voyages et loisirs	0.09		
	97.73		97.73

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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					
11 067	ABBVIE INC	USD	1 752 301	1 626 406	0.80
5 516	ACCENTURE PLC - A	USD	1 297 109	1 785 915	0.87
12 500	AJINOMOTO CO INC	JPY	367 416	530 017	0.26
10 609	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	1 030 433	1 114 900	0.55
6 975	ALLIANT ENERGY CORP	USD	370 582	349 936	0.17
88 758	AMCOR PLC	USD	1 036 672	864 503	0.42
6 733	AMEREN CORP	USD	557 762	533 725	0.26
9 776	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	864 877	766 438	0.38
3 349	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	489 322	464 640	0.23
2 290	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	410 025	402 994	0.20
6 783	AMGEN INC	USD	1 619 828	1 738 754	0.85
9 643	AMPHENOL CORP - A	USD	765 477	852 248	0.42
14 000	ANA HOLDINGS INC	JPY	320 671	316 379	0.15
1 765	AON PLC - A	USD	452 297	588 433	0.29
2 041	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	428 181	470 410	0.23
39 244	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	789 357	814 813	0.40
3 061	ASTRAZENECA PLC	GBP	326 537	413 566	0.20
21 406	AT&T INC	USD	424 517	316 595	0.16
6 550	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1 358 613	1 667 696	0.82
609	AUTOZONE INC	USD	1 072 737	1 541 580	0.75
36 600	BAE SYSTEMS PLC	GBP	441 603	467 271	0.23
9 860	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	492 256	467 284	0.23
3 119	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	331 883	338 309	0.17
2 370	BECTON DICKINSON & CO	USD	564 443	662 297	0.32
2 602	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	655 966	937 240	0.46
5 138	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	435 612	469 510	0.23
256 000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	875 879	711 677	0.35
4 270	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	USD	380 209	483 834	0.24
35 513	BRAMBLES LTD	AUD	336 420	344 316	0.17
11 600	BRIDGESTONE CORP	JPY	465 676	451 060	0.22
28 873	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2 001 884	1 780 020	0.87
21 800	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	328 145	369 635	0.18
6 432	BROWN & BROWN INC	USD	378 459	476 611	0.23
3 615	BUNGE LTD	USD	344 582	413 267	0.20
1 633	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	385 486	392 639	0.19
20 403	CAMPBELL SOUP CO	USD	1 051 368	850 805	0.42
37 400	CANON INC	JPY	844 177	921 738	0.45
9 630	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	1 072 387	1 441 707	0.71
7 400	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	940 091	950 002	0.47
14 478	CGI INC	CAD	1 422 749	1 507 753	0.74
11 219	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	904 401	1 014 534	0.50
3 233	CHENIERE ENERGY INC	USD	475 251	527 626	0.26
14 093	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	1 230 979	1 363 780	0.67
69 725	CISCO SYSTEMS INC	USD	3 234 889	3 998 728	1.95

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
2 678	CME GROUP INC	USD	527 110	542 777	0.27
8 485	CMS ENERGY CORP	USD	512 664	476 772	0.23
6 487	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	503 705	476 600	0.23
13 662	CONAGRA BRANDS INC	USD	477 487	408 221	0.20
84 400	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	330 773	374 737	0.18
30 171	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	2 552 096	2 684 012	1.31
80 407	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1 651 483	1 722 879	0.84
2 795	DOLLAR GENERAL CORP	USD	602 085	387 108	0.19
21 445	DOMINION ENERGY INC	USD	1 630 958	1 040 940	0.51
1 111	DOMINO'S PIZZA INC	USD	394 548	430 401	0.21
4 256	DTE ENERGY CO	USD	480 715	439 985	0.22
12 800	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	717 450	723 767	0.35
2 181	ECOLAB INC	USD	337 016	400 890	0.20
90 650	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	453 901	413 816	0.20
9 788	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1 242 785	1 174 364	0.58
1 110	ELEVANCE HEALTH INC	USD	550 362	490 631	0.24
5 192	ELI LILLY & CO	USD	1 126 461	2 877 406	1.41
17 284	ELISA OYJ	EUR	913 851	849 229	0.42
143 500	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	475 205	538 476	0.26
11 107	EVERSOURCE ENERGY	USD	910 276	708 849	0.35
16 084	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	1 798 175	1 877 164	0.92
36 616	FIRST HORIZON CORP	USD	643 680	459 531	0.23
3 657	FMC CORP	USD	382 303	315 343	0.15
9 514	FORTIS INC/CANADA	CAD	404 641	372 621	0.18
15 976	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	1 906 254	2 298 558	1.13
18 400	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	1 034 199	1 088 694	0.53
40 115	GEN DIGITAL INC	USD	752 459	812 329	0.40
2 310	GENERAL DYNAMICS CORP	USD	490 043	523 538	0.26
37 895	GENERAL MILLS INC	USD	2 923 731	2 563 976	1.26
39 596	GILEAD SCIENCES INC	USD	2 743 335	3 028 302	1.47
187	GIVAUDAN SA - REG	CHF	770 452	624 168	0.31
91 300	HANG SENG BANK LTD	HKD	1 579 825	1 164 280	0.57
400	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	JPY	10 749	14 370	0.01
4 818	HERSHEY CO	USD	1 249 989	1 035 195	0.51
5 684	HESS CORP	USD	731 970	878 178	0.43
392 000	HKT TRUST & HKT LTD	HKD	469 153	417 906	0.20
4 288	HOME DEPOT INC	USD	1 251 265	1 416 326	0.69
29 145	HORMEL FOODS CORP	USD	1 310 474	1 124 706	0.55
1 448	HUMANA INC	USD	721 662	668 440	0.33
28 726	HYDRO ONE LTD	CAD	796 851	745 659	0.37
2 396	IDEX CORP	USD	495 883	542 454	0.27
18 017	INCYTE CORP	USD	1 307 590	1 162 637	0.57
34 609	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	1 146 008	1 328 223	0.65
33 507	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	341 751	415 127	0.20

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
9 089	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	1 207 730	1 279 740	0.63
6 787	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	915 156	996 535	0.49
39 500	ITOCHU CORP	JPY	1 138 159	1 484 658	0.73
16 600	ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP	JPY	412 859	493 148	0.24
8 521	J M SMUCKER CO	USD	1 252 204	1 235 119	0.60
4 578	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	708 849	717 739	0.35
9 652	JOHNSON & JOHNSON	USD	1 592 948	1 560 535	0.76
33 200	JUNIPER NETWORKS INC	USD	1 006 246	966 784	0.47
60 349	KDDI CORP	JPY	1 968 422	1 792 832	0.88
200	KEIO CORP	JPY	7 208	6 924	0.00
38 765	KELLOGG CO	USD	2 617 021	2 365 440	1.16
105 900	KEPPEL CORP LTD	SGD	556 161	544 209	0.27
36 093	KEURIG DR PEPPER INC	USD	1 324 059	1 214 529	0.59
13 675	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	1 500 191	1 822 878	0.89
11 474	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	1 547 713	1 478 195	0.72
36 683	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1 036 288	1 201 384	0.59
405 844	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1 328 389	1 421 438	0.70
15 359	KRAFT HEINZ CO	USD	563 215	508 229	0.25
35 289	KROGER CO	USD	1 244 122	1 637 057	0.80
4 282	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	1 233 489	1 289 132	0.63
7 200	KYOCERA CORP	JPY	411 620	369 829	0.18
300	KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	6 787	5 503	0.00
57 000	LINK REIT	HKD	369 600	282 756	0.14
11 347	LKQ CORP	USD	596 641	596 058	0.29
7 947	LOBLAW COS LTD	CAD	552 553	689 165	0.34
7 112	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	738 094	493 289	0.24
1 184	L'OREAL SA	EUR	496 918	521 475	0.26
11 503	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1 536 180	2 242 970	1.10
5 240	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	471 235	430 099	0.21
4 013	MCDONALD'S CORP	USD	1 134 886	1 128 255	0.55
3 098	MCKESSON CORP	USD	1 212 093	1 277 367	0.63
30 238	MERCK & CO INC	USD	2 455 005	3 295 336	1.60
13 981	METRO INC/CN	CAD	755 311	719 627	0.35
6 211	MICROSOFT CORP	USD	1 613 636	2 035 717	1.00
76 500	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	873 642	1 266 373	0.62
4 657	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	314 115	295 673	0.14
9 130	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	1 667 639	2 588 994	1.27
285 000	MTR CORP LTD	HKD	1 510 929	1 190 263	0.58
19 013	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	575 031	551 800	0.27
15 300	NEC CORP	JPY	696 102	807 747	0.40
6 818	NESTLE SA	CHF	850 353	821 355	0.40
4 528	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	426 628	493 054	0.24
33 283	NEWMONT CORP	USD	1 785 139	1 312 016	0.64
4 562	NEXTERA ENERGY INC	USD	334 851	304 742	0.15

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
17 400	NINTENDO CO LTD	JPY	876 797	749 018	0.37
1 942 500	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	2 073 151	2 245 580	1.10
20 971	NISOURCE INC	USD	557 523	561 184	0.27
28 497	NOVARTIS AG - REG	CHF	2 388 142	2 881 586	1.41
7 126	NOVO NORDISK A/S	DKK	568 477	1 322 060	0.65
32 500	NTT DATA CORP	JPY	521 001	437 768	0.21
14 836	OCI NV	EUR	340 916	376 149	0.18
6 900	OMRON CORP	JPY	380 958	333 566	0.16
8 934	ONEOK INC	USD	518 783	582 497	0.29
6 239	ORACLE CORP	USD	592 019	751 113	0.37
132 330	ORANGE SA	EUR	1 515 836	1 487 661	0.73
831	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	661 471	780 891	0.38
11 200	ORIENTAL LAND	JPY	321 323	403 811	0.20
65 000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	620 774	604 042	0.30
79	PCCW LTD	HKD	43	38	0.00
8 068	PEPSICO INC	USD	1 197 694	1 435 459	0.70
25 272	PFIZER INC	USD	1 121 996	894 123	0.44
6 521	PROCTER & GAMBLE CO	USD	985 500	1 006 451	0.49
8 290	PROGRESSIVE CORP	USD	857 224	1 106 466	0.54
12 301	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	817 700	751 345	0.37
6 769	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	904 390	890 124	0.44
58 847	REDEIA CORP SA	EUR	1 058 841	958 363	0.47
1 726	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	949 438	1 426 522	0.70
16 998	REPUBLIC SERVICES INC	USD	1 917 397	2 449 922	1.20
46 000	RICOH CO LTD	JPY	416 142	375 368	0.18
7 639	ROCHE HOLDING AG	CHF	2 650 895	2 251 350	1.10
2 217	ROCHE HOLDING AG - BR	CHF	817 781	693 301	0.34
4 040	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	1 684 755	2 016 202	0.99
8 088	RTX CORP	USD	783 404	695 892	0.34
16 126	SAMPO OYJ - A	EUR	769 910	709 370	0.35
9 753	SANOFI	EUR	901 528	1 044 146	0.51
7 396	SAP SE	EUR	801 759	1 034 070	0.51
24 600	SCSK CORP	JPY	363 179	426 827	0.21
1	SEATRIUM LTD	SGD	-	-	0.00
14 100	SECOM CO LTD	JPY	935 402	987 392	0.48
33 100	SEIKO EPSON CORP	JPY	473 804	518 946	0.25
100	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	1 769	2 040	0.00
22 300	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	367 818	322 280	0.16
9 157	SGS SA	CHF	928 742	833 362	0.41
500	SHIMIZU CORP	JPY	2 501	3 365	0.00
72 300	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	488 085	515 554	0.25
640 700	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	1 151 608	1 129 124	0.55
268 100	SOFTBANK CORP	JPY	3 054 206	3 075 365	1.50
35 552	SOUTHERN CO	USD	2 355 838	2 407 937	1.18

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
5 716	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	497 462	549 455	0.27
2 491	SWISSCOM AG - REG	CHF	1 375 484	1 517 359	0.74
216 506	TELEFONICA SA	EUR	853 778	898 582	0.44
73 539	TELENOR ASA	NOK	1 040 105	787 440	0.39
154 397	TELSTRA GROUP LTD	AUD	442 470	400 988	0.20
44 666	TELUS CORP	CAD	919 717	783 403	0.38
75 569	TELUS CORP	CAD	1 614 161	1 325 416	0.65
7 976	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1 208 252	1 340 447	0.66
11 063	THOMSON REUTERS CORP	CAD	1 447 235	1 422 682	0.70
14 300	TIS INC	JPY	382 965	337 597	0.17
4 752	T-MOBILE US INC	USD	498 909	647 460	0.32
600	TOKYO GAS CO LTD	JPY	10 443	13 918	0.01
700	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	3 486	3 780	0.00
11 215	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	761 245	683 192	0.33
2 180	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	313 354	447 467	0.22
64 534	TRANSURBAN GROUP	AUD	633 055	554 217	0.27
3 416	TRAVELERS COS INC	USD	582 761	550 762	0.27
4 949	UCB SA	EUR	460 953	444 752	0.22
5 131	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2 501 933	2 445 332	1.20
18 800	USS CO LTD	JPY	324 310	328 582	0.16
2 903	VERISIGN INC	USD	568 883	603 214	0.30
68 703	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3 458 393	2 403 231	1.18
4 062	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1 029 422	1 414 957	0.69
6 424	VISA INC	USD	1 357 146	1 578 248	0.77
9 536	WASTE CONNECTIONS INC	CAD	1 127 777	1 305 605	0.64
17 923	WASTE MANAGEMENT INC	USD	2 466 365	2 809 968	1.38
2 434	WORKDAY INC	USD	528 933	595 113	0.29
496	WW GRAINGER INC	USD	360 627	354 213	0.17
10 100	YAMAHA CORP	JPY	384 587	312 119	0.15
18 900	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	346 094	355 255	0.17
5 899	YUM! BRANDS INC	USD	804 329	763 213	0.37
3 236	ZOETIS INC	USD	578 901	616 490	0.30
3 299	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1 510 563	1 550 111	0.76
Total Actions			192 618 917	201 899 342	98.86
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			192 618 917	201 899 342	98.86
Total Investissements			192 618 917	201 899 342	98.86

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Pharmacie et biotechnologie	15.40	États-Unis d'Amérique	58.55
Prestataires de services de télécommunication	11.58	Japan	11.62
Services logiciels et informatiques	6.64	Suisse	6.78
Électricité	6.08	Canada	6.66
Production alimentaire	6.02	Hong Kong (Chine)	1.84
Soins personnels, pharmacies et épiceries	5.02	Espagne	1.83
Assurance dommages	4.96	France	1.50
Services d'assistance industriels	3.90	Pays-Bas	1.47
Matériel de télécommunications	3.70	Irlande	1.38
Matériel et équipement technologique	3.50	Singapour	1.37
Services de collecte des déchets	3.21	Allemagne	1.35
Transport industriel	3.00	Finlande	0.76
Vente au détail	3.00	Danemark	0.65
Banques	2.97	Australie	0.64
Voyages et loisirs	2.55	Italie	0.60
Métaux précieux et exploitation minière	1.77	Royaume-Uni	0.43
Prestataires de soins de santé	1.76	Jersey	0.42
Services de banque d'investissement et de courtage	1.51	Norvège	0.39
Pétrole, gaz et charbon	1.50	Belgique	0.22
Services financiers et de crédit	1.47	Bermudes	0.20
Boissons	1.44	Portugal	0.20
Biens de loisir	1.09		
Matériel électronique et électrique	1.06		
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	1.04		
Chimie	0.84		
Aérospatiale et défense	0.83		
Équipements et services médicaux	0.76		
Automobile et pièces détachées	0.51		
Véhicules d'investissement ouverts divers	0.42		
Génie industriel	0.27		
Investissement et services immobiliers	0.27		
Biens personnels	0.26		
Construction et matériaux	0.22		
Industrie générale	0.17		
Fonds de placement immobilier	0.14		
	98.86		98.86

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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					
19 564	ABB LTD	CHF	430 661	687 577	0.13
14 902	ABBOTT LABORATORIES	USD	1 471 912	1 412 831	0.27
13 340	ABBVIE INC	USD	1 672 567	1 806 280	0.35
75 021	ABRDN PLC	GBP	164 252	144 611	0.03
6 942	ACCENTURE PLC - A	USD	1 537 419	2 070 863	0.40
3 881	ADIDAS AG - REG	EUR	756 343	715 734	0.14
2 993	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	72 911	87 012	0.02
5 296	ADOBE INC	USD	1 572 871	2 729 317	0.53
18 561	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	852 416	1 807 960	0.35
2 800	ADVANTEST CORP	JPY	85 230	324 459	0.06
345	ADYEN NV	EUR	655 442	266 513	0.05
12 300	AEON CO LTD	JPY	218 321	235 008	0.05
5 630	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	555 992	628 022	0.12
2 275	AIRBNB INC	USD	265 623	275 742	0.05
280	AIRBUS SE	EUR	25 183	37 906	0.01
10 700	AJINOMOTO CO INC	JPY	211 154	418 017	0.08
5 281	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	425 294	511 338	0.10
3 925	ALCON INC	CHF	119 627	302 666	0.06
10 294	ALCON INC	CHF	735 699	793 796	0.15
8 576	ALLIANZ SE - REG	EUR	1 646 930	1 924 026	0.37
1 346	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	244 489	245 327	0.05
41 741	ALPHABET CLASS - A	USD	2 503 032	5 236 902	1.03
67 537	ALPHABET INC	USD	6 442 188	8 546 742	1.67
85 272	AMAZON.COM INC	USD	7 092 343	10 842 943	2.11
8 614	AMERICAN EXPRESS CO	USD	1 102 084	1 253 905	0.24
7 397	AMERICAN TOWER CORP	USD	1 329 974	1 235 753	0.24
2 455	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	332 650	313 822	0.06
1 973	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	577 219	613 669	0.12
5 854	AMGEN INC	USD	1 016 105	1 382 609	0.27
1 838	ANALOG DEVICES INC	USD	312 122	307 838	0.06
14 578	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	994 176	765 345	0.15
1 793	ANSYS INC	USD	447 710	526 774	0.10
48 584	ANTOFAGASTA PLC	GBP	829 321	821 362	0.16
141 699	APPLE INC	USD	8 503 161	24 527 563	4.77
9 817	APPLIED MATERIALS INC	USD	771 667	1 381 716	0.27
5 254	APTIV PLC	USD	470 171	491 103	0.10
9 522	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	630 861	674 309	0.13
8 199	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	587 368	599 052	0.12
2 738	ARISTA NETWORKS INC	USD	260 894	492 504	0.10
8 700	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	291 737	312 518	0.06
51 700	ASAHI KASEI CORP	JPY	315 119	308 150	0.06
4 730	ASHTREAD GROUP PLC	GBP	199 277	305 062	0.06
9 833	ASML HOLDING NV	EUR	2 532 959	5 977 481	1.17
26 700	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	353 320	374 197	0.07

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
16 218	ASTRAZENECA PLC	GBP	1 253 180	2 018 871	0.39
2 550	ATLISSIAN CORP	USD	395 338	479 433	0.09
58 792	AT&T INC	USD	835 786	801 155	0.16
5 192	AUTODESK INC	USD	979 229	1 061 697	0.21
10 867	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1 925 176	2 549 267	0.49
122	AUTOZONE INC	USD	271 466	284 537	0.06
2 054	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	346 703	347 875	0.07
14 251	AVANTOR INC	USD	261 107	284 272	0.06
2 208	AVERY DENNISON CORP	USD	338 287	383 234	0.07
22 425	AVIVA PLC	GBP	115 370	98 235	0.02
73 954	AXA SA	EUR	1 780 760	2 054 072	0.40
3 292	AXON ENTERPRISE INC	USD	591 506	645 782	0.13
6 600	AZBIL CORP	JPY	188 529	202 999	0.04
57 454	BAE SYSTEMS PLC	GBP	506 909	675 831	0.13
24 068	BAKER HUGHES CO	USD	806 127	802 525	0.16
6 645	BALL CORP	USD	415 858	333 367	0.06
158 689	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	735 876	1 153 034	0.22
299 017	BANCO SANTANDER SA	EUR	1 239 653	1 077 059	0.21
78 996	BANK OF AMERICA CORP	USD	2 015 355	2 086 714	0.40
16 000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	673 340	661 464	0.13
162 151	BARCLAYS PLC	GBP	318 327	278 979	0.05
5 202	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	25 302	27 531	0.01
2 709	BAYER AG	EUR	136 805	136 913	0.03
7 208	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	573 573	700 401	0.14
1 215	BECTON DICKINSON & CO	USD	286 103	312 832	0.06
4 244	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	191 079	201 225	0.04
3 834	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	1 178 799	1 272 407	0.25
8 314	BEST BUY CO INC	USD	573 923	585 622	0.11
2 391	BIOGEN INC	USD	596 576	588 988	0.11
843	BLACKROCK INC	USD	441 554	544 115	0.11
29 954	BNP PARIBAS SA	EUR	1 689 243	1 788 553	0.35
432	BOOKING HOLDINGS INC	USD	800 962	1 235 890	0.24
12 500	BRIDGESTONE CORP	JPY	450 467	447 834	0.09
18 323	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1 164 593	1 040 782	0.20
102 479	BRITISH LAND CO PLC	GBP	412 506	387 183	0.08
3 638	BROADCOM INC	USD	2 796 442	3 093 448	0.60
4 503	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	651 445	772 565	0.15
143 859	BT GROUP PLC	GBP	328 594	194 163	0.04
7 308	BUNGE LTD	USD	621 942	769 752	0.15
11 022	BURBERRY GROUP PLC	GBP	221 080	281 051	0.05
4 256	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	881 529	942 841	0.18
4 703	CAESARS ENTERTAINMENT INC	USD	199 114	239 451	0.05
4 441	CAMPBELL SOUP CO	USD	185 509	170 627	0.03
9 700	CANON INC	JPY	231 117	220 261	0.04

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
13 191	CARRIER GLOBAL CORP	USD	534 511	698 229	0.14
4 036	CATERPILLAR INC	USD	771 102	1 045 415	0.20
11 258	CBRE GROUP INC	USD	837 020	882 197	0.17
4 889	CERIDIAN HCM HOLDING INC	USD	264 859	326 669	0.06
6 228	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	618 355	518 909	0.10
12 462	CHARLES SCHWAB CORP	USD	601 659	679 161	0.13
6 596	CHENIERE ENERGY INC	USD	899 769	991 816	0.19
269	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	222 099	477 511	0.09
3 006	CHUBB LTD	USD	477 740	556 332	0.11
7 100	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	139 806	200 269	0.04
6 544	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	582 478	583 464	0.11
3 820	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	316 515	500 513	0.10
3 478	CIGNA GROUP	USD	652 457	885 274	0.17
661	CINTAS CORP	USD	293 887	307 050	0.06
40 995	CISCO SYSTEMS INC	USD	1 475 512	2 166 180	0.42
25 862	CITIGROUP INC	USD	1 100 365	983 869	0.19
2 447	CLOROX CO	USD	350 187	352 728	0.07
5 406	CLOUDFLARE INC	USD	320 626	323 907	0.06
67 040	COCA-COLA CO	USD	3 320 016	3 695 585	0.72
5 131	COCA-COLA HBC AG	EUR	139 611	137 716	0.03
9 316	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	657 672	630 623	0.12
34 050	COMCAST CORP	USD	1 260 777	1 466 972	0.28
10 196	CONAGRA BRANDS INC	USD	319 942	280 699	0.05
12 064	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	965 178	988 818	0.19
2 307	COOPER COS INC	USD	785 300	786 444	0.15
6 348	COPART INC	USD	258 623	262 202	0.05
4 058	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1 487 830	2 053 695	0.40
46 654	CRH PLC	EUR	1 824 542	2 478 260	0.48
7 907	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	584 114	509 778	0.10
7 536	CROWN CASTLE INC	USD	935 730	697 810	0.14
8 434	CSX CORP	USD	231 663	234 677	0.05
3 931	CUMMINS INC	USD	803 925	833 176	0.16
7 499	CVS HEALTH CORP	USD	579 082	450 279	0.09
6 800	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	146 694	171 409	0.03
9 400	DAIFUKU CO LTD	JPY	175 493	160 235	0.03
10 100	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	174 266	173 318	0.03
23 500	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	384 163	639 365	0.12
3 500	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	357 466	558 744	0.11
11 100	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	269 050	284 366	0.06
66 400	DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	309 330	348 366	0.07
8 733	DANAHER CORP	USD	1 883 577	2 132 257	0.41
49 361	DANONE SA	EUR	2 843 935	2 657 103	0.52
4 873	DARLING INGREDIENTS INC	USD	266 782	277 290	0.05
3 684	DAVITA INC	USD	331 138	347 644	0.07

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
1 497	DCC PLC	GBP	77 096	75 628	0.01
1 002	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	460 383	488 458	0.09
2 883	DEERE & CO	USD	632 027	1 091 574	0.21
17 514	DELTA AIR LINES INC	USD	686 209	691 943	0.13
4 800	DENSO CORP	JPY	206 548	302 531	0.06
5 791	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	908 728	948 855	0.18
7 754	DEVON ENERGY CORP	USD	361 382	364 999	0.07
4 433	DEXCOM INC	USD	326 691	412 442	0.08
7 550	DHL GROUP - REG	EUR	285 925	325 292	0.06
48 704	DIAGEO PLC	GBP	1 754 291	1 844 383	0.36
5 624	DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	645 815	786 484	0.15
5 120	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	492 729	621 372	0.12
1 400	DISCO CORP	JPY	198 926	254 685	0.05
4 320	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	432 878	358 504	0.07
3 167	DOVER CORP	USD	412 104	432 732	0.08
15 265	DOW INC	USD	715 788	767 364	0.15
3 479	DR HORTON INC	USD	379 755	381 509	0.07
3 900	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	198 358	203 181	0.04
3 556	EATON CORP PLC	USD	634 658	754 776	0.15
7 900	ECOLAB INC	USD	1 152 502	1 337 909	0.26
10 503	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	809 392	740 005	0.14
3 800	EISAI CO LTD	JPY	246 954	222 646	0.04
4 752	ELECTRONIC ARTS INC	USD	575 464	525 310	0.10
3 140	ELEVANCE HEALTH INC	USD	1 229 444	1 278 769	0.25
7 828	ELI LILLY & CO	USD	1 252 049	3 997 123	0.78
248 723	ENEL SPA	EUR	1 413 971	1 544 570	0.30
74 200	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	228 927	256 536	0.05
1 511	ENPHASE ENERGY INC	USD	224 082	176 152	0.03
3 739	ENTAIN PLC	GBP	61 749	50 530	0.01
10 648	EOG RESOURCES INC	USD	1 051 732	1 261 847	0.24
1 889	EQUINIX INC	USD	1 287 526	1 359 955	0.26
12 636	ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	471 450	429 602	0.08
14 716	EVERSOURCE ENERGY	USD	1 177 964	865 320	0.17
2 255	EXACT SCIENCES CORP	USD	195 573	173 839	0.03
8 964	EXELON CORP	USD	331 585	331 355	0.06
9 065	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	896 739	974 779	0.19
36 640	EXXON MOBIL CORP	USD	3 413 454	3 753 629	0.73
1 028	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	359 755	413 350	0.08
356	FAIR ISAAC CORP	USD	255 594	296 710	0.06
16 200	FANUC CORP	JPY	480 609	425 785	0.08
2 400	FAST RETAILING CO LTD	JPY	343 153	508 523	0.10
1 733	FEDEX CORP	USD	368 327	416 776	0.08
7 364	FERGUSON PLC	GBP	1 027 177	1 104 385	0.21
11 638	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1 118 583	598 976	0.12

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
2 383	FIRST SOLAR INC	USD	406 781	415 233	0.08
7 325	FISERV INC	USD	805 653	819 258	0.16
1 500	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	210 654	251 850	0.05
2 229	FMC CORP	USD	219 473	177 092	0.03
3 386	FORTIVE CORP	USD	219 173	245 991	0.05
2 356	FORTREA HOLDINGS INC	USD	71 167	59 804	0.01
10 310	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	USD	634 244	655 638	0.13
14 841	FOX CORP	USD	417 354	417 328	0.08
12 931	FREEMPORT-MCMORAN INC - B	USD	468 652	475 493	0.09
5 700	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	226 353	310 737	0.06
3 100	FUJITSU LTD	JPY	404 992	357 163	0.07
1 130	GARTNER INC	USD	356 698	364 065	0.07
527	GEBERIT AG - REG	CHF	235 286	252 120	0.05
13 408	GEN DIGITAL INC	USD	386 672	250 161	0.05
2 799	GENERAL DYNAMICS CORP	USD	547 694	584 480	0.11
11 353	GENERAL ELECTRIC CO	USD	1 085 836	1 197 277	0.23
21 056	GENERAL MILLS INC	USD	1 249 904	1 312 617	0.25
25 742	GILEAD SCIENCES INC	USD	1 589 505	1 813 929	0.35
229	GIVAUDAN SA - REG	CHF	611 710	704 248	0.14
6 023	GODADDY INC	USD	398 822	402 384	0.08
3 997	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1 004 678	1 206 852	0.23
3 737	GRACO INC	USD	287 483	271 801	0.05
39 693	GSK PLC	GBP	627 242	643 615	0.12
10 800	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	JPY	326 860	357 469	0.07
6 532	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	417 805	432 237	0.08
10 461	HASBRO INC	USD	812 322	693 962	0.13
2 649	HCA HEALTHCARE INC	USD	361 441	676 803	0.13
3 047	HEICO CORP	USD	385 702	380 205	0.07
509	HERMES INTERNATIONAL SCA	EUR	546 935	967 507	0.19
17 484	HESS CORP	USD	1 952 195	2 488 854	0.48
52 446	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	740 311	820 986	0.16
9 541	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	1 024 271	1 306 739	0.25
5 900	HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	JPY	129 270	169 558	0.03
12 500	HITACHI LTD	JPY	694 954	766 878	0.15
5 495	HOLOGIC INC	USD	402 334	378 400	0.07
11 348	HOME DEPOT INC	USD	2 218 576	3 453 489	0.67
25 400	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	665 292	756 001	0.15
2 995	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	277 077	311 104	0.06
5 994	HOWMET AEROSPACE INC	USD	254 647	273 205	0.05
5 100	HOYA CORP	JPY	547 691	521 424	0.10
14 749	HP INC	USD	486 245	403 734	0.08
197 018	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1 395 961	1 341 287	0.26
915	HUBSPOT INC	USD	432 766	460 742	0.09
1 051	HUMANA INC	USD	290 360	447 020	0.09

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
47 568	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	607 465	486 045	0.09
187 553	IBERDROLA SA	EUR	1 589 608	2 055 581	0.40
2 900	IBIDEN CO LTD	JPY	142 215	161 361	0.03
2 154	IDEX CORP	USD	400 198	449 316	0.09
1 185	IDEXX LABORATORIES INC	USD	530 593	558 364	0.11
1 693	ILLUMINA INC	USD	385 585	257 721	0.05
21 603	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	537 582	451 355	0.09
25 469	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	657 471	900 584	0.17
26 772	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	850 011	883 878	0.17
10 767	INFORMA PLC	GBP	74 167	91 868	0.02
83 656	ING GROEP NV	EUR	1 077 445	1 095 894	0.21
7 970	INGERSOLL RAND INC	USD	461 932	511 164	0.10
23 100	INPEX CORP	JPY	248 058	297 502	0.06
1 385	INSULET CORP	USD	368 268	244 638	0.05
48 119	INTEL CORP	USD	1 830 298	1 557 932	0.30
757	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	41 875	52 623	0.01
12 922	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1 546 584	1 748 134	0.34
6 263	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	441 344	406 531	0.08
14 535	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	516 838	436 713	0.08
2 973	INTERTEK GROUP PLC	GBP	147 751	143 704	0.03
496 413	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1 188 828	1 227 133	0.24
3 848	INTUIT INC	USD	1 286 877	1 920 933	0.37
3 216	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	961 367	926 502	0.18
8 727	IRON MOUNTAIN INC	USD	436 768	510 908	0.10
180 952	J SAINSBURY PLC	GBP	542 014	570 638	0.11
2 718	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	450 613	470 501	0.09
18 732	JOHNSON & JOHNSON	USD	2 433 551	2 790 427	0.54
19 773	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	918 867	1 075 960	0.21
26 730	JPMORGAN CHASE & CO	USD	2 746 978	3 603 815	0.70
1 716	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	96 152	110 020	0.02
8 186	JUNIPER NETWORKS INC	USD	228 337	219 631	0.04
6 000	KAO CORP	JPY	315 286	214 125	0.04
24 900	KDDI CORP	JPY	617 807	681 552	0.13
22 043	KELLOGG CO	USD	1 453 162	1 239 290	0.24
3 202	KERING SA	EUR	1 532 793	1 582 428	0.31
15 102	KEURIG DR PEPPER INC	USD	439 852	468 220	0.09
2 200	KEYENCE CORP	JPY	943 814	842 626	0.16
3 273	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	477 504	401 982	0.08
6 714	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	806 073	796 945	0.15
25 463	KINDER MORGAN	USD	383 124	403 992	0.08
173 086	KINGFISHER PLC	GBP	457 269	472 879	0.09
17 000	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	237 153	220 124	0.04
16 900	KOMATSU LTD	JPY	388 313	443 862	0.09
16 181	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	395 011	488 262	0.09

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
13 059	KROGER CO	USD	538 248	558 167	0.11
23 700	KUBOTA CORP	JPY	320 472	350 226	0.07
1 618	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	422 853	448 807	0.09
4 400	KYOCERA CORP	JPY	214 574	208 234	0.04
2 356	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	433 826	451 729	0.09
2 573	LAM RESEARCH CORP	USD	924 047	1 665 154	0.32
2 038	LAMB WESTON HOLDINGS INC	USD	213 851	182 910	0.04
5 397	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	219 823	272 796	0.05
286 434	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	742 730	731 385	0.14
4 292	LINDE PLC	EUR	1 011 975	1 529 454	0.30
12 700	LIXIL GROUP CORP	JPY	150 994	146 643	0.03
21 803	LKQ CORP	USD	1 009 503	1 055 246	0.20
1 273 226	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	704 368	629 626	0.12
7 621	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	443 314	487 025	0.09
2 474	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	193 221	236 222	0.05
1 164	LONZA GROUP AG - REG	CHF	396 050	593 657	0.12
6 186	L'OREAL SA	EUR	1 434 388	2 510 279	0.49
7 004	LOWE'S COS INC	USD	1 011 804	1 487 338	0.29
25 266	LUCID GROUP INC	USD	132 099	146 193	0.03
1 225	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	422 465	430 316	0.08
5 305	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1 992 952	4 149 571	0.81
8 284	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	1 467 151	1 359 283	0.26
3 424	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	348 102	450 403	0.09
794	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	192 307	176 255	0.03
5 506	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	665 778	989 188	0.19
599	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	240 059	246 372	0.05
10 787	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	581 895	578 931	0.11
8 758	MASTERCARD INC	USD	1 942 963	3 329 710	0.65
5 230	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	453 151	395 521	0.08
2 120	MCDONALD'S CORP	USD	567 358	549 167	0.11
1 220	MCKESSON CORP	USD	464 434	463 473	0.09
5 837	MEDTRONIC PLC	USD	465 543	438 306	0.09
546	MERCADOLIBRE INC	USD	618 518	690 384	0.13
5 076	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	273 650	342 833	0.07
27 701	MERCK & CO INC	USD	1 813 112	2 781 458	0.54
259	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	302 018	289 576	0.06
9 672	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	584 671	623 264	0.12
68 572	MICROSOFT CORP	USD	8 614 538	20 707 751	4.03
18 000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	200 779	212 169	0.04
126 500	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	806 153	931 473	0.18
15 900	mitsui & co ltd	JPY	442 872	546 601	0.11
13 500	mitsui fudosan co ltd	JPY	248 156	272 716	0.05
34 200	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	469 120	521 623	0.10
2 025	MODERNA INC	USD	242 608	210 961	0.04

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
8 777	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	532 330	513 430	0.10
10 375	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	698 072	681 183	0.13
24 474	MONDI PLC	GBP	335 806	375 468	0.07
1 877	MONGODB INC	USD	665 132	659 419	0.13
2 151	MOODY'S CORP	USD	539 359	667 487	0.13
23 257	MORGAN STANLEY	USD	1 593 314	1 824 604	0.35
5 611	MOSAIC CO	USD	302 196	200 845	0.04
2 039	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	295 932	532 731	0.10
8 400	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC	JPY	275 696	278 563	0.05
1 050	MSCI INC	USD	408 445	525 914	0.10
7 113	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	1 751 005	2 547 877	0.49
7 100	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	392 433	367 782	0.07
14 853	NASDAQ INC	USD	671 533	718 188	0.14
74 466	NATIONAL GRID PLC	GBP	890 721	860 902	0.17
174 928	NATWEST GROUP PLC	GBP	466 801	470 559	0.09
5 800	NEC CORP	JPY	251 184	282 125	0.05
31 241	NESTLE SA	CHF	2 900 145	3 467 601	0.67
3 927	NETFLIX INC	USD	980 122	1 569 136	0.30
9 831	NEWMONT CORP	USD	496 845	357 063	0.07
23 499	NEXTERA ENERGY INC	USD	1 308 483	1 446 292	0.28
5 200	NIDEC CORP	JPY	255 538	251 163	0.05
7 585	NIKE INC - B	USD	555 474	710 803	0.14
13 100	NINTENDO CO LTD	JPY	554 882	519 571	0.10
320 800	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	337 846	341 690	0.07
8 600	NIPPON YUSEN KK	JPY	167 070	211 502	0.04
51 507	NISOURCE INC	USD	1 513 904	1 269 938	0.25
3 400	NITTO DENKO CORP	JPY	182 635	214 078	0.04
318 088	NOKIA OYJ	EUR	1 192 830	1 172 790	0.23
56 300	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	201 093	201 027	0.04
7 800	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	197 585	206 587	0.04
92 831	NORDEA BANK ABP	EUR	888 857	939 264	0.18
16 561	NOVARTIS AG - REG	CHF	1 134 648	1 542 941	0.30
2 299	NUCOR CORP	USD	321 644	364 544	0.07
24 116	NVIDIA CORP	USD	1 991 044	10 966 464	2.14
5 803	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	1 030 662	1 099 915	0.21
5 394	OKTA INC	USD	349 396	415 030	0.08
11 900	OLYMPUS CORP	JPY	142 952	148 401	0.03
5 300	OMRON CORP	JPY	259 517	236 069	0.05
3 377	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	274 086	306 352	0.06
26 859	ONEOK INC	USD	1 611 621	1 613 495	0.31
15 277	ORACLE CORP	USD	1 680 825	1 694 567	0.33
14 900	ORIENTAL LAND	JPY	502 744	494 967	0.10
22 200	ORIX CORP	JPY	381 377	382 151	0.07

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
4 900	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	171 031	171 985	0.03
3 425	OWENS CORNING	USD	387 424	454 132	0.09
3 398	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	772 491	761 721	0.15
32 200	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	344 562	342 255	0.07
18 571	PARAMOUNT GLOBAL - B	USD	562 158	258 199	0.05
1 290	PAYLOCITY HOLDING CORP	USD	212 695	238 306	0.05
8 395	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	755 414	483 504	0.09
17 695	PENTAIR PLC	USD	972 462	1 145 484	0.22
16 198	PEPSICO INC	USD	1 931 420	2 655 317	0.52
4 501	PERNOD RICARD SA	EUR	786 104	815 581	0.16
48 089	PFIZER INC	USD	1 611 518	1 567 595	0.30
2 690	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	234 870	238 081	0.05
4 048	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	669 670	887 401	0.17
8 013	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	902 527	891 334	0.17
683	POOL CORP	USD	218 296	230 068	0.04
5 069	PPG INDUSTRIES INC	USD	651 091	662 073	0.13
20 026	PROCTER & GAMBLE CO	USD	1 954 740	2 847 757	0.55
7 598	PROGRESSIVE CORP	USD	913 465	934 358	0.18
14 810	PROLOGIS INC	USD	1 603 499	1 694 755	0.33
15 171	PROSUS NV	EUR	996 416	967 606	0.19
17 855	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1 379 264	1 557 408	0.30
31 382	PRUDENTIAL PLC	GBP	395 742	354 014	0.07
2 974	PTC INC	USD	387 262	403 265	0.08
29 527	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	1 822 194	1 661 684	0.32
8 268	QUALCOMM INC	USD	578 796	872 469	0.17
3 346	QUANTA SERVICES INC	USD	369 484	647 003	0.13
5 144	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	674 047	623 242	0.12
1 285	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	97 181	85 547	0.02
19 200	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	530 229	634 286	0.12
932	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	663 153	709 715	0.14
39 835	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	770 995	673 123	0.13
47 265	RELX PLC	GBP	1 204 664	1 422 641	0.28
19 800	RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	321 195	307 067	0.06
1 373	REPLIGEN CORP	USD	187 656	220 001	0.04
40 500	RESONA HOLDINGS INC	JPY	175 422	197 950	0.04
13 582	RIO TINTO PLC	GBP	802 286	772 660	0.15
16 108	RIVIAN AUTOMOTIVE INC	USD	207 973	337 343	0.07
6 018	ROCHE HOLDING AG	CHF	1 424 369	1 634 139	0.32
713	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	204 919	205 015	0.04
918	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	387 002	422 110	0.08
3 242	SAFRAN SA	EUR	311 303	480 789	0.09
44 029	SAGE GROUP PLC	GBP	446 638	499 150	0.10
11 274	SALESFORCE INC	USD	1 838 902	2 300 401	0.45
15 081	SANOFI	EUR	1 292 203	1 487 590	0.29

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
35 936	SAP SE	EUR	3 534 833	4 629 276	0.91
20 418	SCHLUMBERGER NV	USD	889 986	1 109 177	0.22
25 437	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2 900 641	4 033 799	0.78
102 749	SCHRODERS PLC	GBP	518 046	494 011	0.10
3 779	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	USD	211 130	246 478	0.05
5 200	SECOM CO LTD	JPY	365 653	335 509	0.07
13 100	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	171 530	185 377	0.04
17 800	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	295 685	334 629	0.06
2 509	SERVICENOW INC	USD	1 071 326	1 361 196	0.26
9 900	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	382 900	374 733	0.07
11 900	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	158 099	158 455	0.03
7 980	SGS SA	CHF	689 238	669 135	0.13
1 307	SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	293 707	327 211	0.06
28 800	SHIMIZU CORP	JPY	166 007	178 566	0.03
21 600	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	335 480	636 883	0.12
4 600	SHIONOGI & CO LTD	JPY	241 375	186 811	0.04
4 800	SHISEIDO CO LTD	JPY	232 377	179 714	0.03
14 784	SIEMENS AG - REG	EUR	1 594 165	2 053 202	0.40
21 830	SIG GROUP AG	CHF	540 087	530 151	0.10
500	SMC CORP	JPY	253 091	223 403	0.04
10 411	SMITHS GROUP PLC	GBP	177 954	199 347	0.04
4 358	SNOWFLAKE INC - A	USD	710 196	629 799	0.12
60 000	SOFTBANK CORP	JPY	592 550	634 134	0.12
11 400	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	402 667	472 202	0.09
7 000	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	286 588	281 177	0.05
648	SONOVA HOLDING AG	CHF	152 672	157 978	0.03
16 700	SONY GROUP CORP	JPY	1 200 538	1 283 593	0.25
5 309	S&P GLOBAL INC	USD	1 558 335	1 911 895	0.37
2 349	SPLUNK INC	USD	223 894	262 440	0.05
42 813	SSE PLC	GBP	907 045	813 022	0.16
8 674	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	108 526	89 606	0.02
17 846	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	124 158	148 269	0.03
13 687	STARBUCKS CORP	USD	1 135 189	1 228 785	0.24
6 627	STATE STREET CORP	USD	436 640	419 717	0.08
3 937	STEEL DYNAMICS INC	USD	367 925	386 645	0.07
1 705	STERIS PLC	USD	359 784	360 668	0.07
1 038	STRYKER CORP	USD	282 139	271 180	0.05
82 300	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	317 150	210 111	0.04
5 800	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	170 421	165 913	0.03
16 000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	609 898	676 511	0.13
7 200	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	230 192	248 383	0.05
7 629	SWISS RE AG	CHF	618 634	683 634	0.13
22 396	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	667 824	666 092	0.13
2 499	SYNOPSIS INC	USD	971 667	1 056 586	0.20

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
3 000	SYSTEMEX CORP	JPY	194 204	147 161	0.03
19 300	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	567 091	550 623	0.11
6 548	TARGET CORP	USD	684 703	763 486	0.15
6 800	TDK CORP	JPY	159 502	228 688	0.04
2 144	TEMENOS AG - REG	CHF	153 068	157 143	0.03
8 400	TERUMO CORP	JPY	223 720	234 599	0.05
16 508	TESCO PLC	GBP	45 300	51 210	0.01
27 154	TESLA INC	USD	5 210 594	6 456 815	1.26
15 390	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	2 128 441	2 383 050	0.46
1 635	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	788 163	839 230	0.16
6 538	TJX COS INC	USD	277 784	557 087	0.11
7 300	TOBU RAILWAY CO LTD	JPY	161 717	184 474	0.04
23 700	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	446 064	484 017	0.09
6 000	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	326 567	819 248	0.16
9 300	TOKYO GAS CO LTD	JPY	181 424	198 759	0.04
19 200	TOKYU CORP	JPY	213 496	223 641	0.04
50 700	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	250 279	252 231	0.05
53 397	TOTALENERGIES SE	EUR	2 470 040	3 100 764	0.60
127 100	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	1 719 519	2 023 005	0.39
2 569	TRACTOR SUPPLY CO	USD	514 855	517 185	0.10
6 732	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	853 279	1 273 147	0.25
7 416	TRAVELERS COS INC	USD	1 184 246	1 101 655	0.21
6 145	TRIMBLE INC	USD	380 005	310 208	0.06
15 295	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	427 191	430 518	0.08
6 878	TWILIO INC - A	USD	410 942	403 738	0.08
18 320	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	715 616	797 212	0.15
32 223	UBS GROUP AG	CHF	558 936	789 944	0.15
15 799	UGI CORP	USD	388 218	366 535	0.07
482	ULTA BEAUTY INC	USD	160 571	184 313	0.04
5 500	UNICHARM CORP	JPY	187 721	202 303	0.04
8 499	UNICREDIT SPA	EUR	172 147	191 780	0.04
33 359	UNILEVER PLC	GBP	1 543 194	1 574 280	0.31
3 624	UNION PACIFIC CORP	USD	672 488	736 487	0.14
5 585	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	752 301	871 699	0.17
826	UNITED RENTALS INC	USD	303 335	362 668	0.07
9 441	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	4 126 749	4 145 568	0.80
9 257	US BANCORP/MN	USD	272 232	311 566	0.06
2 533	VAIL RESORTS INC	USD	571 985	528 188	0.10
3 574	VALERO ENERGY CORP	USD	359 993	427 754	0.08
182	VAT GROUP AG	CHF	65 394	67 286	0.01
2 284	VERISIGN INC	USD	459 051	437 271	0.08
49 498	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2 236 021	1 595 283	0.31
1 981	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	390 037	635 796	0.12
15 802	VISA INC	USD	2 163 638	3 576 943	0.69

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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)					
3 825	VMWARE INC - A	USD	478 950	594 816	0.12
407 837	VODAFONE GROUP PLC	GBP	765 921	348 602	0.07
49 570	VONOVIA SE	EUR	1 389 653	1 095 993	0.21
8 190	WALMART INC	USD	1 163 915	1 227 047	0.24
22 569	WALT DISNEY CO	USD	2 313 061	1 740 060	0.34
24 806	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	438 104	300 319	0.06
1 466	WASTE MANAGEMENT INC	USD	223 268	211 765	0.04
1 444	WATERS CORP	USD	368 846	373 589	0.07
10 011	WELLS FARGO & CO	USD	375 064	380 849	0.07
10 043	WELLTOWER INC	USD	834 745	766 908	0.15
5 200	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	190 214	207 459	0.04
1 052	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	303 865	394 397	0.08
6 011	WESTERN DIGITAL CORP	USD	210 340	249 224	0.05
18 575	WEYERHAEUSER CO	USD	686 781	560 493	0.11
4 782	WISE PLC	GBP	29 893	35 744	0.01
4 779	WORKDAY INC	USD	963 693	1 076 579	0.21
1 548	WW GRAINGER INC	USD	687 482	1 018 555	0.20
6 146	XYLEM INC/NY	USD	465 942	586 315	0.11
6 100	YAMAHA CORP	JPY	231 635	173 684	0.03
11 200	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	206 296	267 860	0.05
7 100	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	241 843	257 066	0.05
74 700	Z HOLDINGS CORP	JPY	188 055	206 971	0.04
6 461	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	852 349	709 112	0.14
9 874	ZOETIS INC	USD	1 315 054	1 733 170	0.34
21 494	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	USD	475 988	356 864	0.07
3 460	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1 234 869	1 497 914	0.29
39 719	3I GROUP PLC	GBP	775 946	924 458	0.18
12 252	3M CO	USD	1 802 622	1 204 147	0.23
Total Actions			385 099 833	481 193 900	93.33
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			385 099 833	481 193 900	93.33
Fonds d'investissement					
Fonds d'investissement à capital variable					
100	SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	2 478 766	2 524 533	0.49
Total Sociétés d'investissement à capital variable			2 478 766	2 524 533	0.49
Total Fonds d'investissement			2 478 766	2 524 533	0.49
Total Investissements			387 578 599	483 718 433	93.82

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Services logiciels et informatiques	12.91	États-Unis d'Amérique	63.40
Matériel et équipement technologique	12.34	Japan	6.99
Pharmacie et biotechnologie	6.41	France	5.46
Vente au détail	4.94	Royaume-Uni	4.41
Banques	4.42	Suisse	3.25
Pétrole, gaz et charbon	3.68	Allemagne	3.16
Services d'assistance industriels	3.41	Irlande	2.26
Assurance dommages	3.06	Pays-Bas	1.93
Équipements et services médicaux	2.65	Espagne	1.01
Automobile et pièces détachées	2.58	Italie	0.57
Services de banque d'investissement et de courtage	2.57	Finlande	0.41
Biens personnels	2.39	Jersey	0.31
Production alimentaire	2.36	Bermudes	0.28
Boissons	2.22	Curaçao	0.22
Matériel électronique et électrique	2.14	Belgique	0.15
Soins personnels, pharmacies et épiceries	1.95	Île de Man	0.01
Électricité	1.88		
Voyages et loisirs	1.63		
Prestataires de soins de santé	1.60		
Fonds de placement immobilier	1.59		
Transport industriel	1.53		
Chimie	1.41		
Services financiers et de crédit	1.38		
Construction et matériaux	1.36		
Industrie générale	1.32		
Médias	1.24		
Génie industriel	1.23		
Prestataires de services de télécommunication	1.18		
Matériel de télécommunications	0.89		
Aérospatiale et défense	0.86		
Biens de loisir	0.73		
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	0.67		
Métaux industriels et mine	0.58		
Assurance vie	0.58		
Fonds d'investissement	0.49		
Investissement et services immobiliers	0.48		
Services aux consommateurs	0.34		
Produits ménagers et construction de logements	0.27		
Matériaux industriels	0.15		
Tabac	0.13		
Énergie alternative	0.11		
Services de collecte des déchets	0.09		
Métaux précieux et exploitation minière	0.07		
	93.82		93.82

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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					
38 799	ABBVIE INC	USD	5 754 668	5 701 901	0.94
22 284	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	2 049 682	2 049 905	0.34
13 184	ADOBE INC	USD	5 577 180	7 374 339	1.21
32 783	AIRBNB INC	USD	4 281 788	4 312 604	0.71
101 716	ALPHABET INC	USD	10 037 316	13 850 668	2.28
91 726	ALPHABET INC SHS C	USD	10 534 201	12 598 566	2.07
102 377	AMAZON.COM INC	USD	11 822 372	14 129 050	2.33
14 184	AMERICAN EXPRESS CO	USD	2 271 851	2 240 930	0.37
7 402	AMERICAN TOWER CORP	USD	1 349 237	1 342 131	0.22
11 799	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	3 913 687	3 983 106	0.66
22 008	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	3 937 231	3 872 968	0.64
21 557	AMGEN INC	USD	5 559 119	5 525 921	0.91
13 758	APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	USD	1 170 806	1 201 624	0.20
208 574	APPLE INC	USD	20 254 388	39 184 796	6.44
35 756	APPLIED MATERIALS INC	USD	3 638 015	5 462 087	0.90
14 275	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	1 109 025	1 097 177	0.18
51 122	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	4 335 764	4 053 975	0.67
8 919	ARISTA NETWORKS INC	USD	1 668 745	1 741 256	0.29
104 225	AT&T INC	USD	1 513 347	1 541 488	0.25
7 066	AUTODESK INC	USD	1 390 468	1 568 228	0.26
19 835	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	4 149 957	5 050 189	0.83
20 964	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	3 954 258	3 853 602	0.63
110 870	BAKER HUGHES CO	USD	3 968 037	4 012 385	0.66
6 669	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	2 134 920	2 402 174	0.40
49 217	BEST BUY CO INC	USD	4 097 268	3 762 640	0.62
4 207	BIOGEN INC	USD	1 136 689	1 124 784	0.19
1 669	BOOKING HOLDINGS INC	USD	3 696 630	5 182 295	0.85
28 332	BOSTON PROPERTIES INC	USD	1 906 744	1 891 728	0.31
1 595	BROADCOM INC	USD	1 354 168	1 472 010	0.24
30 016	BROWN & BROWN INC	USD	2 224 786	2 224 186	0.37
6 061	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	USD	847 752	879 087	0.14
32 562	BUNGE LTD	USD	3 728 349	3 722 488	0.61
18 541	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	3 598 324	4 457 998	0.73
73 012	CARRIER GLOBAL CORP	USD	4 345 677	4 194 539	0.69
24 740	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	3 455 683	3 703 825	0.61
24 663	CHENIERE ENERGY INC	USD	3 455 381	4 025 002	0.66
39 977	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	3 824 600	3 868 574	0.64
122 394	CISCO SYSTEMS INC	USD	6 369 384	7 019 296	1.16
136 775	COMCAST CORP	USD	5 934 594	6 395 599	1.05
9 495	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	852 936	844 675	0.14
41 124	CROWN CASTLE INC	USD	4 435 509	4 132 962	0.68
34 452	DAVITA INC	USD	3 513 759	3 528 574	0.58
6 997	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	3 596 586	3 702 043	0.61
82 142	DELTA AIR LINES INC	USD	3 792 083	3 522 249	0.58

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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 du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
14 901	DR HORTON INC	USD	1 892 725	1 773 517	0.29
128 303	DROPBOX INC	USD	3 537 314	3 565 540	0.59
36 386	DTE ENERGY CO	USD	4 097 070	3 761 585	0.62
32 730	ELECTRONIC ARTS INC	USD	4 179 601	3 926 945	0.65
18 444	ELI LILLY & CO	USD	7 935 517	10 221 665	1.68
35 952	EOG RESOURCES INC	USD	4 593 587	4 624 146	0.76
10 167	EVEREST GROUP LTD	USD	3 687 571	3 667 034	0.60
31 816	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	3 637 216	3 713 245	0.61
19 167	EXXON MOBIL CORP	USD	2 123 480	2 131 179	0.35
24 622	FERGUSON PLC	GBP	3 979 408	4 007 743	0.66
65 377	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	3 680 071	3 651 959	0.60
18 978	FISERV INC	USD	2 196 356	2 303 739	0.38
49 316	FORTIVE CORP	USD	3 905 334	3 888 567	0.64
52 287	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	USD	3 175 469	3 608 849	0.59
59 546	GENERAL MILLS INC	USD	4 201 644	4 028 882	0.66
63 523	GILEAD SCIENCES INC	USD	4 393 742	4 858 239	0.80
15 459	HCA HEALTHCARE INC	USD	4 003 844	4 286 781	0.71
178 722	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	3 697 758	3 678 099	0.61
26 629	HESS CORP	USD	3 855 183	4 114 181	0.68
225 307	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	3 914 798	3 827 966	0.63
25 625	HOME DEPOT INC	USD	8 448 470	8 463 938	1.39
11 400	HUBBELL INC	USD	3 725 064	3 716 970	0.61
7 971	IDEXX LABORATORIES INC	USD	3 961 445	4 076 449	0.67
16 150	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	2 328 507	2 371 305	0.39
10 613	INTUIT INC	USD	5 737 176	5 750 230	0.95
5 509	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1 755 057	1 722 554	0.28
8 378	JOHNSON & JOHNSON	USD	1 428 289	1 354 555	0.22
67 169	JPMORGAN CHASE & CO	USD	10 301 862	9 828 840	1.62
60 283	KELLOGG CO	USD	4 010 118	3 678 469	0.61
31 898	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	4 279 373	4 109 419	0.68
7 177	LAM RESEARCH CORP	USD	3 381 396	5 041 125	0.83
9 774	LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	3 156 904	3 682 941	0.61
10 353	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	1 204 468	1 478 098	0.24
25 027	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	4 341 259	4 880 015	0.80
1 678	MASTERCARD INC	USD	620 099	692 410	0.11
11 551	MATCH GROUP INC	USD	533 656	541 395	0.09
7 473	MCKESSON CORP	USD	3 007 135	3 081 267	0.51
97 158	MICROSOFT CORP	USD	21 553 509	31 844 505	5.23
11 563	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	3 520 818	3 585 918	0.59
57 817	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	4 004 115	3 670 801	0.60
12 699	MOODY'S CORP	USD	4 032 082	4 277 023	0.70
71 288	NASDAQ INC	USD	3 599 331	3 741 194	0.62
7 522	NETFLIX INC	USD	3 269 588	3 262 141	0.54
82 629	NEXTERA ENERGY INC	USD	6 032 836	5 519 617	0.91

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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 du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
24 150	NUCOR CORP	USD	4 021 002	4 156 215	0.68
43 187	NVIDIA CORP	USD	10 146 491	21 314 943	3.51
597	NVR INC	USD	3 079 545	3 807 266	0.63
20 922	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	3 586 006	4 304 074	0.71
21 534	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	2 128 636	2 120 238	0.35
20 167	ONEOK INC	USD	1 240 069	1 314 888	0.22
25 670	OWENS CORNING	USD	2 513 606	3 694 170	0.61
3 449	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	873 446	839 142	0.14
35 407	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	2 245 512	2 213 292	0.36
52 448	PENTAIR PLC	USD	3 339 889	3 684 996	0.61
39 680	PEPSICO INC	USD	6 853 128	7 059 866	1.16
18 090	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	4 306 686	4 304 154	0.71
28 056	PPG INDUSTRIES INC	USD	3 694 719	3 977 219	0.65
5 768	PROCTER & GAMBLE CO	USD	838 661	890 233	0.15
63 898	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	3 863 694	3 902 890	0.64
45 808	PULTEGROUP INC	USD	3 544 063	3 759 004	0.62
3 404	QUANTA SERVICES INC	USD	713 615	714 397	0.12
5 960	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	805 852	783 740	0.13
5 772	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	4 819 331	4 770 500	0.79
200 530	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	4 061 258	3 677 720	0.61
10 595	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	USD	3 099 919	3 019 151	0.50
8 948	SERVICENOW INC	USD	5 216 684	5 268 851	0.87
126 007	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	642 636	554 431	0.09
34 114	STEEL DYNAMICS INC	USD	2 820 423	3 636 211	0.60
113 494	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	3 856 910	3 663 586	0.60
9 908	SYNOPSIS INC	USD	4 530 730	4 546 682	0.75
34 557	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	4 128 331	3 878 332	0.64
25 104	TESLA INC	USD	6 663 061	6 478 840	1.07
55 077	TJX COS INC	USD	4 735 942	5 093 521	0.84
20 240	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	2 826 747	4 154 462	0.68
8 989	ULTA BEAUTY INC	USD	3 807 523	3 730 705	0.61
20 936	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	9 859 379	9 977 679	1.64
163 452	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	5 570 444	5 717 551	0.94
38 106	VISA INC	USD	8 130 313	9 361 882	1.54
24 480	VMWARE INC - A	USD	3 858 782	4 131 734	0.68
14 285	WALMART INC	USD	2 302 742	2 322 884	0.38
9 576	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	3 917 733	3 896 474	0.64
17 249	WORKDAY INC	USD	4 193 922	4 217 381	0.69
5 495	WW GRAINGER INC	USD	2 801 691	3 924 199	0.65
25 003	ZOETIS INC	USD	4 100 176	4 763 322	0.78

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG 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 du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
86 818	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	USD	2 170 580	1 564 460	0.26
Total Actions			523 373 086	593 007 949	97.61
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			523 373 086	593 007 949	97.61
Total Investissements			523 373 086	593 007 949	97.61

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Services logiciels et informatiques	17.84	États-Unis d'Amérique	93.55
Matériel et équipement technologique	13.60	Bermudes	1.40
Vente au détail	6.82	Irlande	1.29
Pharmacie et biotechnologie	6.31	Pays-Bas	0.71
Pétrole, gaz et charbon	4.28	Jersey	0.66
Construction et matériaux	4.07		
Services d'assistance industriels	3.92		
Prestataires de soins de santé	3.52		
Services de banque d'investissement et de courtage	2.72		
Soins personnels, pharmacies et épiceries	2.60		
Production alimentaire	2.55		
Fonds de placement immobilier	2.45		
Assurance dommages	2.35		
Prestataires de services de télécommunication	2.34		
Électricité	2.31		
Services financiers et de crédit	2.24		
Banques	2.22		
Voyages et loisirs	2.14		
Métaux industriels et mine	1.78		
Boissons	1.77		
Équipements et services médicaux	1.72		
Matériel de télécommunications	1.44		
Industrie générale	1.29		
Automobile et pièces détachées	1.07		
Biens de loisir	0.98		
Produits ménagers et construction de logements	0.91		
Matériel électronique et électrique	0.61		
Transport industriel	0.61		
Biens personnels	0.61		
Médias	0.54		
	97.61		97.61

Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe 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					
34 573	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	850 300	1 005 099	1.16
16 306	ALLIANZ SE - REG	EUR	2 882 086	3 658 252	4.22
51 023	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1 614 878	1 251 300	1.44
808	AP MOLLER - MAERSK A/S - B	DKK	1 543 098	1 355 692	1.56
37 985	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	571 534	726 653	0.84
133 218	AXA SA	EUR	3 311 885	3 700 131	4.27
80 144	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	466 502	582 326	0.67
17 459	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1 519 821	1 696 491	1.96
38 360	BOLIDEN AB	SEK	1 174 869	941 046	1.09
99 406	BP PLC	GBP	536 153	565 796	0.65
17 949	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	610 540	549 577	0.63
3 461	BUREAU VERITAS SA	EUR	83 799	85 625	0.10
1 460	CARLSBERG AS - B	DKK	197 698	195 109	0.23
16 669	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	445 550	481 901	0.56
27 211	DANONE SA	EUR	1 379 655	1 464 768	1.69
45 179	DHL GROUP - REG	EUR	1 639 419	1 946 537	2.25
8 208	DIAGEO PLC	GBP	350 908	310 831	0.36
19 627	ELISA OYJ	EUR	993 126	888 514	1.02
746	EMS-CHEMIE HOLDING AG	CHF	518 694	517 126	0.60
45 441	ENAGAS SA	EUR	794 190	715 469	0.83
45 996	ENDESA SA	EUR	806 494	882 203	1.02
88 585	ENEL SPA	EUR	541 077	550 113	0.63
19 307	EQUINOR ASA	NOK	608 768	548 857	0.63
50 104	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	538 117	636 571	0.73
2 343	HANNOVER RUECK SE - REG	EUR	385 140	459 814	0.53
77 902	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	717 291	692 341	0.80
37 763	HOLCIM AG - REG	CHF	1 847 223	2 306 907	2.66
47 450	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	338 976	323 037	0.37
299 120	IBERDROLA SA	EUR	3 015 020	3 278 355	3.78
80 839	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	1 753 921	1 688 983	1.95
22 249	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	452 246	522 852	0.60
9 121	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	544 060	584 787	0.67
63 348	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1 785 973	1 911 526	2.20
175 623	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	556 313	566 735	0.65
5 251	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	1 212 996	1 456 542	1.68
14 631	LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	EUR	503 808	488 675	0.56
195 137	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	525 091	498 266	0.57
201	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	170 850	157 222	0.18
7 204	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	518 314	486 558	0.56
36 656	MONDI PLC	GBP	587 562	562 358	0.65
175 208	NATIONAL GRID PLC	GBP	1 961 984	2 025 580	2.34
12 182	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	323 188	325 747	0.38
14 925	NEXT PLC	GBP	1 132 351	1 217 699	1.40
41 569	NORDEA BANK ABP	EUR	388 911	420 595	0.49

Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe 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)					
84 147	NORSK HYDRO ASA	NOK	556 510	430 757	0.50
37 921	NOVARTIS AG - REG	CHF	3 034 736	3 532 990	4.08
32 096	OCI NV	EUR	945 911	749 763	0.86
13 746	ORION OYJ - B	EUR	542 692	519 461	0.60
6 952	PANDORA A/S	DKK	461 605	665 813	0.77
1 984	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1 786 385	1 976 963	2.28
7 296	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	523 707	525 750	0.61
10 825	RANDSTAD NV	EUR	563 743	586 499	0.68
75 691	RIO TINTO PLC	GBP	4 378 015	4 305 948	4.98
1 924	ROCHE HOLDING AG	CHF	531 470	522 446	0.60
15 578	SGS SA	CHF	1 345 411	1 306 238	1.51
52 909	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	541 294	566 063	0.65
5 029	SOLVAY SA	EUR	543 886	537 600	0.62
152 008	STELLANTIS NV	EUR	2 112 081	2 606 329	3.01
35 720	SWEDBANK AB - A	SEK	534 347	583 536	0.67
11 116	SWISS RE AG	CHF	885 120	996 103	1.15
361	SWISSCOM AG - REG	CHF	183 064	202 606	0.23
10 138	TALANX AG	EUR	545 424	629 063	0.73
423 747	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	529 386	565 491	0.65
7 027	TELE2 AB	SEK	60 989	45 729	0.05
24 762	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	174 221	188 686	0.22
230 140	TESCO PLC	GBP	597 202	713 931	0.82
61 286	TOTALENERGIES SE	EUR	3 443 243	3 558 878	4.10
76 973	UNILEVER PLC	GBP	3 518 815	3 632 515	4.19
9 465	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	317 140	299 283	0.35
7 269	VERBUND AG	EUR	546 265	549 536	0.63
634 289	VODAFONE GROUP PLC	GBP	540 370	542 163	0.63
68 155	VOLVO AB - B	SEK	1 288 986	1 268 533	1.46
5 616	WACKER CHEMIE AG	EUR	682 625	764 338	0.88
28 709	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	1 102 310	967 079	1.12
7 780	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	3 285 309	3 368 141	3.88
Total Actions			78 802 641	82 938 797	95.67
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			78 802 641	82 938 797	95.67
Total Investissements			78 802 641	82 938 797	95.67

Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Assurance dommages	16.78	Royaume-Uni	23.59
Soins personnels, pharmacies et épiceries	7.83	Suisse	19.34
Transport industriel	6.95	France	12.07
Métaux industriels et mine	6.55	Allemagne	11.12
Électricité	6.29	Pays-Bas	7.41
Pétrole, gaz et charbon	6.12	Espagne	6.67
Automobile et pièces détachées	6.08	Suède	3.93
Pharmacie et biotechnologie	5.28	Danemark	2.56
Chimie	4.08	Finlande	2.45
Services de banque d'investissement et de courtage	3.75	Norvège	2.25
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	3.54	Italie	1.69
Banques	2.86	Portugal	1.34
Industrie générale	2.68	Autriche	0.63
Construction et matériaux	2.66	Belgique	0.62
Prestataires de services de télécommunication	2.59		95.67
Tabac	2.58		
Production alimentaire	1.69		
Services d'assistance industriels	1.51		
Vente au détail	1.40		
Matériaux industriels	0.99		
Biens personnels	0.95		
Produits ménagers et construction de logements	0.65		
Médias	0.61		
Boissons	0.58		
Assurance vie	0.57		
Aérospatiale et défense	0.10		
	95.67		

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG 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					
17 552	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	413 387	568 509	0.73
133	ADYEN NV	EUR	194 219	102 743	0.13
7 502	AGEAS SA/NV	EUR	275 623	275 173	0.35
6 174	AIR LIQUIDE SA	EUR	874 232	1 030 194	1.32
6 343	AIRBUS SE	EUR	696 141	858 715	1.10
4 536	ALLIANZ SE - REG	EUR	937 534	1 017 652	1.30
6 659	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	391 817	349 598	0.45
6 290	ASML HOLDING NV	EUR	2 421 924	3 823 691	4.88
29 371	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	510 615	561 867	0.72
62 464	AXA SA	EUR	1 462 644	1 734 938	2.22
187 493	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	1 015 121	1 362 324	1.74
123 359	BANCO SANTANDER SA	EUR	378 230	444 339	0.57
24 830	BASF SE - REG	EUR	1 229 497	1 161 796	1.48
6 081	BAYER AG	EUR	353 306	307 334	0.39
810	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	84 078	78 708	0.10
10 889	BNP PARIBAS SA	EUR	572 509	650 182	0.83
18 328	BOUYGUES SA	EUR	553 506	584 663	0.75
150 842	CAIXABANK SA	EUR	522 241	563 244	0.72
20 743	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	587 010	599 680	0.77
3 754	COVIVIO SA/FRANCE	EUR	188 075	169 155	0.22
10 234	CRH PLC	EUR	371 483	543 630	0.69
21 586	DANONE SA	EUR	1 181 486	1 161 974	1.48
30 392	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	496 612	599 999	0.77
4 721	DHL GROUP - REG	EUR	188 800	203 404	0.26
4 108	ELISA OYJ	EUR	197 759	185 969	0.24
33 874	ENAGAS SA	EUR	551 538	533 346	0.68
227 545	ENEL SPA	EUR	1 487 417	1 413 054	1.81
2 171	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	318 587	377 537	0.48
31 592	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	552 228	559 336	0.71
50 404	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	645 927	640 383	0.82
563	GECINA SA	EUR	55 230	55 653	0.07
290	HERMES INTERNATIONAL SCA	EUR	394 260	551 232	0.70
63 938	IBERDROLA SA	EUR	676 977	700 760	0.90
35 513	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	949 434	1 255 740	1.60
7 158	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	210 986	236 321	0.30
26 917	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	323 812	307 258	0.39
85 790	ING GROEP NV	EUR	904 319	1 123 849	1.44
524 312	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1 219 815	1 296 099	1.66
8 683	KBC GROUP NV	EUR	602 435	525 842	0.67
2 428	KERING SA	EUR	1 346 071	1 199 918	1.53
16 920	KESKO OYJ - B	EUR	362 465	304 898	0.39
21 647	KLEPIERRE SA	EUR	456 742	528 187	0.67
169 784	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	468 744	547 893	0.70
3 029	L'OREAL SA	EUR	1 004 254	1 229 168	1.57

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG 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)					
3 989	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1 970 971	3 120 196	3.98
50 086	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	483 142	604 538	0.77
23 152	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	1 269 672	1 563 686	2.00
3 774	MERCK KGAA	EUR	561 194	626 484	0.80
40 517	METSO OYJ	EUR	428 337	430 493	0.55
842	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	231 509	301 604	0.39
15 410	NESTE OYJ	EUR	554 760	520 550	0.67
236 896	NOKIA OYJ	EUR	875 331	873 436	1.12
15 101	OCI NV	EUR	485 522	352 759	0.45
35 156	ORANGE SA	EUR	372 372	364 146	0.47
652	PERNOD RICARD SA	EUR	127 648	118 142	0.15
56 405	POSTE ITALIANE SPA	EUR	517 911	578 433	0.74
3 187	PROSUS NV	EUR	223 296	203 267	0.26
21 379	REDEIA CORP SA	EUR	350 722	320 792	0.41
2 930	SAFRAN SA	EUR	348 411	434 519	0.56
14 739	SANOFI	EUR	1 300 450	1 453 855	1.86
14 928	SAP SE	EUR	1 717 522	1 923 025	2.46
13 826	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1 905 867	2 192 527	2.79
10 661	SIEMENS AG - REG	EUR	1 225 971	1 480 600	1.89
23 179	SOCIETE GENERALE SA	EUR	486 643	607 637	0.78
31 082	STELLANTIS NV	EUR	447 743	532 932	0.68
84 611	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	202 783	148 408	0.19
31 942	TOTALENERGIES SE	EUR	1 417 801	1 854 872	2.38
5 218	UNICREDIT SPA	EUR	94 227	117 744	0.15
19 903	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	602 672	629 333	0.80
24 067	VALEO SE	EUR	479 054	433 206	0.55
3 122	VERBUND AG	EUR	242 168	236 023	0.30
5 109	VINCI SA	EUR	465 672	526 023	0.67
21 805	WARTSILA OYJ ABP	EUR	218 813	255 664	0.33
Total Actions			48 237 274	55 130 849	70.45
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
10 000 000	FRANCE TREASURY BILL 0% 27/09/2023	EUR	9 933 931	9 977 000	12.74
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			9 933 931	9 977 000	12.74
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			58 171 205	65 107 849	83.19

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone

Tableau des investissements (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Fonds d'investissement à capital variable					
250	SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	6 204 687	6 311 333	8.06
Total Sociétés d'investissement à capital variable			6 204 687	6 311 333	8.06
Total Fonds d'investissement			6 204 687	6 311 333	8.06
Total Investissements			64 375 892	71 419 182	91.25

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Gouvernements	12.74	France	47.62
Banques	8.57	Allemagne	13.04
Fonds d'investissement	8.06	Pays-Bas	9.64
Biens personnels	7.80	Espagne	7.35
Matériel et équipement technologique	5.19	Italie	6.23
Assurance dommages	4.62	Finlande	4.09
Automobile et pièces détachées	4.10	Belgique	1.47
Chimie	3.97	Portugal	0.82
Pétrole, gaz et charbon	3.85	Irlande	0.69
Électricité	3.41	Autriche	0.30
Pharmacie et biotechnologie	3.05		
Construction et matériaux	2.84		91.25
Matériel électronique et électrique	2.80		
Prestataires de services de télécommunication	2.75		
Services logiciels et informatiques	2.72		
Industrie générale	1.89		
Aérospatiale et défense	1.65		
Vente au détail	1.60		
Production alimentaire	1.48		
Matériel de télécommunications	1.12		
Assurance vie	1.09		
Fonds de placement immobilier	0.96		
Génie industriel	0.88		
Matériaux industriels	0.80		
Services de banque d'investissement et de courtage	0.77		
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	0.68		
Boissons	0.60		
Équipements et services médicaux	0.48		
Soins personnels, pharmacies et épiceries	0.39		
Transport industriel	0.26		
Services d'assistance industriels	0.13		
	91.25		

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Fonds d'investissement à capital variable					
2 122 900	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS (DR) UCITS ETF - ACC	EUR	59 368 185	62 192 478	7.00
108 028	PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND - I	EUR	11 392 596	12 695 548	1.43
1 710	SWISS LIFE FUNDS (F) EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILITY - I	EUR	26 330 032	33 116 253	3.73
6 135	SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	152 381 899	154 880 099	17.43
6 195	SWISS LIFE FUNDS - LUX EQUITY GLOBAL PROTECT - S	EUR	81 870 253	96 158 913	10.82
6 350	SWISS LIFE FUNDS BOND 6M	EUR	67 412 634	68 902 009	7.76
720	SWISS LIFE FUNDS F BOND FLOATING RATES	EUR	7 272 558	7 271 806	0.82
1 360	SWISS LIFE FUNDS (F) EQUITY EUROPE MINIMUM VOLATILITY - I	EUR	15 990 050	19 242 994	2.17
5 365	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND ESG GLOBAL CORPORATES - S	EUR	52 873 443	52 126 018	5.87
1 815	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD - S	EUR	24 524 242	25 762 673	2.90
2 635	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG EURO ZONE - S	EUR	37 330 441	43 748 642	4.92
1 780	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL - S	EUR	32 112 974	35 643 432	4.01
2 200	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL HIGH DIVIDEND - S	EUR	36 337 715	48 460 082	5.46
2 745	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL MINIMUM VOLATILITY - C	EUR	35 834 803	41 744 862	4.70
2 330	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG USA - S	USD	57 856 979	75 768 290	8.53
1 855	SWISS LIFE FUNDS LUX - INCOME EQUITY ESG EURO ZONE - S	EUR	17 907 270	17 782 401	2.00
52 458	XTRACKERS RUSSELL 2000 UCITS ETF	EUR	12 735 697	13 350 561	1.50
Total Sociétés d'investissement à capital variable			729 531 771	808 847 061	91.05
Total Fonds d'investissement			729 531 771	808 847 061	91.05
Total Investissements			729 531 771	808 847 061	91.05

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%
Fonds d'investissement	91.05
	91.05

Classement géographique	%
Luxembourg	57.65
France	31.90
Irlande	1.50
	91.05

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

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					
300 000	ADIDAS AG 0% 05/10/2028	EUR	303 069	253 584	0.57
440 000	AMGEN INC 2.2% 21/02/2027	USD	388 379	367 721	0.83
160 000	AP MOLLER - MAERSK A/S 0.75% 25/11/2031	EUR	158 093	125 262	0.28
260 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 22/04/2032	USD	228 263	195 249	0.44
330 000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP 1.65% 14/07/2028	USD	281 771	258 968	0.58
550 000	BANK OF NOVA SCOTIA 1.05% 02/03/2026	USD	461 384	454 023	1.01
400 000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 1.125% 13/11/2027	USD	336 065	319 451	0.72
310 000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2.25% 28/01/2025	USD	273 547	272 206	0.61
240 000	CATERPILLAR INC 1.9% 12/03/2031	USD	205 548	184 904	0.42
270 000	COCA-COLA CO 1.375% 15/03/2031	USD	220 660	195 962	0.44
600 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1% 29/11/2033	EUR	492 162	443 142	0.99
350 000	ELECTRONIC ARTS INC 1.85% 15/02/2031	USD	291 948	257 124	0.58
400 000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO FRN 15/10/2035	USD	434 438	381 635	0.86
500 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 24/05/2027	USD	423 245	409 294	0.91
270 000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.45% 09/01/2030	USD	242 701	216 214	0.49
120 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 23/03/2030	EUR	120 000	107 093	0.24
230 000	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 0.375% 16/02/2024	USD	193 735	207 014	0.46
300 000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.5% 16/07/2028	EUR	311 391	260 943	0.59
400 000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.029% 05/09/2032	EUR	400 000	388 200	0.87
300 000	NATIONALE-NEDERLANDEN BANK NV NETHERLANDS 0.5% 21/09/2028	EUR	299 403	251 946	0.57
240 000	NATWEST GROUP PLC FRN 06/09/2028	EUR	240 000	235 874	0.53
400 000	NIBC BANK NV 0.25% 09/09/2026	EUR	399 704	346 931	0.78
200 000	RALPH LAUREN CORP 2.95% 15/06/2030	USD	181 579	161 496	0.36
400 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09/11/2032	EUR	414 508	395 884	0.89
280 000	3M CO 2.375% 26/08/2029	USD	250 145	221 361	0.50
Total Obligations			7 551 738	6 911 481	15.52
Actions					
2 685	ABB LTD	CHF	92 820	94 364	0.21
168	ABBOTT LABORATORIES	USD	16 926	15 928	0.04
476	ACCENTURE PLC - A	USD	115 829	141 995	0.32
321	ADOBE INC	USD	125 382	165 429	0.37
562	AIR LIQUIDE SA	EUR	78 075	93 775	0.21
556	AIRBUS SE	EUR	66 004	75 271	0.17
2 300	AJINOMOTO CO INC	JPY	82 374	89 854	0.20
1 866	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	85 172	89 790	0.20
735	ALLEGION PLC	USD	72 649	77 072	0.17
436	ALLIANZ SE - REG	EUR	93 027	97 817	0.22
2 309	ALPHABET INC	USD	261 315	289 691	0.65
2 079	ALPHABET INC SHS C	USD	236 622	263 095	0.59
1 499	ALTRIA GROUP INC	USD	71 422	61 073	0.14
2 124	AMADEUS IT GROUP SA - A	EUR	138 697	134 449	0.30
2 255	AMAZON.COM INC	USD	327 574	286 739	0.64
679	AMERICAN EXPRESS CO	USD	106 803	98 839	0.22

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

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)					
55	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	14 407	17 107	0.04
488	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	60 984	79 125	0.18
477	AMGEN INC	USD	119 797	112 659	0.25
2 359	AMPLIFON SPA	EUR	72 681	70 864	0.16
4 748	APPLE INC	USD	604 252	821 860	1.84
866	APPLIED MATERIALS INC	USD	85 122	121 887	0.27
1 241	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	84 355	87 882	0.20
754	ASML HOLDING NV	EUR	483 277	458 357	1.03
6 258	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	106 708	119 716	0.27
3 341	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	77 028	77 723	0.17
10 986	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	76 492	77 781	0.17
7 100	AXA SA	EUR	157 121	197 203	0.44
24 330	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	141 803	176 782	0.40
25 680	BANCO SANTANDER SA	EUR	83 319	92 499	0.21
2 063	BATH & BODY WORKS INC	USD	78 663	70 081	0.16
208	BAYER AG	EUR	10 113	10 512	0.02
1 517	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	118 758	147 407	0.33
121	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	35 637	40 157	0.09
1 080	BEST BUY CO INC	USD	81 463	76 073	0.17
331	BIOGEN INC	USD	63 335	81 537	0.18
6 194	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	69 833	77 656	0.17
765	BNP PARIBAS SA	EUR	43 933	45 678	0.10
43	BOOKING HOLDINGS INC	USD	104 169	123 017	0.28
1 814	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	112 847	103 039	0.23
17 480	BRITISH LAND CO PLC	GBP	77 870	66 042	0.15
237	BROADCOM INC	USD	117 973	201 525	0.45
648	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	USD	77 999	86 595	0.19
16	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	2 908	3 545	0.01
58	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	SGD	314	76	0.00
98	CARLSBERG AS - B	DKK	11 780	13 096	0.03
1 951	CARRIER GLOBAL CORP	USD	86 748	103 271	0.23
623	CHENIERE ENERGY INC	USD	86 288	93 678	0.21
7 000	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	76 671	86 165	0.19
3 200	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	88 738	90 262	0.20
431	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	63 795	56 472	0.13
349	CIGNA GROUP	USD	109 119	88 833	0.20
2 969	CISCO SYSTEMS INC	USD	141 130	156 882	0.35
13 000	CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	74 017	59 246	0.13
1 700	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	EUR	86 739	100 810	0.23
2 866	COCA-COLA HBC AG	EUR	62 209	76 923	0.17
1 424	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	102 289	93 954	0.21
1 533	COLES GROUP LTD	AUD	16 411	14 884	0.03
3 254	COMCAST CORP	USD	135 993	140 192	0.31
3 142	CRH PLC	EUR	119 397	166 903	0.37

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

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)					
581	CSX CORP	USD	18 169	16 166	0.04
3 400	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	73 246	87 103	0.20
829	DAVITA INC	USD	56 630	78 229	0.18
162	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	79 000	78 972	0.18
1 746	DELTA AIR LINES INC	USD	76 042	68 981	0.15
8 225	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	66 302	67 832	0.15
2 170	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	39 771	42 840	0.10
3 913	DHL GROUP - REG	EUR	155 612	168 592	0.38
794	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	79 591	65 892	0.15
1 519	DOCUSIGN INC	USD	77 849	70 397	0.16
918	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	88 936	93 498	0.21
3 177	DROPBOX INC	USD	65 363	81 346	0.18
177	DSV AIS	DKK	33 550	31 051	0.07
547	EATON CORP PLC	USD	99 535	116 103	0.26
534	ECOLAB INC	USD	89 985	90 436	0.20
1 366	EDENRED	EUR	78 900	80 375	0.18
725	ELECTRONIC ARTS INC	USD	87 193	80 145	0.18
242	ELEVANCE HEALTH INC	USD	105 573	98 555	0.22
37	ELI LILLY & CO	USD	15 771	18 893	0.04
4 537	ENDESA SA	EUR	81 008	87 020	0.20
30 082	ENEL SPA	EUR	151 794	186 809	0.42
916	EOG RESOURCES INC	USD	94 613	108 551	0.24
11 534	E.ON SE	EUR	127 434	131 257	0.29
240	EQUINOR ASA	NOK	8 519	6 823	0.02
1 404	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	44 605	46 290	0.10
88	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	15 114	15 303	0.03
147	EVEREST GROUP LTD	USD	39 220	48 851	0.11
730	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	74 026	78 498	0.18
2 129	EXXON MOBIL CORP	USD	207 350	218 108	0.49
400	FAST RETAILING CO LTD	JPY	88 159	84 754	0.19
595	FERGUSON PLC	GBP	70 520	89 233	0.20
1 565	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	85 094	80 546	0.18
474	FIRST SOLAR INC	USD	70 239	82 594	0.19
2 128	FIRSTENERGY CORP	USD	82 489	70 721	0.16
867	FISERV INC	USD	100 035	96 969	0.22
351	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	59 374	87 877	0.20
1 215	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	USD	76 930	77 265	0.17
1 971	FUTU HOLDINGS LTD	USD	72 238	108 234	0.24
7 021	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	83 364	89 202	0.20
1 124	GENERAL MILLS INC	USD	66 363	70 069	0.16
4 879	GETLINK SE - REG	EUR	73 209	75 405	0.17
1 477	GILEAD SCIENCES INC	USD	83 432	104 078	0.23
481	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	8 997	6 895	0.02
4 567	GSK PLC	GBP	74 405	74 053	0.17

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

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)					
5 053	H & M HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	64 449	71 208	0.16
527	HANNOVER RUECK SE - REG	EUR	74 120	103 424	0.23
345	HCA HEALTHCARE INC	USD	93 479	88 145	0.20
1 207	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	88 900	89 197	0.20
1 064	HENKEL AG & CO KGAA - PFD	EUR	74 948	75 246	0.17
109	HERMES INTERNATIONAL SCA	EUR	198 753	207 187	0.47
380	HERSHEY CO	USD	84 369	75 226	0.17
705	HESS CORP	USD	84 392	100 357	0.23
5 361	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	78 443	83 921	0.19
1 125	HOLOGIC INC	USD	73 993	77 470	0.17
800	HOYA CORP	JPY	83 236	81 792	0.18
17 127	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	112 413	116 600	0.26
205	HUMANA INC	USD	96 477	87 192	0.20
19 484	IBERDROLA SA	EUR	217 583	213 545	0.48
4 506	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	103 807	159 332	0.36
4 962	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	174 514	163 820	0.37
9 371	INFORMA PLC	GBP	77 487	79 957	0.18
14 014	ING GROEP NV	EUR	171 279	183 583	0.41
7 700	INPEX CORP	JPY	74 804	99 167	0.22
133	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	17 458	17 993	0.04
692	IPSEN SA	EUR	59 512	82 902	0.19
2 500	ITOCHU CORP	JPY	72 223	86 576	0.19
3 228	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	AUD	76 037	89 628	0.20
1 189	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	30 534	27 942	0.06
213	JOHNSON & JOHNSON	USD	32 790	31 730	0.07
252	JPMORGAN CHASE & CO	USD	31 687	33 975	0.08
1 721	KBC GROUP NV	EUR	98 785	104 224	0.23
1 900	KDDI CORP	JPY	59 906	52 006	0.12
27	KERING SA	EUR	15 194	13 343	0.03
3 855	KESKO OYJ - B	EUR	83 387	69 467	0.16
558	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	84 536	68 532	0.15
709	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	89 947	84 158	0.19
3 254	KLEPIERRE SA	EUR	68 073	79 398	0.18
4 540	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	122 198	136 995	0.31
24 193	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	79 610	78 071	0.18
1 570	KROGER CO	USD	70 035	67 105	0.15
297	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	65 760	82 383	0.18
177	LAM RESEARCH CORP	USD	73 395	114 548	0.26
1 434	LEGRAND SA	EUR	125 934	130 637	0.29
709	L'OREAL SA	EUR	284 222	287 712	0.65
562	LOWE'S COS INC	USD	100 949	119 344	0.27
642	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	441 958	502 172	1.13
134	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	11 001	12 194	0.03
5 300	MARUBENI CORP	JPY	48 490	79 981	0.18

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

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)					
75	MASTERCARD INC	USD	27 132	28 514	0.06
1 500	MATSUKIYOCOCOKARA & CO	JPY	75 704	81 403	0.18
8 400	MAZDA MOTOR CORP	JPY	56 187	81 469	0.18
242	MCKESSON CORP	USD	58 366	91 935	0.21
35 659	MEDIBANK PVT LTD	AUD	72 805	77 880	0.17
80	MERCADOLIBRE INC	USD	48 122	101 155	0.23
2 306	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	146 040	155 747	0.35
1 573	MERCK & CO INC	USD	108 969	157 945	0.35
7 043	METSO OYJ	EUR	76 522	74 832	0.17
2 599	MICROSOFT CORP	USD	670 828	784 860	1.76
2 100	MITSUBISHI CORP	JPY	63 813	95 637	0.21
1 272	MONCLER SPA	EUR	77 974	79 678	0.18
292	MOODY'S CORP	USD	91 951	90 612	0.20
539	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	127 256	193 070	0.43
30	NESTLE SA	CHF	3 266	3 330	0.01
1 148	NETAPP INC	USD	65 732	81 127	0.18
2 200	NINTENDO CO LTD	JPY	89 104	87 256	0.20
1 200	NITTO DENKO CORP	JPY	65 326	75 557	0.17
11 342	NORSK HYDRO ASA	NOK	60 510	58 061	0.13
1 512	NOVARTIS AG - REG	CHF	120 049	140 869	0.32
1 061	NOVO NORDISK A/S	DKK	149 491	181 364	0.41
599	NUCOR CORP	USD	74 694	94 981	0.21
1 019	NVIDIA CORP	USD	365 048	463 378	1.04
491	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	78 904	93 065	0.21
720	ONEOK INC	USD	40 374	43 252	0.10
2 107	OPEN TEXT CORP	CAD	77 861	78 127	0.18
669	OWENS CORNING	USD	53 271	88 705	0.20
339	PACCAR INC	USD	18 713	25 703	0.06
926	PANDORA A/S	DKK	66 494	88 686	0.20
1 516	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	98 803	87 313	0.20
897	PEPSICO INC	USD	118 453	147 044	0.33
3 506	PFIZER INC	USD	151 106	114 288	0.26
21 453	PILBARA MINERALS LTD	AUD	63 739	59 784	0.13
642	PPG INDUSTRIES INC	USD	85 795	83 853	0.19
101	PROCTER & GAMBLE CO	USD	13 936	14 363	0.03
300	PROSUS NV	EUR	17 235	19 134	0.04
1 137	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	55 000	81 932	0.18
1 140	PULTEGROUP INC	USD	78 685	86 192	0.19
8 280	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	78 389	74 015	0.17
693	QUEBECOR INC	CAD	13 336	14 578	0.03
4 758	REDEIA CORP SA	EUR	79 435	71 394	0.16
35	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	18 446	26 652	0.06
324	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	USD	81 475	85 067	0.19

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

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)					
200	RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	3 429	3 102	0.01
5 805	REPSOL SA	EUR	80 660	82 547	0.19
493	ROCHE HOLDING AG	CHF	159 752	133 870	0.30
56	SAFRAN SA	EUR	7 536	8 305	0.02
654	SALESFORCE INC	USD	126 461	133 445	0.30
1 489	SANOFI	EUR	132 400	146 875	0.33
1 490	SAP SE	EUR	175 141	191 942	0.43
1 215	SCHLUMBERGER NV	USD	57 227	66 003	0.15
1 677	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	237 380	265 939	0.60
14 902	SCHRODERS PLC	GBP	82 969	71 648	0.16
1 345	SCOUT24 SE	EUR	75 804	85 569	0.19
295 818	SEATRIUM LTD	SGD	21 737	29 264	0.07
5 500	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	93 665	73 236	0.16
2 012	SIEMENS AG - REG	EUR	276 754	279 427	0.63
9	SINO LAND CO LTD	HKD	10	10	0.00
4 762	SOCIETE GENERALE SA	EUR	106 621	124 836	0.28
537	SOLVAY SA	EUR	51 132	57 405	0.13
3 650	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	80 764	70 047	0.16
8 524	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	23 373	23 733	0.05
3 948	SSE PLC	GBP	78 600	74 973	0.17
838	STEEL DYNAMICS INC	USD	56 962	82 298	0.18
3 171	STMICROELECTRONICS NV	EUR	122 559	138 462	0.31
500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	5 478	5 187	0.01
1 787	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	76 391	80 208	0.18
232	SWEDBANK AB - A	SEK	3 188	3 790	0.01
33 900	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	78 256	65 322	0.15
937	SWISS RE AG	CHF	83 456	83 964	0.19
140	SWISSCOM AG - REG	CHF	76 264	78 573	0.18
2 581	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	78 995	76 763	0.17
810	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	101 497	83 758	0.19
1 476	TALANX AG	EUR	75 424	91 586	0.21
695	TE CONNECTIVITY LTD	USD	90 697	84 775	0.19
8 511	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	58 962	40 340	0.09
377	TELEPERFORMANCE SE	EUR	81 017	48 199	0.11
29 626	TELSTRA GROUP LTD	AUD	76 838	70 892	0.16
16 593	TESCO PLC	GBP	44 666	51 474	0.12
1 233	TESLA INC	USD	214 581	293 189	0.66
4 200	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	78 748	85 775	0.19
4 090	TOTALENERGIES SE	EUR	188 377	237 506	0.53
510	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	81 377	96 451	0.22
527	TRAVELERS COS INC	USD	84 800	78 286	0.18
188	ULTA BEAUTY INC	USD	68 552	71 890	0.16
115	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	49 979	50 497	0.11
322	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	88 749	103 345	0.23

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

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)					
3 328	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	87 904	70 989	0.16
246	VINCI SA	EUR	24 892	25 328	0.06
882	VISA INC	USD	193 436	199 650	0.45
830	WENDEL SE	EUR	74 032	70 094	0.16
2 718	WEYERHAEUSER CO	USD	81 684	82 015	0.18
10 554	WISE PLC	GBP	74 816	78 887	0.18
4 114	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	90 087	90 882	0.20
3 343	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	79 092	76 064	0.17
120	WW GRAINGER INC	USD	49 625	78 958	0.18
2 700	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	70 183	64 573	0.15
647	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	84 064	71 010	0.16
3 776	3I GROUP PLC	GBP	49 360	87 886	0.20
870	3M CO	USD	113 525	85 505	0.19
Total Actions			22 886 059	25 001 687	56.14
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
600 000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 0.625% 22/01/2026	USD	502 527	499 056	1.12
510 000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1% 14/04/2026	USD	433 954	427 378	0.96
110 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 15/08/2052	EUR	66 232	53 387	0.12
210 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1,7% 15/08/2032	EUR	205 640	198 108	0.44
400 000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0% 20/01/2031	EUR	407 100	320 744	0.72
520 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.375% 26/03/2026	USD	430 474	429 702	0.96
450 000	EUROPEAN UNION 0.25% 22/04/2036	EUR	455 243	313 146	0.70
1 070 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25/11/2028	EUR	1 088 179	963 654	2.16
220 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 25/05/2050	EUR	267 927	147 961	0.33
490 000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.875% 15/07/2026	USD	414 268	405 950	0.91
320 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0% 01/04/2026	EUR	320 544	292 435	0.66
410 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.6% 01/08/2031	EUR	408 635	319 648	0.72
13 200 000	JAPAN GOVERNMENT FORTY YEAR BOND 1% 20/03/2062	JPY	76 706	66 898	0.15
109 950 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.1% 20/03/2031	JPY	852 008	677 511	1.52
15 750 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.2% 20/09/2032	JPY	107 005	96 393	0.22
49 350 000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 0.7% 20/03/2051	JPY	385 810	251 037	0.56
84 300 000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.4% 20/03/2036	JPY	666 322	503 488	1.13
250 000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 15/07/2031	EUR	257 415	202 640	0.46
290 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 31/01/2028	EUR	292 871	252 903	0.57
280 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.1% 30/04/2031	EUR	276 657	220 534	0.50
160 000	UNITED KINGDOM GILT 3.75% 22/07/2052	GBP	326 962	161 687	0.36
260 000	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 07/06/2032	GBP	419 822	303 069	0.68
890 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.25% 15/05/2024	USD	746 973	790 575	1.78
437 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.375% 15/04/2024	USD	396 818	390 131	0.88
620 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 15/08/2032	USD	581 806	512 937	1.15
540 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 15/08/2052	USD	489 185	395 774	0.89
70 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4% 15/11/2052	USD	71 159	62 137	0.14

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

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)					
Organisations supranationales, gouvernementales et administrations publiques locales, titres de créance (suite)					
150 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.125% 15/11/2032	USD	148 362	137 988	0.31
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			11 096 604	9 396 871	21.10
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			41 534 401	41 310 039	92.76
Total Investissements			41 534 401	41 310 039	92.76

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Gouvernements	21.10	États-Unis d'Amérique	36.88
Banques	8.53	France	11.83
Matériel et équipement technologique	6.64	Japon	7.79
Services logiciels et informatiques	6.46	Allemagne	6.43
Pharmacie et biotechnologie	5.39	Pays-Bas	4.68
Biens personnels	3.88	Royaume-Uni	4.64
Services d'assistance industriels	3.12	Espagne	3.35
Assurance dommages	2.94	Italie	2.40
Pétrole, gaz et charbon	2.84	Canada	2.22
Services de banque d'investissement et de courtage	2.79	Suisse	1.88
Électricité	2.77	Luxembourg	1.69
Vente au détail	2.49	Irlande	1.55
Matériel électronique et électrique	2.04	Australie	1.37
Automobile et pièces détachées	1.88	Danemark	1.15
Soins personnels, pharmacies et épiceries	1.79	Belgique	1.07
Construction et matériaux	1.65	Philippines	0.96
Transport industriel	1.61	Suède	0.72
Industrie générale	1.50	Finlande	0.32
Boissons	1.40	Bermudes	0.31
Prestataires de soins de santé	1.26	Portugal	0.26
Prestataires de services de télécommunication	1.09	Îles Caïmans	0.24
Biens de loisir	0.95	Jersey	0.20
Métaux industriels et mine	0.89	Singapour	0.20
Chimie	0.74	Hong Kong (Chine)	0.16
Production alimentaire	0.71	Norvège	0.16
Services financiers et de crédit	0.65	Curaçao	0.15
Génie industriel	0.64	Autriche	0.10
Voyages et loisirs	0.57	Nouvelle-Zélande	0.05
Produits ménagers et construction de logements	0.56		
Équipements et services médicaux	0.56		
Médias	0.54		
Fonds de placement immobilier	0.51		
Matériel de télécommunications	0.44		
Assurance vie	0.35		
Énergie alternative	0.34		
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	0.29		
Investissement et services immobiliers	0.29		
Services aux consommateurs	0.23		
Aérospatiale et défense	0.19		
Tabac	0.14		
	92.76		92.76

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

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	ADIDAS AG 0% 05/10/2028	EUR	101 023	84 528	0.19
220 000	AMGEN INC 2.2% 21/02/2027	USD	194 189	183 861	0.41
100 000	AP MOLLER - MAERSK A/S 0.75% 25/11/2031	EUR	98 808	78 289	0.17
130 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 22/04/2032	USD	114 131	97 624	0.22
160 000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP 1.65% 14/07/2028	USD	136 616	125 560	0.28
270 000	BANK OF NOVA SCOTIA 1.05% 02/03/2026	USD	226 499	222 883	0.50
200 000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 1.125% 13/11/2027	USD	168 032	159 725	0.36
160 000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2.25% 28/01/2025	USD	141 186	140 494	0.31
120 000	CATERPILLAR INC 1.9% 12/03/2031	USD	102 774	92 452	0.21
140 000	COCA-COLA CO 1.375% 15/03/2031	USD	114 416	101 610	0.23
300 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1% 29/11/2033	EUR	246 081	221 571	0.49
180 000	ELECTRONIC ARTS INC 1.85% 15/02/2031	USD	150 145	132 235	0.30
200 000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO FRN 15/10/2035	USD	216 469	190 818	0.43
250 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 24/05/2027	USD	211 622	204 647	0.46
130 000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.45% 09/01/2030	USD	116 856	104 103	0.23
100 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 23/03/2030	EUR	100 000	89 244	0.20
210 000	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 0.375% 16/02/2024	USD	176 888	189 013	0.42
100 000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.5% 16/07/2028	EUR	103 797	86 981	0.19
200 000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.029% 05/09/2032	EUR	200 000	194 100	0.43
200 000	NATIONALE-NEDERLANDEN BANK NV NETHERLANDS 0.5% 21/09/2028	EUR	199 602	167 964	0.37
100 000	NATWEST GROUP PLC FRN 06/09/2028	EUR	100 000	98 281	0.22
200 000	NIBC BANK NV 0.25% 09/09/2026	EUR	199 852	173 466	0.39
100 000	RALPH LAUREN CORP 2.95% 15/06/2030	USD	90 790	80 748	0.18
200 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09/11/2032	EUR	207 254	197 942	0.44
140 000	3M CO 2.375% 26/08/2029	USD	125 072	110 680	0.25
Total Obligations			3 842 102	3 528 819	7.88
Actions					
3 700	ABB LTD	CHF	127 908	130 037	0.29
232	ABBOTT LABORATORIES	USD	23 374	21 995	0.05
656	ACCENTURE PLC - A	USD	159 668	195 691	0.44
442	ADOBE INC	USD	172 760	227 787	0.51
775	AIR LIQUIDE SA	EUR	107 599	129 317	0.29
766	AIRBUS SE	EUR	91 207	103 701	0.23
3 100	AJINOMOTO CO INC	JPY	111 026	121 108	0.27
2 571	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	117 351	123 713	0.28
1 012	ALLEGION PLC	USD	100 028	106 119	0.24
601	ALLIANZ SE - REG	EUR	125 599	134 834	0.30
3 182	ALPHABET INC	USD	358 667	399 220	0.89
2 865	ALPHABET INC SHS C	USD	324 463	362 563	0.81
2 065	ALTRIA GROUP INC	USD	98 152	84 134	0.19
2 927	AMADEUS IT GROUP SA - A	EUR	191 133	185 279	0.41
3 107	AMAZON.COM INC	USD	426 957	395 077	0.88
935	AMERICAN EXPRESS CO	USD	147 071	136 104	0.30

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

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)					
76	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	19 907	23 639	0.05
673	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	84 099	109 121	0.24
658	AMGEN INC	USD	165 254	155 408	0.35
3 251	AMPLIFON SPA	EUR	100 163	97 660	0.22
6 543	APPLE INC	USD	837 704	1 132 568	2.54
1 193	APPLIED MATERIALS INC	USD	117 265	167 911	0.37
1 710	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	116 234	121 095	0.27
1 040	ASML HOLDING NV	EUR	639 134	632 216	1.42
8 624	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	147 450	164 977	0.37
4 603	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	106 123	107 081	0.24
15 139	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	105 408	107 184	0.24
9 806	AXA SA	EUR	217 835	272 362	0.61
33 527	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	192 611	243 607	0.54
35 388	BANCO SANTANDER SA	EUR	114 115	127 468	0.28
2 843	BATH & BODY WORKS INC	USD	108 405	96 578	0.22
286	BAYER AG	EUR	13 905	14 454	0.03
2 091	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	163 735	203 182	0.45
166	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	48 901	55 091	0.12
1 488	BEST BUY CO INC	USD	112 238	104 812	0.23
456	BIOGEN INC	USD	87 199	112 329	0.25
8 535	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	96 011	107 006	0.24
1 054	BNP PARIBAS SA	EUR	60 491	62 934	0.14
60	BOOKING HOLDINGS INC	USD	145 352	171 651	0.38
2 500	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	156 164	142 005	0.32
23 977	BRITISH LAND CO PLC	GBP	106 813	90 589	0.20
326	BROADCOM INC	USD	162 395	277 203	0.62
893	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	USD	107 489	119 335	0.27
21	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	3 816	4 652	0.01
69	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	SGD	851	90	0.00
136	CARLSBERG AS - B	DKK	16 348	18 175	0.04
2 689	CARRIER GLOBAL CORP	USD	120 007	142 335	0.32
859	CHENIERE ENERGY INC	USD	118 976	129 165	0.29
9 600	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	105 148	118 169	0.26
4 400	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	121 623	124 111	0.28
594	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	87 922	77 829	0.17
481	CIGNA GROUP	USD	150 390	122 432	0.27
4 091	CISCO SYSTEMS INC	USD	194 274	216 169	0.48
17 600	CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	100 207	80 210	0.18
2 342	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	EUR	119 496	138 881	0.31
3 949	COCA-COLA HBC AG	EUR	85 717	105 991	0.24
1 962	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	141 150	129 450	0.29
2 104	COLES GROUP LTD	AUD	22 524	20 427	0.05
4 487	COMCAST CORP	USD	186 136	193 313	0.43
4 329	CRH PLC	EUR	164 503	229 956	0.51

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

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)					
813	CSX CORP	USD	25 424	22 622	0.05
4 600	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	97 850	117 845	0.26
1 142	DAVITA INC	USD	78 012	107 766	0.24
224	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	109 235	109 196	0.24
2 406	DELTA AIR LINES INC	USD	104 786	95 056	0.21
11 334	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	91 363	93 472	0.21
2 990	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	54 810	59 029	0.13
5 393	DHL GROUP - REG	EUR	214 286	232 357	0.52
1 094	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	109 102	90 788	0.20
2 083	DOCUSIGN INC	USD	106 754	96 536	0.22
1 265	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	122 553	128 840	0.29
4 378	DROPBOX INC	USD	90 114	112 097	0.25
244	DSV A/S	DKK	46 250	42 805	0.10
754	EATON CORP PLC	USD	137 201	160 040	0.36
736	ECOLAB INC	USD	124 025	124 646	0.28
1 882	EDENRED	EUR	108 704	110 737	0.25
999	ELECTRONIC ARTS INC	USD	120 147	110 434	0.25
335	ELEVANCE HEALTH INC	USD	145 866	136 429	0.30
52	ELI LILLY & CO	USD	22 164	26 552	0.06
6 253	ENDESA SA	EUR	111 647	119 933	0.27
41 453	ENEL SPA	EUR	209 172	257 423	0.57
1 262	EOG RESOURCES INC	USD	130 352	149 554	0.33
15 894	E.ON SE	EUR	174 990	180 874	0.40
326	EQUINOR ASA	NOK	11 572	9 267	0.02
1 935	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	61 475	63 797	0.14
120	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	20 610	20 868	0.05
203	EVEREST GROUP LTD	USD	54 004	67 460	0.15
1 006	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	102 014	108 177	0.24
2 933	EXXON MOBIL CORP	USD	285 377	300 475	0.67
500	FAST RETAILING CO LTD	JPY	110 199	105 942	0.24
819	FERGUSON PLC	GBP	97 069	122 826	0.27
2 157	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	117 283	111 015	0.25
653	FIRST SOLAR INC	USD	96 763	113 784	0.25
2 933	FIRSTENERGY CORP	USD	113 694	97 474	0.22
1 195	FISERV INC	USD	137 880	133 654	0.30
483	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	81 703	120 925	0.27
1 674	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	USD	105 993	106 454	0.24
2 716	FUTU HOLDINGS LTD	USD	99 543	149 144	0.33
9 674	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	114 841	122 908	0.27
1 549	GENERAL MILLS INC	USD	91 559	96 564	0.22
6 723	GETLINK SE - REG	EUR	100 879	103 904	0.23
2 036	GILEAD SCIENCES INC	USD	115 133	143 468	0.32
654	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	12 233	9 375	0.02
6 263	GSK PLC	GBP	102 036	101 553	0.23

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

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)					
6 963	H & M HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	88 251	98 125	0.22
726	HANNOVER RUECK SE - REG	EUR	102 111	142 478	0.32
475	HCA HEALTHCARE INC	USD	128 703	121 359	0.27
1 663	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	122 471	122 896	0.27
1 466	HENKEL AG & CO KGAA - PFD	EUR	103 265	103 676	0.23
151	HERMES INTERNATIONAL SCA	EUR	275 310	287 021	0.64
523	HERSHEY CO	USD	116 118	103 535	0.23
972	HESS CORP	USD	116 354	138 365	0.31
7 388	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	108 102	115 651	0.26
1 551	HOLOGIC INC	USD	102 011	106 806	0.24
1 100	HOYA CORP	JPY	114 450	112 464	0.25
23 600	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	153 685	160 667	0.36
281	HUMANA INC	USD	132 261	119 517	0.27
26 850	IBERDROLA SA	EUR	299 907	294 276	0.66
6 210	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	143 048	219 586	0.49
6 837	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	240 457	225 724	0.50
12 913	INFORMA PLC	GBP	106 775	110 179	0.25
19 311	ING GROEP NV	EUR	236 019	252 974	0.56
10 600	INPEX CORP	JPY	102 977	136 516	0.30
183	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	24 021	24 757	0.06
954	IPSEN SA	EUR	82 044	114 289	0.26
3 400	ITOCHU CORP	JPY	98 223	117 744	0.26
4 449	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	AUD	104 799	123 530	0.28
1 638	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	42 064	38 493	0.09
294	JOHNSON & JOHNSON	USD	45 205	43 796	0.10
348	JPMORGAN CHASE & CO	USD	43 772	46 918	0.10
2 371	KBC GROUP NV	EUR	136 095	143 588	0.32
2 600	KDDI CORP	JPY	81 746	71 166	0.16
37	KERING SA	EUR	20 676	18 285	0.04
5 275	KESKO OYJ - B	EUR	114 062	95 056	0.21
769	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	116 502	94 447	0.21
977	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	123 947	115 969	0.26
4 484	KLEPIERRE SA	EUR	93 805	109 410	0.24
6 256	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	168 417	188 775	0.42
33 338	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	109 281	107 582	0.24
2 179	KROGER CO	USD	97 077	93 135	0.21
409	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	90 532	113 450	0.25
244	LAM RESEARCH CORP	USD	101 177	157 908	0.35
1 976	LEGRAND SA	EUR	173 532	180 014	0.40
977	L'OREAL SA	EUR	392 369	396 467	0.88
775	LOWE'S COS INC	USD	139 364	164 575	0.37
886	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	607 093	693 028	1.56
185	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	15 188	16 836	0.04
7 300	MARUBENI CORP	JPY	66 788	110 162	0.25

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

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)					
103	MASTERCARD INC	USD	37 261	39 160	0.09
2 100	MATSUKIYOCOCOKARA & CO	JPY	105 986	113 964	0.25
11 700	MAZDA MOTOR CORP	JPY	77 575	113 475	0.25
334	MCKESSON CORP	USD	80 598	126 885	0.28
49 138	MEDIBANK PVT LTD	AUD	99 751	107 319	0.24
111	MERCADOLIBRE INC	USD	67 463	140 353	0.31
3 178	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	201 291	214 642	0.48
2 168	MERCK & CO INC	USD	150 188	217 689	0.49
9 706	METSO OYJ	EUR	105 456	103 126	0.23
3 582	MICROSOFT CORP	USD	922 972	1 081 711	2.42
2 900	MITSUBISHI CORP	JPY	87 887	132 070	0.29
1 752	MONCLER SPA	EUR	107 398	109 745	0.24
402	MOODY'S CORP	USD	126 591	124 746	0.28
149	MTR CORP LTD	HKD	696	573	0.00
742	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	174 374	265 784	0.59
41	NESTLE SA	CHF	4 463	4 551	0.01
1 582	NETAPP INC	USD	90 621	111 797	0.25
3 000	NINTENDO CO LTD	JPY	121 506	118 986	0.27
1 600	NITTO DENKO CORP	JPY	87 102	100 743	0.22
15 630	NORSK HYDRO ASA	NOK	83 387	80 012	0.18
2 083	NOVARTIS AG - REG	CHF	165 670	194 067	0.43
1 463	NOVO NORDISK A/S	DKK	206 164	250 080	0.56
825	NUCOR CORP	USD	102 876	130 817	0.29
1 405	NVIDIA CORP	USD	506 767	638 906	1.44
677	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	108 728	128 320	0.29
992	ONEOK INC	USD	55 627	59 592	0.13
2 903	OPEN TEXT CORP	CAD	106 964	107 643	0.24
923	OWENS CORNING	USD	73 491	122 384	0.27
474	PACCAR INC	USD	26 165	35 938	0.08
1 276	PANDORA A/S	DKK	91 383	122 206	0.27
2 089	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	136 147	120 315	0.27
1 236	PEPSICO INC	USD	164 343	202 616	0.45
4 882	PFIZER INC	USD	211 047	159 142	0.36
29 562	PILBARA MINERALS LTD	AUD	87 831	82 381	0.18
885	PPG INDUSTRIES INC	USD	118 269	115 592	0.26
138	PROCTER & GAMBLE CO	USD	19 045	19 624	0.04
414	PROSUS NV	EUR	23 924	26 405	0.06
1 559	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	75 415	112 342	0.25
1 571	PULTEGROUP INC	USD	108 434	118 779	0.27
11 410	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	108 022	101 994	0.23
970	QUEBECOR INC	CAD	18 667	20 405	0.05
6 618	REDEIA CORP SA	EUR	110 341	99 303	0.22
50	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	26 815	38 075	0.08

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

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)					
446	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	USD	112 154	117 098	0.26
300	RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	5 144	4 653	0.01
7 973	REPSOL SA	EUR	110 785	113 376	0.25
681	ROCHE HOLDING AG	CHF	220 258	184 920	0.41
77	SAFRAN SA	EUR	10 363	11 419	0.03
902	SALESFORCE INC	USD	174 416	184 048	0.41
19	SANDS CHINA LTD	HKD	34	59	0.00
2 052	SANOFI	EUR	182 555	202 409	0.45
2 054	SAP SE	EUR	242 650	264 596	0.59
1 667	SCHLUMBERGER NV	USD	78 517	90 557	0.20
2 311	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	327 506	366 478	0.82
20 389	SCHRODERS PLC	GBP	113 871	98 029	0.22
1 853	SCOUT24 SE	EUR	104 435	117 888	0.26
400 786	SEATRIUM LTD	SGD	29 450	39 648	0.09
7 500	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	127 457	99 867	0.22
2 773	SIEMENS AG - REG	EUR	382 154	385 114	0.86
6 562	SOCIETE GENERALE SA	EUR	146 923	172 023	0.38
740	SOLVAY SA	EUR	70 509	79 106	0.18
5 029	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	110 706	96 511	0.22
11 747	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	32 292	32 707	0.07
5 441	SSE PLC	GBP	108 198	103 325	0.23
1 154	STEEL DYNAMICS INC	USD	78 442	113 332	0.25
4 369	STMICROELECTRONICS NV	EUR	168 430	190 772	0.43
500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	5 267	5 187	0.01
2 463	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	105 289	110 549	0.25
325	SWEDBANK AB - A	SEK	4 466	5 309	0.01
46 800	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	108 014	90 179	0.20
1 292	SWISS RE AG	CHF	115 074	115 776	0.26
193	SWISSCOM AG - REG	CHF	105 189	108 318	0.24
3 556	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	108 836	105 761	0.24
1 116	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	140 256	115 399	0.26
2 034	TALANX AG	EUR	103 937	126 210	0.28
958	TE CONNECTIVITY LTD	USD	123 761	116 856	0.26
11 571	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	80 868	54 844	0.12
524	TELEPERFORMANCE SE	EUR	112 126	66 993	0.15
40 825	TELSTRA GROUP LTD	AUD	105 884	97 690	0.22
22 720	TESCO PLC	GBP	61 221	70 481	0.16
1 699	TESLA INC	USD	295 102	403 997	0.90
5 700	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	106 536	116 409	0.26
5 637	TOTALENERGIES SE	EUR	263 140	327 341	0.73
703	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	112 173	132 950	0.30
723	TRAVELERS COS INC	USD	116 339	107 402	0.24
259	ULTA BEAUTY INC	USD	94 441	99 040	0.22
157	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	69 051	68 939	0.15

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

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)					
443	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	122 099	142 180	0.32
4 586	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	121 044	97 823	0.22
339	VINCI SA	EUR	33 723	34 903	0.08
1 215	VISA INC	USD	266 469	275 028	0.61
1 144	WENDEL SE	EUR	102 039	96 611	0.22
3 746	WEYERHAEUSER CO	USD	112 578	113 034	0.25
14 544	WISE PLC	GBP	103 100	108 711	0.24
5 727	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	125 258	126 515	0.28
4 607	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	108 997	104 825	0.23
165	WW GRAINGER INC	USD	68 331	108 567	0.24
3 800	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	98 776	90 881	0.20
892	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	115 896	97 899	0.22
5 203	3I GROUP PLC	GBP	68 013	121 100	0.27
1 199	3M CO	USD	156 062	117 840	0.26
Total Actions			31 462 477	34 436 499	76.86
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
200 000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 0.625% 22/01/2026	USD	167 509	166 352	0.37
260 000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1% 14/04/2026	USD	221 231	217 879	0.49
40 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 15/08/2052	EUR	24 084	19 414	0.04
90 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1,7% 15/08/2032	EUR	88 132	84 903	0.19
200 000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0% 20/01/2031	EUR	203 550	160 372	0.36
260 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.375% 26/03/2026	USD	215 237	214 851	0.48
220 000	EUROPEAN UNION 0.25% 22/04/2036	EUR	222 563	153 094	0.34
620 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25/11/2028	EUR	636 218	558 379	1.24
110 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 25/05/2050	EUR	133 964	73 981	0.17
240 000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.875% 15/07/2026	USD	202 907	198 833	0.44
160 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0% 01/04/2026	EUR	160 272	146 218	0.33
200 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.6% 01/08/2031	EUR	199 334	155 926	0.35
5 350 000	JAPAN GOVERNMENT FORTY YEAR BOND 1% 20/03/2062	JPY	31 089	27 114	0.06
55 000 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.1% 20/03/2031	JPY	426 198	338 909	0.76
6 400 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.2% 20/09/2032	JPY	43 481	39 169	0.09
24 650 000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 0.7% 20/03/2051	JPY	192 709	125 391	0.28
42 150 000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.4% 20/03/2036	JPY	333 161	251 744	0.56
120 000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 15/07/2031	EUR	123 559	97 267	0.22
140 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 31/01/2028	EUR	141 386	122 091	0.27
140 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.1% 30/04/2031	EUR	138 328	110 267	0.25
80 000	UNITED KINGDOM GILT 3.75% 22/07/2052	GBP	163 481	80 843	0.18
130 000	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 07/06/2032	GBP	209 911	151 535	0.34
440 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.25% 15/05/2024	USD	369 290	390 846	0.86
214 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.375% 15/04/2024	USD	194 323	191 048	0.43
330 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 15/08/2032	USD	309 671	273 015	0.61
280 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 15/08/2052	USD	253 652	205 216	0.46

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

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)					
Organisations supranationales, gouvernementales et administrations publiques locales, titres de créance (suite)					
30 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4% 15/11/2052	USD	30 497	26 630	0.06
60 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.125% 15/11/2032	USD	59 345	55 195	0.12
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			5 495 082	4 636 482	10.35
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			40 799 661	42 601 800	95.09
Total Investissements			40 799 661	42 601 800	95.09

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Gouvernements	10.35	États-Unis d'Amérique	39.68
Matériel et équipement technologique	9.08	France	11.40
Services logiciels et informatiques	8.09	Allemagne	7.07
Banques	6.37	Japon	6.70
Pharmacie et biotechnologie	6.05	Pays-Bas	4.93
Biens personnels	4.42	Royaume-Uni	4.14
Services d'assistance industriels	4.27	Espagne	3.65
Assurance dommages	4.02	Suisse	2.57
Pétrole, gaz et charbon	3.89	Irlande	2.12
Vente au détail	3.38	Italie	2.08
Électricité	2.93	Australie	1.89
Automobile et pièces détachées	2.58	Canada	1.62
Soins personnels, pharmacies et épiceries	2.45	Danemark	1.36
Construction et matériaux	2.26	Belgique	0.84
Services de banque d'investissement et de courtage	2.26	Luxembourg	0.84
Matériel électronique et électrique	2.01	Suède	0.78
Transport industriel	2.00	Philippines	0.49
Prestataires de soins de santé	1.73	Finlande	0.44
Industrie générale	1.63	Bermudes	0.42
Boissons	1.54	Portugal	0.36
Prestataires de services de télécommunication	1.50	Îles Caïmans	0.33
Métaux industriels et mine	1.22	Jersey	0.27
Chimie	1.01	Singapour	0.27
Production alimentaire	0.97	Norvège	0.22
Services financiers et de crédit	0.89	Hong Kong (Chine)	0.21
Biens de loisir	0.81	Curaçao	0.20
Voyages et loisirs	0.78	Autriche	0.14
Équipements et services médicaux	0.77	Nouvelle-Zélande	0.07
Produits ménagers et construction de logements	0.76		
Médias	0.74		95.09
Fonds de placement immobilier	0.70		
Matériel de télécommunications	0.60		
Génie industriel	0.52		
Assurance vie	0.49		
Énergie alternative	0.47		
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	0.40		
Investissement et services immobiliers	0.39		
Services aux consommateurs	0.31		
Aérospatiale et défense	0.26		
Tabac	0.19		
	95.09		

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

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	ADIDAS AG 0% 05/10/2028	EUR	404 092	338 112	0.77
660 000	AMGEN INC 2.2% 21/02/2027	USD	582 568	551 582	1.26
240 000	AP MOLLER - MAERSK A/S 0.75% 25/11/2031	EUR	237 139	187 894	0.43
400 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 22/04/2032	USD	351 173	300 382	0.68
490 000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP 1.65% 14/07/2028	USD	418 387	384 528	0.88
820 000	BANK OF NOVA SCOTIA 1.05% 02/03/2026	USD	687 884	676 906	1.53
600 000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 1.125% 13/11/2027	USD	504 097	479 176	1.09
470 000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2.25% 28/01/2025	USD	414 733	412 700	0.94
370 000	CATERPILLAR INC 1.9% 12/03/2031	USD	316 887	285 060	0.65
410 000	COCA-COLA CO 1.375% 15/03/2031	USD	335 076	297 572	0.68
900 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1% 29/11/2033	EUR	714 585	664 713	1.51
530 000	ELECTRONIC ARTS INC 1.85% 15/02/2031	USD	442 093	389 358	0.89
600 000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO FRN 15/10/2035	USD	650 907	572 453	1.30
750 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 24/05/2027	USD	634 867	613 942	1.40
400 000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.45% 09/01/2030	USD	359 557	320 317	0.73
180 000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 23/03/2030	EUR	180 000	160 640	0.37
408 000	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 0.375% 16/02/2024	USD	343 668	367 224	0.84
400 000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.5% 16/07/2028	EUR	415 188	347 924	0.79
600 000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.029% 05/09/2032	EUR	600 000	582 300	1.33
500 000	NATIONALE-NEDERLANDEN BANK NV NETHERLANDS 0.5% 21/09/2028	EUR	499 005	419 910	0.96
360 000	NATWEST GROUP PLC FRN 06/09/2028	EUR	360 000	353 812	0.81
600 000	NIBC BANK NV 0.25% 09/09/2026	EUR	599 556	520 397	1.19
310 000	RALPH LAUREN CORP 2.95% 15/06/2030	USD	281 448	250 319	0.57
600 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09/11/2032	EUR	621 762	593 826	1.35
420 000	3M CO 2.375% 26/08/2029	USD	375 217	332 041	0.76
Total Obligations			11 329 889	10 403 088	23.71
Actions					
1 607	ABB LTD	CHF	55 554	56 478	0.13
101	ABBOTT LABORATORIES	USD	10 176	9 576	0.02
285	ACCENTURE PLC - A	USD	69 346	85 018	0.19
192	ADOBE INC	USD	75 122	98 948	0.23
336	AIR LIQUIDE SA	EUR	46 727	56 065	0.13
333	AIRBUS SE	EUR	39 639	45 082	0.10
1 400	AJINOMOTO CO INC	JPY	50 141	54 694	0.12
1 117	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	50 985	53 749	0.12
440	ALLEGION PLC	USD	43 491	46 138	0.11
261	ALLIANZ SE - REG	EUR	55 960	58 555	0.13
1 382	ALPHABET INC	USD	156 415	173 388	0.40
1 244	ALPHABET INC SHS C	USD	141 505	157 427	0.36
897	ALTRIA GROUP INC	USD	42 623	36 546	0.08
1 271	AMADEUS IT GROUP SA - A	EUR	82 996	80 454	0.18
1 350	AMAZON.COM INC	USD	196 124	171 662	0.39
406	AMERICAN EXPRESS CO	USD	63 862	59 100	0.13

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

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)					
33	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	8 644	10 264	0.02
292	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	36 378	47 345	0.11
289	AMGEN INC	USD	72 581	68 257	0.16
1 412	AMPLIFON SPA	EUR	43 504	42 416	0.10
2 842	APPLE INC	USD	358 331	491 939	1.11
518	APPLIED MATERIALS INC	USD	50 916	72 907	0.17
743	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	50 504	52 616	0.12
452	ASML HOLDING NV	EUR	290 264	274 770	0.63
3 746	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	63 890	71 661	0.16
1 999	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	46 088	46 503	0.11
6 576	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	45 787	46 558	0.11
4 240	AXA SA	EUR	93 694	117 766	0.27
14 562	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	85 452	105 807	0.24
15 371	BANCO SANTANDER SA	EUR	49 567	55 366	0.13
1 254	BATH & BODY WORKS INC	USD	47 815	42 599	0.10
124	BAYER AG	EUR	6 029	6 267	0.01
908	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	71 108	88 230	0.20
72	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	21 191	23 895	0.05
653	BEST BUY CO INC	USD	49 255	45 996	0.10
200	BIOGEN INC	USD	38 281	49 267	0.11
3 707	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	41 702	46 476	0.11
458	BNP PARIBAS SA	EUR	26 281	27 347	0.06
26	BOOKING HOLDINGS INC	USD	62 986	74 382	0.17
1 084	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	67 435	61 573	0.14
10 418	BRITISH LAND CO PLC	GBP	46 411	39 361	0.09
142	BROADCOM INC	USD	70 739	120 745	0.28
388	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	USD	46 703	51 850	0.12
9	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1 636	1 994	0.00
48	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	SGD	592	63	0.00
58	CARLSBERG AS - B	DKK	6 972	7 751	0.02
1 168	CARRIER GLOBAL CORP	USD	52 103	61 825	0.14
373	CHENIERE ENERGY INC	USD	51 662	56 087	0.13
4 200	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	46 002	51 699	0.12
1 900	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	52 688	53 593	0.12
258	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	38 188	33 804	0.08
210	CIGNA GROUP	USD	65 659	53 452	0.12
1 777	CISCO SYSTEMS INC	USD	84 375	93 897	0.21
7 700	CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	43 841	35 092	0.08
1 017	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	EUR	51 891	60 308	0.14
1 715	COCA-COLA HBC AG	EUR	37 226	46 031	0.10
852	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	61 290	56 214	0.13
914	COLES GROUP LTD	AUD	9 785	8 874	0.02
1 948	COMCAST CORP	USD	80 821	83 925	0.19
1 880	CRH PLC	EUR	71 441	99 866	0.23

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

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)					
349	CSX CORP	USD	10 914	9 711	0.02
2 000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	42 544	51 237	0.12
496	DAVITA INC	USD	33 882	46 805	0.11
97	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	47 303	47 286	0.11
1 045	DELTA AIR LINES INC	USD	45 512	41 286	0.09
4 923	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	39 684	40 600	0.09
1 299	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	23 810	25 645	0.06
2 342	DHL GROUP - REG	EUR	93 022	100 905	0.23
475	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	47 369	39 419	0.09
904	DOCUSIGN INC	USD	46 330	41 895	0.10
550	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	53 284	56 018	0.13
1 902	DROPBOX INC	USD	39 131	48 700	0.11
106	DSV A/S	DKK	20 092	18 596	0.04
327	EATON CORP PLC	USD	59 502	69 407	0.16
320	ECOLAB INC	USD	53 924	54 194	0.12
818	EDENRED	EUR	47 248	48 131	0.11
434	ELECTRONIC ARTS INC	USD	52 196	47 977	0.11
146	ELEVANCE HEALTH INC	USD	63 624	59 459	0.14
22	ELI LILLY & CO	USD	9 377	11 234	0.03
2 716	ENDESA SA	EUR	48 494	52 093	0.12
18 005	ENEL SPA	EUR	90 853	111 811	0.25
548	EOG RESOURCES INC	USD	56 603	64 941	0.15
6 904	E.ON SE	EUR	75 979	78 568	0.18
142	EQUINOR ASA	NOK	5 040	4 037	0.01
841	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	26 719	27 728	0.06
53	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	9 103	9 217	0.02
88	EVEREST GROUP LTD	USD	23 469	29 244	0.07
437	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	44 314	46 992	0.11
1 274	EXXON MOBIL CORP	USD	124 074	130 516	0.30
200	FAST RETAILING CO LTD	JPY	44 080	42 377	0.10
356	FERGUSON PLC	GBP	42 194	53 390	0.12
937	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	50 948	48 225	0.11
284	FIRST SOLAR INC	USD	42 084	49 486	0.11
1 300	FIRSTENERGY CORP	USD	50 393	43 204	0.10
519	FISERV INC	USD	59 883	58 047	0.13
210	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	35 523	52 576	0.12
727	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	USD	46 032	46 232	0.11
1 180	FUTU HOLDINGS LTD	USD	43 248	64 798	0.15
4 202	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	49 878	53 386	0.12
679	GENERAL MILLS INC	USD	40 059	42 328	0.10
2 920	GETLINK SE - REG	EUR	43 815	45 129	0.10
884	GILEAD SCIENCES INC	USD	49 996	62 292	0.14
288	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	5 387	4 129	0.01
2 718	GSK PLC	GBP	44 282	44 072	0.10

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

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)					
3 025	H & M HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	38 583	42 629	0.10
315	HANNOVER RUECK SE - REG	EUR	44 287	61 819	0.14
206	HCA HEALTHCARE INC	USD	55 817	52 632	0.12
723	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	53 249	53 430	0.12
637	HENKEL AG & CO KGAA - PFD	EUR	44 870	45 049	0.10
65	HERMES INTERNATIONAL SCA	EUR	118 516	123 552	0.28
227	HERSHEY CO	USD	50 399	44 938	0.10
422	HESS CORP	USD	50 516	60 072	0.14
3 209	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	46 954	50 233	0.11
674	HOLOGIC INC	USD	44 330	46 413	0.11
500	HOYA CORP	JPY	52 023	51 120	0.12
10 251	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	67 193	69 788	0.16
122	HUMANA INC	USD	57 425	51 890	0.12
11 662	IBERDROLA SA	EUR	130 290	127 816	0.29
2 697	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	62 088	95 366	0.22
2 970	INFINEON TECHNOLOGIES AG - REG	EUR	104 455	98 055	0.22
5 609	INFORMA PLC	GBP	46 380	47 858	0.11
8 388	ING GROEP NV	EUR	102 518	109 883	0.25
4 600	INPEX CORP	JPY	44 688	59 243	0.14
80	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	10 501	10 823	0.02
414	IPSEN SA	EUR	35 604	49 597	0.11
1 500	ITOCHU CORP	JPY	43 334	51 946	0.12
1 932	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	AUD	45 509	53 644	0.12
711	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	18 258	16 709	0.04
128	JOHNSON & JOHNSON	USD	19 692	19 068	0.04
151	JPMORGAN CHASE & CO	USD	18 997	20 358	0.05
1 030	KBC GROUP NV	EUR	59 122	62 377	0.14
1 100	KDDI CORP	JPY	34 550	30 109	0.07
16	KERING SA	EUR	8 930	7 907	0.02
2 289	KESKO OYJ - B	EUR	49 529	41 248	0.09
334	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	50 600	41 021	0.09
425	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	53 917	50 447	0.11
1 948	KLEPIERRE SA	EUR	40 752	47 531	0.11
2 717	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	73 187	81 985	0.19
14 480	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	47 490	46 727	0.11
926	KROGER CO	USD	41 307	39 579	0.09
178	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	39 403	49 374	0.11
106	LAM RESEARCH CORP	USD	43 954	68 599	0.16
858	LEGRAND SA	EUR	75 350	78 164	0.18
424	L'OREAL SA	EUR	170 036	172 059	0.39
337	LOWE'S COS INC	USD	60 572	71 564	0.16
384	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	264 259	300 364	0.68
80	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	6 568	7 280	0.02
3 200	MARUBENI CORP	JPY	29 277	48 290	0.11

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

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)					
45	MASTERCARD INC	USD	16 279	17 109	0.04
900	MATSUKIYOCOCOKARA & CO	JPY	45 423	48 842	0.11
5 000	MAZDA MOTOR CORP	JPY	33 124	48 494	0.11
145	MCKESSON CORP	USD	34 972	55 085	0.13
21 343	MEDIBANK PVT LTD	AUD	43 131	46 614	0.11
48	MERCADOLIBRE INC	USD	29 219	60 693	0.14
1 380	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	87 414	93 205	0.21
942	MERCK & CO INC	USD	65 257	94 586	0.22
4 216	METSO OYJ	EUR	45 807	44 795	0.10
1 556	MICROSOFT CORP	USD	402 099	469 888	1.07
1 300	MITSUBISHI CORP	JPY	39 415	59 204	0.13
761	MONCLER SPA	EUR	46 649	47 669	0.11
175	MOODY'S CORP	USD	55 108	54 305	0.12
17	MTR CORP LTD	HKD	79	65	0.00
322	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	76 042	115 340	0.26
18	NESTLE SA	CHF	1 959	1 998	0.00
687	NETAPP INC	USD	39 346	48 549	0.11
1 300	NINTENDO CO LTD	JPY	52 653	51 560	0.12
700	NITTO DENKO CORP	JPY	38 107	44 075	0.10
6 789	NORSK HYDRO ASA	NOK	36 220	34 754	0.08
905	NOVARTIS AG - REG	CHF	71 942	84 316	0.19
635	NOVO NORDISK A/S	DKK	89 495	108 545	0.25
358	NUCOR CORP	USD	44 642	56 767	0.13
610	NVIDIA CORP	USD	218 900	277 389	0.63
294	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	47 220	55 726	0.13
431	ONEOK INC	USD	24 169	25 891	0.06
1 261	OPEN TEXT CORP	CAD	46 474	46 758	0.11
401	OWENS CORNING	USD	31 861	53 170	0.12
202	PACCAR INC	USD	11 178	15 315	0.03
554	PANDORA A/S	DKK	39 681	53 058	0.12
908	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	59 177	52 296	0.12
542	PEPSICO INC	USD	71 540	88 849	0.20
2 119	PFIZER INC	USD	91 632	69 075	0.16
12 840	PILBARA MINERALS LTD	AUD	38 149	35 782	0.08
384	PPG INDUSTRIES INC	USD	51 317	50 155	0.11
60	PROCTER & GAMBLE CO	USD	8 279	8 532	0.02
167	PROSUS NV	EUR	9 574	10 651	0.02
679	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	32 845	48 929	0.11
682	PULTEGROUP INC	USD	47 073	51 564	0.12
4 956	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	46 920	44 302	0.10
416	QUEBECOR INC	CAD	8 006	8 751	0.02
2 811	REDEIA CORP SA	EUR	46 930	42 179	0.10
21	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	11 068	15 991	0.04

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

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)					
194	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	USD	48 784	50 935	0.12
100	RENASAS ELECTRONICS CORP	JPY	1 715	1 551	0.00
3 467	REPSOL SA	EUR	48 174	49 301	0.11
299	ROCHE HOLDING AG	CHF	96 729	81 191	0.19
33	SAFRAN SA	EUR	4 441	4 894	0.01
392	SALESFORCE INC	USD	75 799	79 986	0.18
891	SANOFI	EUR	79 028	87 888	0.20
892	SAP SE	EUR	104 811	114 907	0.26
724	SCHLUMBERGER NV	USD	34 101	39 330	0.09
1 004	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	142 311	159 214	0.36
8 849	SCHRODERS PLC	GBP	49 351	42 545	0.10
805	SCOUT24 SE	EUR	45 370	51 214	0.12
175 582	SEATRIUM LTD	SGD	12 902	17 370	0.04
3 300	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	56 046	43 941	0.10
1 204	SIEMENS AG - REG	EUR	165 618	167 212	0.38
2 850	SOCIETE GENERALE SA	EUR	63 812	74 713	0.17
322	SOLVAY SA	EUR	30 762	34 422	0.08
2 148	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	47 334	41 222	0.09
5 102	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	13 933	14 205	0.03
2 363	SSE PLC	GBP	46 947	44 874	0.10
501	STEEL DYNAMICS INC	USD	34 055	49 202	0.11
1 898	STMICROELECTRONICS NV	EUR	73 144	82 876	0.19
500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	5 423	5 187	0.01
1 070	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	45 741	48 026	0.11
139	SWEDBANK AB - A	SEK	1 910	2 271	0.01
20 300	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	46 850	39 116	0.09
561	SWISS RE AG	CHF	49 966	50 271	0.11
84	SWISSCOM AG - REG	CHF	45 780	47 144	0.11
1 562	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	47 807	46 456	0.11
485	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	60 694	50 151	0.11
884	TALANX AG	EUR	45 172	54 852	0.13
416	TE CONNECTIVITY LTD	USD	53 765	50 743	0.12
5 013	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	34 960	23 761	0.05
223	TELEPERFORMANCE SE	EUR	47 923	28 511	0.06
17 732	TELSTRA GROUP LTD	AUD	45 990	42 431	0.10
9 849	TESCO PLC	GBP	26 525	30 553	0.07
738	TESLA INC	USD	128 166	175 485	0.40
2 500	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	46 622	51 057	0.12
2 448	TOTALENERGIES SE	EUR	112 910	142 155	0.32
305	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	48 667	57 681	0.13
314	TRAVELERS COS INC	USD	50 526	46 645	0.11
112	ULTA BEAUTY INC	USD	40 839	42 828	0.10
68	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	29 896	29 859	0.07
192	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	52 919	61 622	0.14

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

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)					
1 992	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	52 579	42 491	0.10
147	VINCI SA	EUR	14 621	15 135	0.03
528	VISA INC	USD	115 798	119 518	0.27
497	WENDEL SE	EUR	44 334	41 972	0.10
1 627	WEYERHAEUSER CO	USD	48 896	49 094	0.11
6 317	WISE PLC	GBP	44 781	47 217	0.11
2 487	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	54 140	54 940	0.13
2 001	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	47 342	45 529	0.10
72	WW GRAINGER INC	USD	29 775	47 375	0.11
1 600	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	41 590	38 266	0.09
387	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	50 282	42 474	0.10
2 260	3I GROUP PLC	GBP	29 543	52 601	0.12
511	3M CO	USD	66 901	50 222	0.11
Total Actions			13 686 026	14 958 850	34.10
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
800 000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 0.625% 22/01/2026	USD	670 036	665 407	1.52
770 000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1% 14/04/2026	USD	655 185	645 258	1.47
180 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0% 15/08/2052	EUR	108 380	87 361	0.20
360 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1,7% 15/08/2032	EUR	352 526	339 613	0.77
600 000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0% 20/01/2031	EUR	610 650	481 116	1.10
790 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.375% 26/03/2026	USD	653 989	652 817	1.49
670 000	EUROPEAN UNION 0.25% 22/04/2036	EUR	677 806	466 240	1.06
1 860 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25/11/2028	EUR	1 908 651	1 675 135	3.83
330 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 25/05/2050	EUR	401 891	221 942	0.51
730 000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.875% 15/07/2026	USD	617 175	604 783	1.38
480 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0% 01/04/2026	EUR	480 816	438 653	1.00
610 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.6% 01/08/2031	EUR	607 969	475 574	1.08
21 950 000	JAPAN GOVERNMENT FORTY YEAR BOND 1% 20/03/2062	JPY	127 552	111 243	0.25
164 950 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.1% 20/03/2031	JPY	1 278 206	1 016 420	2.32
26 200 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.2% 20/09/2032	JPY	178 002	160 350	0.37
74 000 000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 0.7% 20/03/2051	JPY	578 519	376 428	0.86
126 450 000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.4% 20/03/2036	JPY	999 484	755 232	1.72
370 000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0% 15/07/2031	EUR	380 974	299 907	0.68
430 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0% 31/01/2028	EUR	434 257	374 994	0.85
430 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.1% 30/04/2031	EUR	424 866	338 677	0.77
240 000	UNITED KINGDOM GILT 3.75% 22/07/2052	GBP	490 443	242 530	0.55
380 000	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 07/06/2032	GBP	613 586	442 947	1.01
1 330 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.25% 15/05/2024	USD	1 116 263	1 181 421	2.69
652 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.375% 15/04/2024	USD	592 048	582 072	1.33
930 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 15/08/2032	USD	872 710	769 406	1.75
810 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 15/08/2052	USD	733 778	593 661	1.35
110 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4% 15/11/2052	USD	111 822	97 644	0.22

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

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)					
Organisations supranationales, gouvernementales et administrations publiques locales, titres de créance (suite)					
250 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.125% 15/11/2032	USD	247 270	229 981	0.52
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			16 924 854	14 326 812	32.65
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			41 940 769	39 688 750	90.46
Total Investissements			41 940 769	39 688 750	90.46

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Gouvernements	32.65	États-Unis d'Amérique	33.94
Banques	11.31	France	12.56
Services logiciels et informatiques	4.71	Japon	8.85
Pharmacie et biotechnologie	4.69	Allemagne	5.40
Matériel et équipement technologique	4.03	Royaume-Uni	5.07
Biens personnels	3.13	Pays-Bas	4.58
Services de banque d'investissement et de courtage	3.09	Espagne	3.01
Électricité	2.59	Canada	2.84
Matériel électronique et électrique	2.06	Italie	2.71
Services d'assistance industriels	1.90	Luxembourg	2.58
Assurance dommages	1.78	Philippines	1.47
Pétrole, gaz et charbon	1.73	Belgique	1.28
Vente au détail	1.50	Suisse	1.14
Industrie générale	1.37	Suède	0.99
Boissons	1.26	Danemark	0.95
Transport industriel	1.24	Irlande	0.94
Automobile et pièces détachées	1.14	Australie	0.83
Biens de loisir	1.11	Finlande	0.20
Soins personnels, pharmacies et épiceries	1.08	Bermudes	0.19
Construction et matériaux	1.00	Portugal	0.16
Génie industriel	0.79	Îles Caïmans	0.15
Prestataires de soins de santé	0.76	Jersey	0.12
Prestataires de services de télécommunication	0.66	Singapour	0.12
Métaux industriels et mine	0.54	Hong Kong (Chine)	0.10
Chimie	0.45	Norvège	0.10
Production alimentaire	0.43	Curaçao	0.09
Services financiers et de crédit	0.40	Autriche	0.06
Voyages et loisirs	0.35	Nouvelle-Zélande	0.03
Produits ménagers et construction de logements	0.34		
Équipements et services médicaux	0.34		90.46
Médias	0.33		
Fonds de placement immobilier	0.31		
Matériel de télécommunications	0.27		
Assurance vie	0.22		
Énergie alternative	0.21		
Gaz, eau et services d'utilité publique multiples	0.18		
Investissement et services immobiliers	0.18		
Services aux consommateurs	0.14		
Aérospatiale et défense	0.11		
Tabac	0.08		
	90.46		

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Fonds d'investissement à capital variable					
945 100	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS (DR) UCITS ETF - ACC	EUR	27 180 480	27 687 650	7.26
27 605	PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND - I	EUR	2 929 095	3 244 164	0.85
970	SWISS LIFE FUNDS (F) EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILITY - I	EUR	15 923 476	18 785 243	4.93
1 405	SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	34 810 379	35 469 689	9.30
3 890	SWISS LIFE FUNDS - LUX EQUITY GLOBAL PROTECT - S	EUR	53 518 424	60 380 657	15.83
330	SWISS LIFE FUNDS BOND 6M	EUR	3 513 862	3 580 734	0.94
135	SWISS LIFE FUNDS F BOND FLOATING RATES	EUR	1 363 760	1 363 464	0.36
1 085	SWISS LIFE FUNDS (F) EQUITY EUROPE MINIMUM VOLATILITY - I	EUR	12 875 748	15 351 947	4.03
1 537	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND ESG GLOBAL CORPORATES - S	EUR	15 075 836	14 933 400	3.92
370	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD - S	EUR	5 138 221	5 251 895	1.38
1 820	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG EURO ZONE - S	EUR	26 606 208	30 217 278	7.93
1 055	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL - S	EUR	19 395 655	21 125 742	5.54
1 380	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL HIGH DIVIDEND - S	EUR	24 867 907	30 397 688	7.97
1 625	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL MINIMUM VOLATILITY - C	EUR	22 052 117	24 712 350	6.48
1 530	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG USA - S	USD	41 351 221	49 753 426	13.05
800	SWISS LIFE FUNDS LUX - INCOME EQUITY ESG EURO ZONE - S	EUR	7 698 587	7 668 960	2.01
30 088	XTRACKERS RUSSELL 2000 UCITS ETF	EUR	7 304 732	7 657 396	2.01
Total Sociétés d'investissement à capital variable			321 605 708	357 581 683	93.79
Total Fonds d'investissement			321 605 708	357 581 683	93.79
Total Investissements			321 605 708	357 581 683	93.79

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%
Fonds d'investissement	93.79
	93.79

Classement géographique	%
Luxembourg	72.23
France	19.55
Irlande	2.01
	93.79

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate

Tableau des investissements

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Fonds d'investissement à capital variable					
3 479 100	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS (DR) UCITS ETF - ACC	EUR	97 607 144	101 923 714	6.61
163 430	PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND - I	EUR	16 984 649	19 206 441	1.24
980	SWISS LIFE FUNDS (F) EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILITY - I	EUR	13 309 607	18 978 905	1.23
11 630	SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO - I	EUR	289 744 820	293 603 187	19.03
6 450	SWISS LIFE FUNDS - LUX EQUITY GLOBAL PROTECT - S	EUR	77 598 312	100 117 029	6.49
22 585	SWISS LIFE FUNDS BOND 6M	EUR	239 080 932	245 063 285	15.88
755	SWISS LIFE FUNDS F BOND FLOATING RATES	EUR	7 644 773	7 625 296	0.49
9 010	SWISS LIFE FUNDS (F) SHORT TERM EURO	EUR	181 875 830	184 587 149	11.96
6 585	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND ESG EURO HIGH YIELD - S	EUR	64 854 272	65 535 369	4.25
12 810	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND ESG GLOBAL CORPORATES - S	EUR	126 652 679	124 461 191	8.07
2 545	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD - S	EUR	32 847 206	36 124 519	2.34
2 785	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG EURO ZONE - S	EUR	38 246 850	46 239 077	3.00
1 960	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL - S	EUR	33 490 572	39 247 824	2.54
2 115	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL HIGH DIVIDEND - S	EUR	30 701 790	46 587 761	3.02
3 060	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL MINIMUM VOLATILITY - C	EUR	36 807 052	46 535 256	3.02
2 445	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG USA - S	USD	50 219 513	79 507 926	5.15
3 320	SWISS LIFE FUNDS LUX - INCOME EQUITY ESG EURO ZONE - S	EUR	32 349 588	31 826 184	2.06
62 507	XTRACKERS RUSSELL 2000 UCITS ETF	EUR	15 175 382	15 908 032	1.03
Total Sociétés d'investissement à capital variable			1 385 190 971	1 503 078 145	97.41
Total Fonds d'investissement			1 385 190 971	1 503 078 145	97.41
Total Investissements			1 385 190 971	1 503 078 145	97.41

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%
Fonds d'investissement	97.41
	97.41

Classement géographique	%
France	48.60
Luxembourg	47.78
Irlande	1.03
	97.41

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					
800 000	PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG 0% 26/10/2029	CHF	714 160	721 808	1.71
500 000	PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG 0.125% 19/08/2031	CHF	432 375	442 250	1.05
600 000	PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG 0% 19/07/2030	CHF	610 512	534 276	1.26
800 000	PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG 0% 21/06/2028	CHF	724 216	737 856	1.74
Total Obligations			2 481 263	2 436 190	5.76
Actions					
16 792	ABB LTD	CHF	207 163	565 722	1.34
839	ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	7 613	20 052	0.05
1 411	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	63 300	53 801	0.13
4 600	ALCON INC	CHF	113 533	340 032	0.80
422	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	37 825	58 320	0.14
273	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	27 489	26 153	0.06
24	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	18 021	37 008	0.09
200	BUCHER INDUSTRIES AG - REG	CHF	85 126	72 600	0.17
10	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG - PC	CHF	23 616	105 700	0.25
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG - REG	CHF	25 067	104 200	0.25
4 758	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	257 962	597 605	1.41
1 823	CLARIANT AG - REG	CHF	31 664	26 871	0.06
74	EMS-CHEMIE HOLDING AG	CHF	16 292	49 173	0.12
344	GEBERIT AG - REG	CHF	66 416	157 758	0.37
84	GIVAUDAN SA - REG	CHF	61 908	247 632	0.59
4 838	HOLCIM AG - REG	CHF	195 766	283 313	0.67
2 046	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	58 952	125 747	0.30
493	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	59 144	131 089	0.31
1 513	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	102 726	92 686	0.22
679	LONZA GROUP AG - REG	CHF	98 173	331 963	0.78
23 185	NESTLE SA	CHF	991 198	2 466 884	5.82
14 640	NOVARTIS AG - REG	CHF	820 815	1 307 499	3.09
178	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	31 344	170 026	0.40
6 308	ROCHE HOLDING AG	CHF	1 335 886	1 641 973	3.88
371	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	39 807	73 143	0.17
218	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	22 899	40 526	0.10
1 450	SGS SA	CHF	94 119	116 551	0.28
1 298	SIKA AG	CHF	43 381	325 019	0.77
499	SONOVA HOLDING AG	CHF	57 893	116 616	0.28
950	STRAUMANN HOLDING AG	CHF	85 851	127 300	0.30
265	SWATCH GROUP AG	CHF	98 163	65 906	0.16
516	SWATCH GROUP AG - REG	CHF	31 257	24 329	0.06
290	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	21 341	160 834	0.38

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 du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
665	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	31 552	56 459	0.13
2 704	SWISS RE AG	CHF	98 293	232 274	0.55
235	SWISSCOM AG - REG	CHF	94 954	126 430	0.30
604	TEMENOS AG - REG	CHF	82 805	42 437	0.10
31 469	UBS GROUP AG	CHF	528 513	739 522	1.75
1 368	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	218 462	567 720	1.34
Total Actions			6 286 289	11 828 873	27.97
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
1 000 000	SWISS CONFEDERATION GOVERNMENT BOND 0.5% 27/05/2030	CHF	1 102 500	972 190	2.30
Total organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			1 102 500	972 190	2.30
Total des valeurs mobilières et instruments monétaires admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			9 870 052	15 237 253	36.03
Fonds d'investissement					
Fonds d'investissement à capital variable					
1 100	CREDIT SUISSE LUX SMALL AND MID CAP ALPHA LONG/SHORT FUND	CHF	1 393 573	1 326 501	3.14
10 000	FUNDLOGIC ALTERNATIVES PLC-MORGAN STANLEY ALPHA TRACKER UCITS FUND	CHF	999 200	926 000	2.19
460 000	ISHARES GLOBAL CORP BOND UCITS ETF	CHF	2 171 377	2 065 584	4.88
30 500	ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	USD	3 179 987	2 421 199	5.73
170	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND EMERGING MARKETS CORPORATES - S	CHF	1 750 186	1 582 754	3.74
20	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND ESG EMERGING MARKETS SOVEREIGNS - AM SHARES - CHF HEDGED CAPITALISATION	CHF	199 392	159 651	0.38
220	SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD	CHF	2 133 630	2 198 706	5.20
50	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG EURO ZONE - S	EUR	547 246	795 777	1.88
357	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG GLOBAL - S	EUR	5 781 191	6 852 755	16.20
140	SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY ESG USA - S	USD	1 325 464	4 364 123	10.32
20 000	SWISSCANTO - LU MONEY MARKET FUND RESPONSIBLE CHF	CHF	1 924 100	1 927 200	4.56
10 000	UBS ETF MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	EUR	388 556	352 813	0.83
Total Sociétés d'investissement à capital variable			21 793 902	24 973 063	59.05
Total Fonds d'investissement			21 793 902	24 973 063	59.05
Total Investissements			31 663 954	40 210 316	95.08

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

Classement économique et géographique des investissements

Classement économique	%	Classement géographique	%
Fonds d'investissement	59.05	Luxembourg	46.25
Pharmacie et biotechnologie	7.75	Suisse	36.03
Production alimentaire	6.42	Irlande	12.80
Services financiers et de crédit	5.76		95.08
Services de banque d'investissement et de courtage	2.45		
Gouvernements	2.30		
Assurance dommages	2.03		
Construction et matériaux	1.81		
Biens personnels	1.63		
Matériel électronique et électrique	1.39		
Équipements et services médicaux	1.38		
Chimie	0.77		
Transport industriel	0.48		
Services d'assistance industriels	0.40		
Assurance vie	0.38		
Prestataires de services de télécommunication	0.30		
Génie industriel	0.27		
Matériel et équipement technologique	0.22		
Investissement et services immobiliers	0.13		
Services logiciels et informatiques	0.10		
Banques	0.06		
	95.08		

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. 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 août 2023, les investisseurs disposaient de 28 Compartiments :

- Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term
- Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield
- Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates
- Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection
- Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect
- Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend
- Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Notes aux états financiers (suite)

- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth
- Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate
- Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)

Le Compartiment Swiss Life Funds (Lux) Fixed Income Alpha Select a été liquidé le 31 octobre 2022.

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

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 F (« Actions F ») s'adressent à tous les investisseurs, mais ne sont proposées qu'à travers certains intermédiaires financiers, partenaires de distribution ou intervenants similaires qui investissent pour le compte de leurs clients et facturent à ceux-ci des commissions de conseil ou autres commissions similaires.

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

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

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

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.

Les Actions de classe SF (« Actions SF ») sont réservées à Swiss Life France intervenant pour le compte de ses clients de produits en unités de compte.

Les Actions de classe G (« Actions G ») sont réservées aux investisseurs qui réalisent un placement direct ou indirect dans un plan d'épargne de Swiss Life Suisse, conformément aux piliers 3a et 3b du système de prévoyance privée suisse, ou de Swiss Life France, Swiss Life Allemagne et Swiss Life Suisse ou de toute autre entité appartenant au groupe Swiss Life et intervenant pour le compte de son portefeuille d'assurance propre.

Notes aux états financiers (suite)

Au 31 août 2023, la Société avait émis les Classes d'actions suivantes des Compartiments indiqués ci-dessous :

Compartiments	Classe d'actions
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	Actions AM - CHF hedged Capitalisation Actions AM - EUR hedged Capitalisation Actions F - 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
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term	Actions AM - CHF hedged Capitalisation Actions F - Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions I - CHF hedged Capitalisation Actions I - EUR hedged Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns	Actions AM - Capitalisation Actions AM - CHF hedged Capitalisation Actions G - CHF hedged Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions I - CHF hedged Capitalisation Actions I - EUR hedged Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	Actions AM - Capitalisation Actions I - CHF hedged Capitalisation Actions Q - Capitalisation Actions R - Capitalisation Actions R - CHF hedged Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield	Actions AM - Capitalisation Actions AM - CHF hedged Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions I - Distribution Actions R - Capitalisation Actions S - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates	Actions AM - Capitalisation Actions G - CHF hedged Capitalisation Actions I - USD hedged Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions I - Distribution Actions R - Capitalisation Actions R - CHF hedged Capitalisation Actions S - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term	Actions AM - Capitalisation Actions I - CHF hedged Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions I - Distribution Actions R - Distribution
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	Actions AM - Capitalisation Actions AM - CHF hedged Capitalisation Actions F - Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions I - CHF hedged Capitalisation Actions R - Capitalisation Actions R - CHF hedged Capitalisation Actions S - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	Actions I - Capitalisation Actions R - Capitalisation

Notes aux états financiers (suite)

Compartiments	Classe d'actions
Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026	Actions F - Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions I - CHF hedged Capitalisation Actions I - Distribution Actions R - Capitalisation Actions R - Distribution
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone	Actions AM - Capitalisation Actions F - Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions R - Capitalisation Actions S - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	Actions AM - EUR Capitalisation Actions F - CHF Capitalisation Actions G - CHF Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions I - EUR Capitalisation Actions S - EUR Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact	Actions AM - Capitalisation Actions F - Capitalisation Actions G - CHF Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions R - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact	Actions AM - Capitalisation Actions F - Capitalisation Actions G - CHF Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions R - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	Actions AM - Capitalisation Actions F - Capitalisation Actions G - CHF Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions R - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend	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 Minimum Volatility	Actions AM - EUR Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions I - EUR Capitalisation Actions I - EUR Distribution Actions R - EUR Distribution Actions S - EUR Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect	Actions I - Capitalisation Actions S - Capitalisation

Notes aux états financiers (suite)

Compartiments	Classe d'actions
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA	Actions AM - EUR Capitalisation Actions F - Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions I - EUR Capitalisation Actions R - Capitalisation Actions S - Capitalisation Actions SL - EUR Distribution
Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend	Actions I - Distribution Actions R - Distribution
Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone	Actions AM - Capitalisation Actions S - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced	Actions M - Capitalisation Actions R - Capitalisation Actions SF - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced	Actions M - Capitalisation Actions R - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth	Actions M - Capitalisation Actions R - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate	Actions M - Capitalisation Actions R - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth	Actions M - Capitalisation Actions R - Capitalisation Actions SF - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate	Actions F - Capitalisation Actions I - Capitalisation Actions M - Capitalisation Actions R - Capitalisation Actions SF - Capitalisation
Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	Actions F - Capitalisation Actions R - Capitalisation

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, conformément au postulat de continuité de l'exploitation, à l'exception de Swiss Life Funds (LUX) Fixed Income Alpha Select qui a été liquidé le 31 octobre 2022.

Investissements entre Compartiments - Au 31 août 2023, les investissements réalisés par des Compartiments dans d'autres Compartiments de la SICAV s'élevaient à 1 314 461 756 EUR, correspondant à 16.74% de la valeur liquidative. Par conséquent, la VL totale combinée à la fin de l'exercice sous revue, à l'exclusion de ces investissements croisés, s'élèverait à EUR 6 538 030 010.

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, 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.

2.3.8 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, avec une application cohérente pour chaque catégorie de contrats. La valeur de liquidation des contrats de futures, à terme ou

Notes aux états financiers (suite)

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 considérerait juste et raisonnable.

2.3.9 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 manière juste et équitable. Les parts ou actions d'un OPC de type fermé seront évaluées à leur dernière valeur boursière disponible.

2.3.10 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.

2.3.11 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.

2.3.12 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.

2.3.13 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.

2.3.14 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 et des variations de l'actif net. 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

Le Fonds pourra participer à des opérations de prêt et d'emprunt de titres, sous réserve que les règles applicables aux OPCVM soient respectées. 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 de gestion comme indiqué ci-dessous.

Notes aux états financiers (suite)

Les taux de commission de gestion applicables au 31 août 2023 sont calculés comme suit :

Compartiments	Classe d'actions	Commissions de gestion par an
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	0.15%
	Actions AM - EUR hedged Capitalisation	0.15%
	Actions F - Capitalisation	0.85%
	Actions I - Capitalisation	0.70%
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	0.70%
	Actions I - EUR hedged Capitalisation	0.70%
	Actions I - EUR Hedged Distribution	0.70%
	Actions R - CHF hedged Capitalisation	1.30%
	Actions R - EUR hedged Capitalisation	1.30%
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	0.15%
	Actions F - Capitalisation	0.60%
	Actions I - Capitalisation	0.45%
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	0.45%
	Actions I - EUR hedged Capitalisation	0.45%
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns	Actions AM - Capitalisation	0.15%
	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	0.15%
	Actions G - CHF hedged Capitalisation	0.05%
	Actions I - Capitalisation	0.70%
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	0.70%
	Actions I - EUR hedged Capitalisation	0.70%
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	Actions AM - Capitalisation	0.15%
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	0.40%
	Actions Q - Capitalisation (*)	0.40%
	Actions R - Capitalisation	0.90%
	Actions R - CHF hedged Capitalisation	0.90%
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield	Actions AM - Capitalisation	0.15%
	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	0.15%
	Actions I - Capitalisation	0.60%
	Actions I - Distribution	0.60%
	Actions R - Capitalisation	1.20%
	Actions S - Capitalisation	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates	Actions AM - Capitalisation	0.15%
	Actions G - CHF hedged Capitalisation	0.05%
	Actions I - Capitalisation	0.40%
	Actions I - Distribution	0.40%
	Actions I - USD hedged Capitalisation	0.40%
	Actions R - Capitalisation	0.90%
	Actions R - CHF hedged Capitalisation	0.90%
	Actions S - Capitalisation	0.00%
	Actions S - Distribution	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term	Actions AM - Capitalisation	0.15%
	Actions I - Capitalisation	0.25%
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	0.25%
	Actions I - Distribution	0.25%
	Actions R - Distribution	0.45%
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	Actions AM - Capitalisation	0.15%
	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	0.15%
	Actions F - Capitalisation	0.75%
	Actions I - Capitalisation	0.60%
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	0.60%
	Actions R - Capitalisation	1.20%
	Actions R - CHF hedged Capitalisation	1.20%
Actions S - Capitalisation	0.00%	

Notes aux états financiers (suite)

Compartiments	Classe d'actions	Commissions de gestion par an
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	Actions I - Capitalisation	0.45%
	Actions R - Capitalisation	0.90%
Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026	Actions F - Capitalisation	0.70%
	Actions I - Capitalisation	0.50%
	Actions I - Distribution	0.50%
	Actions I - CHF hedged Capitalisation	0.53%
	Actions R - Capitalisation	1.00%
	Actions R - Distribution	1.00%
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone	Actions AM - Capitalisation	0.15%
	Actions F - Capitalisation	0.85%
	Actions I - Capitalisation	0.60%
	Actions R - Capitalisation	1.50%
	Actions S - Capitalisation	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	Actions AM - EUR Capitalisation	0.15%
	Actions F - CHF Capitalisation	0.85%
	Actions G - CHF Capitalisation	0.05%
	Actions I - Capitalisation	0.60%
	Actions I - EUR Capitalisation	0.60%
	Actions S - EUR Capitalisation	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact	Actions AM - Capitalisation	0.15%
	Actions F - Capitalisation	0.75%
	Actions G - CHF Capitalisation	0.05%
	Actions I - Capitalisation	0.60%
	Actions R - Capitalisation	1.50%
Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact	Actions AM - Capitalisation	0.15%
	Actions F - Capitalisation	0.75%
	Actions G - CHF Capitalisation	0.05%
	Actions I - Capitalisation	0.60%
	Actions R - Capitalisation	1.50%
Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	Actions AM - Capitalisation	0.15%
	Actions F - Capitalisation	0.75%
	Actions G - CHF Capitalisation	0.05%
	Actions I - Capitalisation	0.60%
	Actions R - Capitalisation	1.50%
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend	Actions AM - Capitalisation	0.15%
	Actions I - Capitalisation	0.60%
	Actions I - Distribution	0.60%
	Actions R - Capitalisation	1.50%
	Actions R - CHF Distribution	1.50%
	Actions S - Capitalisation	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility	Actions AM - EUR Capitalisation	0.15%
	Actions I - Capitalisation	0.60%
	Actions I - EUR Capitalisation	0.60%
	Actions I - EUR Distribution	0.60%
	Actions R - EUR Distribution	1.50%
	Actions S - EUR Capitalisation	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect	Actions I - Capitalisation	0.60%
	Actions S - Capitalisation	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA	Actions AM - EUR Capitalisation	0.15%
	Actions F - Capitalisation	0.85%
	Actions I - Capitalisation	0.60%
	Actions I - EUR Capitalisation	0.60%
	Actions R - Capitalisation	1.50%
	Actions SL - EUR Distribution	0.30%
	Actions S - Capitalisation	0.00%

Notes aux états financiers (suite)

Compartiments	Classe d'actions	Commissions de gestion par an
Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend	Actions I - Distribution	0.60%
	Actions R - Distribution	1.50%
Swiss Life Funds (LUX) Fixed Income Alpha Select ⁽¹⁾	Actions AM - Capitalisation	0.15%
	Actions AM - CHF hedged Capitalisation	0.15%
	Actions I - Capitalisation	0.50%
	Actions S - Capitalisation	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone	Actions AM - Capitalisation	0.15%
	Actions S - Capitalisation	0.00%
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced	Actions M - Capitalisation	0.35%
	Actions R - Capitalisation	1.45%
	Actions SF - Capitalisation	2.41%
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced	Actions M - Capitalisation	0.35%
	Actions R - Capitalisation	1.45%
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth	Actions M - Capitalisation	0.40%
	Actions R - Capitalisation	1.70%
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate	Actions M - Capitalisation	0.30%
	Actions R - Capitalisation	1.20%
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth	Actions M - Capitalisation	0.40%
	Actions R - Capitalisation	1.70%
	Actions SF - Capitalisation	2.66%
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate	Actions F - Capitalisation	0.60%
	Actions I - Capitalisation	0.40%
	Actions M - Capitalisation	0.30%
	Actions R - Capitalisation	1.20%
	Actions SF - Capitalisation	2.16%
Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	Actions F - Capitalisation	0.80%
	Actions R - Capitalisation	1.50%

⁽¹⁾ Pour plus d'informations, voir la note 1 du présent rapport.

Notes aux états financiers (suite)

4 - Commissions de Dépositaire et d'Agent administratif

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). Le taux de commission de dépositaire (y compris pour les commissions de sous-dépositaire) applicable au 31 août 2023 est de 0.0101% (hors frais de transaction) de la Valeur liquidative du Compartiment par an.

Une commission d'administration est calculée quotidiennement et payable chaque mois à l'Agent administratif à terme échu, au taux effectif de 0.0178% au 31 août 2023, et pour un montant minimum de 11 886.86 EUR.

5 - 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 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 qui correspond à 0.01% de leur actif net.
- Les Actions de classe F s'adressent à tous les investisseurs, mais ne sont proposées qu'à travers certains intermédiaires financiers, partenaires de distribution ou intervenants similaires qui investissent pour le compte de leurs clients et facturent à ceux-ci des commissions de conseil ou autres commissions similaires. Les Actions de classe F sont assujetties à une taxe d'abonnement 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 qui correspond à 0.01% de leur actif net.
- Les Actions de classe 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 M sont assujetties à une taxe d'abonnement 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 qui correspond à 0.01% de leur actif net.
- Les Actions de classe R, qui s'adressent à tous les investisseurs. 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 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.
- 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 Actions de classe SF sont réservées à Swiss Life France intervenant pour le compte de ses clients de produits en unités de compte. Les Actions sont assujetties à une taxe d'abonnement annuelle qui correspond à 0.01% de l'actif net.
- Les Actions de classe G sont assujetties à une taxe d'abonnement annuelle qui correspond à 0.01% de l'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.

Notes aux états financiers (suite)

6 - Contrats de futures

Au 31 août 2023, les Compartiments avaient les positions ouvertes indiquées ci-dessous sur les contrats futures suivants :
Voir la note 15 pour plus d'informations sur les garanties.

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

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

Devise du contrat	Détails	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement USD	Bénéfices/(pertes) non réalisés USD
USD	US LONG BOND	Déc- 23	-	5	515 039	(8 711)
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	Déc- 23	-	5	497 890	(5 547)
					1 012 929	(14 258)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Devise du contrat	Détails	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR	EURO BOBL	Sep-23	50	-	4 937 600	29 100
EUR	EURO BUND	Sep-23	25	-	2 359 225	59 110
					7 296 825	88 210

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Devise du contrat	Détails	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR	EURO BOBL	Sep-23	-	135	13 331 520	(88 900)
EUR	EURO BUND	Sep-23	-	39	3 680 391	(43 550)
USD	US LONG BOND	Déc- 23	88	-	8 351 856	140 623
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	Déc- 23	248	-	22 753 346	251 705
USD	US 5 YR NOTE FUTURE	Déc- 23	75	-	6 821 946	48 789
					54 939 059	308 667

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

Devise du contrat	Détails	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR	EURO BOBL	Sep-23	-	4	395 008	2 720
USD	US 5 YR NOTE FUTURE	Déc- 23	57	-	5 184 679	31 910
					5 579 687	34 630

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Devise du contrat	Détails	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR	EURO BUND	Sep-23	-	31	2 925 439	38 720
EUR	EURO-OAT FUTURES	Sep-23	-	67	6 711 055	90 319
USD	US ULTRA BOND CBT	Déc- 23	-	63	4 927 997	(55 778)
USD	US 10YR ULTRA T NOTE	Déc- 23	-	11	953 876	(6 651)
					15 518 367	66 610

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

Devise du contrat	Détails	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement USD	Bénéfices/(pertes) non réalisés USD
USD	DOW JONES MINI	Sep-23	24	-	4 174 920	7 500
USD	NASDAQ 100 E-MINI	Sep-23	9	-	2 796 930	49 245
EUR	STOXX EUROP 600 FUT	Sep-23	67	-	1 669 979	6 322
					8 641 829	63 067

Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact

Devise du contrat	Détails	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR	EURO STOXX 50	Sep-23	10	-	431 300	(15 700)
USD	S&P 500 EMINI	Sep-23	9	-	1 872 391	(19 590)
					2 303 691	(35 290)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Devise du contrat	Détails	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
USD	EURO FX	Sep-23	40	-	4 999 539	(116 321)
EUR	EURO STOXX 50	Sep-23	150	-	6 469 500	(54 750)
GBP	FTSE 100 INDEX	Sep-23	20	-	1 742 557	(28 021)
JPY	NIKKEI 225 OSE	Sep-23	-	25	5 159 461	(12 657)
USD	S&P 500 EMINI	Sep-23	30	-	6 241 305	231 146
CHF	SWISS MKT INDEX FUT	Sep-23	-	10	1 160 129	25 245
					25 772 491	44 642

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA

Devise du contrat	Détails	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement USD	Bénéfices/(pertes) non réalisés USD
USD	DOW JONES MINI	Sep-23	51	-	8 871 705	59 470
USD	NASDAQ 100 E-MINI	Sep-23	19	-	5 904 630	171 785
					14 776 335	231 255

Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend

Devise du contrat	Détails	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR	EURO STOXX 50	Sep-23	83	-	3 579 790	(41 100)
					3 579 790	(41 100)

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone

Devise du contrat	Détails	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR	EURO STOXX 50	Sep-23	-	753	32 476 890	367 870
					32 476 890	367 870

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced

Devise du contrat	Détails	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR	EURO BUND	Sep-23	943	-	88 989 967	(1 601 414)
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	Déc- 23	1 930	-	177 072 410	1 583 735
					266 062 377	(17 679)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth

Devise du contrat	Détails	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR	EURO BUND	Sep-23	182	-	17 175 158	(302 918)
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	Déc- 23	477	-	43 763 492	391 420
					60 938 650	88 502

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate

Devise du contrat	Détails	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement EUR	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR	EURO BUND	Sep-23	2 665	-	251 493 385	(4 875 951)
USD	US 10 YR NOTE FUTURE	Déc- 23	4 368	-	400 752 480	3 584 328
					652 245 865	(1 291 623)

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

Devise du contrat	Détails	Date de maturité	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement CHF	Bénéfices/(pertes) non réalisés CHF
GBP	FTSE 100 INDEX	Sep-23	5	-	417 604	(7 555)
USD	MINI MSCI EMG MKT	Sep-23	32	-	1 383 896	(38 861)
JPY	NIKKEI 225 OSE	Sep-23	2	-	395 669	(8 251)
USD	S&P 500 EMINI	Sep-23	2	-	398 861	4 173
CHF	SWISS MKT INDEX FUT	Sep-23	8	-	889 680	1 440
					3 485 710	(49 054)

Notes aux états financiers (suite)

7 - Options

Au 31 août 2023, le Compartiment avait les positions indiquées ci-dessous sur les contrats d'options suivants :

Voir la note 15 pour plus d'informations sur les garanties.

Toutes les options sont détenues auprès du courtier Newedge.

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Position courte/ longue	Devise	Dénomination	Option de vente/ d'achat	Prix d'exercice plus haut	Date de maturité	Quantité	Valeur de marché EUR	Engagement EUR
COURTE	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	3 500	Jui-24	(400)	(241 600)	2 165 743
COURTE	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	3 300	Mars- 24	(400)	(87 600)	996 930
COURTE	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	3 300	Déc- 23	(400)	(33 600)	532 842
COURTE	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	3 300	Sep-23	(400)	(800)	34 377
LONGUE	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	4 100	Sep-23	450	28 350	1 682 319
LONGUE	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	4 050	Déc- 23	450	250 200	4 350 824
LONGUE	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	4 000	Mars- 24	450	390 150	4 582 868
LONGUE	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	4 100	Jui-24	450	734 400	6 477 893
COURTE	GBP	FOOTSIE 100	VENTE	60	Jui-24	(80)	(60 712)	636 739
COURTE	GBP	FOOTSIE 100	VENTE	60	Déc- 23	(80)	(15 412)	272 888
COURTE	GBP	FOOTSIE 100	VENTE	60	Sep-23	(80)	(467)	20 991
LONGUE	GBP	FOOTSIE 100	VENTE	70	Sep-23	100	4 670	332 364
LONGUE	GBP	FOOTSIE 100	VENTE	71	Déc- 23	100	87 566	1 924 210
LONGUE	GBP	FOOTSIE 100	VENTE	72	Jui-24	100	251 605	2 755 119
COURTE	JPY	NIKKEI 225	VENTE	26 000	Jui-24	(36)	(101 386)	921 537
COURTE	JPY	NIKKEI 225	VENTE	26 000	Mars- 24	(36)	(51 262)	616 835
COURTE	JPY	NIKKEI 225	VENTE	26 000	Déc- 23	(36)	(15 948)	304 702
COURTE	JPY	NIKKEI 225	VENTE	26 000	Sep-23	(36)	(228)	7 432
LONGUE	JPY	NIKKEI 225	VENTE	30 000	Sep-23	36	1 139	74 317
LONGUE	JPY	NIKKEI 225	VENTE	30 000	Déc- 23	36	86 576	1 501 214
LONGUE	JPY	NIKKEI 225	VENTE	30 000	Mars- 24	36	175 431	1 976 846
LONGUE	JPY	NIKKEI 225	VENTE	30 000	Jui-24	36	272 260	2 296 411
COURTE	CHF	SMI (ZURICH)	VENTE	9 000	Jui-24	(25)	(20 890)	257 863
COURTE	CHF	SMI (ZURICH)	VENTE	9 000	Déc- 23	(32)	(4 673)	100 132
COURTE	CHF	SMI (ZURICH)	VENTE	8 800	Sep-23	(30)	(63)	3 477
LONGUE	CHF	SMI (ZURICH)	VENTE	10 300	Sep-23	35	1 168	81 125
LONGUE	CHF	SMI (ZURICH)	VENTE	10 700	Déc- 23	32	41 527	949 399
LONGUE	CHF	SMI (ZURICH)	VENTE	10 800	Jui-24	35	146 010	1 614 395
COURTE	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	3 500	Jui-24	(165)	(624 517)	5 482 204
COURTE	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	3 500	Mars- 24	(165)	(354 370)	4 043 126
COURTE	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	3 500	Déc- 23	(165)	(132 261)	2 124 354
COURTE	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	3 500	Sep-23	(165)	(5 321)	205 583
LONGUE	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	4 200	Sep-23	200	36 854	2 408 848
LONGUE	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	4 200	Déc- 23	200	748 146	14 120 831
LONGUE	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	4 200	Mars- 24	200	1 452 067	17 941 762
LONGUE	USD	S&P 500 INDEX	VENTE	4 150	Jui-24	190	1 851 772	17 044 674
							4 808 781	100 843 173

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone

Position courte/ longue	Devise	Dénomination	Option de vente/ d'achat	Prix d'exercice plus haut	Date de maturité	Quantité	Valeur de marché EUR	Engagement EUR
COURTE	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	ACHAT	4 275	Sep-23	(554)	(393 894)	13 831 280
COURTE	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	VENTE	3 800	Sep-23	(369)	(4 428)	221 989
							(398 322)	14 053 269

Notes aux états financiers (suite)

8- Contrats de change à terme

Au 31 août 2023, les Compartiments détenaient les contrats de change à terme en cours suivants :

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Achat		Vente		Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés USD
EUR	50 000	CHF	47 894	01-sep-23	41
EUR	282 000	USD	305 906	01-sep-23	163
USD	53 196	CHF	47 000	01-sep-23	(18)
USD	2 264	CHF	2 000	01-sep-23	(1)
USD	8 060 574	EUR	7 340 000	19-oct-23	77 219
USD	1 131 782	EUR	1 035 000	19-oct-23	6 064
USD	1 090 083	EUR	1 000 000	19-oct-23	2 432
CHF	365 386 500	USD	419 859 008	26-oct-23	(3 890 970)
CHF	38 083 100	USD	43 760 600	26-oct-23	(405 544)
CHF	13 099 300	USD	15 052 168	26-oct-23	(139 493)
CHF	131 000	USD	150 122	26-oct-23	(987)
CHF	68 200	USD	77 630	26-oct-23	12
CHF	5 000	USD	5 733	26-oct-23	(41)
EUR	35 964 800	USD	39 502 931	26-oct-23	(372 655)
EUR	20 700 300	USD	22 736 746	26-oct-23	(214 490)
EUR	8 479 200	USD	9 313 363	26-oct-23	(87 859)
EUR	1 448 200	USD	1 590 670	26-oct-23	(15 006)
EUR	49 800	USD	54 175	26-oct-23	8
USD	2 533 478	CHF	2 217 700	26-oct-23	8 775
USD	2 242 611	CHF	1 957 900	26-oct-23	13 673
USD	299 306	CHF	262 000	26-oct-23	1 037
USD	86 386	CHF	75 500	26-oct-23	434
USD	83 122	CHF	72 500	26-oct-23	585
USD	53 894	CHF	47 000	26-oct-23	388
USD	237 984	EUR	218 200	26-oct-23	579
USD	186 036	EUR	170 100	26-oct-23	964
USD	123 900	EUR	113 600	26-oct-23	301
USD	72 533	EUR	66 400	26-oct-23	289
USD	48 216	EUR	44 300	26-oct-23	17
USD	23 942	EUR	22 000	26-oct-23	5
USD	14 149	EUR	13 000	26-oct-23	5
USD	9 380	EUR	8 600	26-oct-23	23
USD	3 272	EUR	3 000	26-oct-23	8
					(5 014 042)

Les contreparties de ces contrats de change sont Credit Agricole CIB, Goldman Sachs International Ltd London, JP Morgan Chase & Co, Merrill Lynch International et Société Générale.

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

Achat	Vente	Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés USD
USD 2 492 848	EUR 2 270 000	19-oct- 23	23 881
USD 719 455	EUR 660 000	19-oct- 23	1 605
CHF 189 781 400	USD 218 025 616	26-oct- 23	(1 972 213)
CHF 586 800	USD 674 131	26-oct- 23	(6 098)
EUR 163 400	USD 179 475	26-oct- 23	(1 693)
USD 294 696	CHF 257 000	26-oct- 23	2 120
			(1 952 398)

Les contreparties de ces contrats de change sont Credit Agricole CIB, Merrill Lynch International et Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

Achat	Vente	Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés USD
USD 2 196 342	EUR 2 000 000	19-oct- 23	21 040
CHF 4 957 100	USD 5 694 840	26-oct- 23	(51 515)
CHF 1 724 800	USD 1 981 493	26-oct- 23	(17 924)
CHF 1 587 400	USD 1 823 645	26-oct- 23	(16 496)
CHF 56 500	USD 64 312	26-oct- 23	10
CHF 20 600	USD 23 634	26-oct- 23	(182)
CHF 19 800	USD 22 538	26-oct- 23	3
EUR 1 605 200	USD 1 763 116	26-oct- 23	(16 633)
EUR 19 000	USD 20 669	26-oct- 23	3
USD 78 939	CHF 69 100	26-oct- 23	273
USD 28 663	CHF 25 000	26-oct- 23	202
USD 21 820	CHF 19 100	26-oct- 23	76
USD 17 849	CHF 15 600	26-oct- 23	90
USD 23 340	EUR 21 400	26-oct- 23	57
			(80 996)

Les contreparties de ces contrats de change sont Credit Agricole CIB, Goldman Sachs International Ltd London, JP Morgan Chase & Co et Merrill Lynch International.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Achat	Vente	Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
CHF 9 188 000	EUR 9 645 197	23-oct- 23	(33 104)
CHF 1 250 000	EUR 1 312 119	23-oct- 23	(4 422)
CHF 16 000	EUR 16 815	23-oct- 23	(76)
EUR 31 594	CHF 30 100	23-oct- 23	105
			(37 497)

Les contreparties de ces contrats de change sont Goldman Sachs International Ltd London et JP Morgan Chase & Co.

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

Achat		Vente		Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
CHF	1 451 000	EUR	1 514 922	13-oct-23	2 179
EUR	970 371	GBP	846 000	13-oct-23	(15 707)
EUR	5 236 775	USD	5 884 000	13-oct-23	(174 611)
					(188 139)

Les contreparties de ces contrats de change sont BNP Paribas et Credit Agricole CIB.

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Achat		Vente		Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
CAD	5 100 000	EUR	3 460 489	01-sep-23	12 560
EUR	3 531 740	CAD	5 100 000	01-sep-23	58 690
EUR	116 350 737	USD	125 500 000	01-sep-23	719 834
USD	124 500 000	EUR	114 765 583	01-sep-23	(56 043)
EUR	13 732 968	USD	15 000 000	01-sep-23	(86 186)
EUR	7 336 526	USD	8 000 000	01-sep-23	(33 690)
EUR	2 742 174	USD	3 000 000	01-sep-23	(21 656)
USD	10 000 000	EUR	9 266 937	01-sep-23	(54 168)
EUR	8 587 089	GBP	7 400 000	25-sep-23	(45 295)
EUR	3 145 616	CHF	3 000 000	28-sep-23	11 729
EUR	1 468 925	CHF	1 400 000	28-sep-23	6 444
CHF	31 070 000	EUR	32 604 142	29-sep-23	(145 537)
CHF	2 091 000	EUR	2 193 805	29-sep-23	(9 352)
USD	5 424 000	EUR	4 999 896	29-sep-23	(8 185)
EUR	3 456 993	CAD	5 100 000	05-oct-23	(12 631)
EUR	116 901 004	USD	127 000 000	05-oct-23	57 078
EUR	134 840 299	USD	149 000 000	31-oct-23	(2 073 437)
EUR	4 548 905	USD	5 000 000	31-oct-23	(45 516)
EUR	4 525 519	USD	5 000 000	31-oct-23	(68 902)
USD	7 000 000	EUR	6 366 813	31-oct-23	65 376
					(1 728 887)

Les contreparties de ces contrats de change sont Credit Agricole CIB, Goldman Sachs International Ltd London, JP Morgan Chase & Co, Merrill Lynch International, Société Générale et Zuercher Kantonalbank.

Notes aux états financiers (suite)

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

Achat	Vente	Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
CHF 2 252 000	EUR 2 361 783	16-nov-23	(2 558)
EUR 3 520 419	CHF 3 350 000	17-nov-23	10 709
EUR 326 628	GBP 280 000	17-nov-23	814
EUR 31 963 882	USD 35 000 000	17-nov-23	(170 460)
			(161 495)

Les contreparties de ces contrats de change sont Goldman Sachs International Ltd London, JP Morgan Chase & Co et Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Achat	Vente	Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
CHF 129 700 000	EUR 135 540 862	13-oct-23	67 684
CHF 17 031 000	EUR 17 889 905	13-oct-23	(83 050)
CHF 17 101 000	EUR 17 847 729	13-oct-23	32 315
CHF 10 200 000	EUR 10 655 816	13-oct-23	8 850
CHF 451 000	EUR 471 095	13-oct-23	450
CHF 13 300	EUR 13 919	13-oct-23	(13)
EUR 5 507 764	GBP 4 800 000	13-oct-23	(87 002)
EUR 74 660 369	USD 83 900 000	13-oct-23	(2 500 621)
EUR 11 762 969	USD 13 000 000	13-oct-23	(192 846)
EUR 1 815 522	USD 2 000 000	13-oct-23	(23 834)
			(2 778 067)

Les contreparties de ces contrats de change sont BNP Paribas, Credit Agricole CIB, Natixis et Société Générale.

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Achat	Vente	Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR 7 570 179	USD 8 531 000	13-oct-23	(275 595)
EUR 117 791	USD 131 000	13-oct-23	(2 687)
EUR 68 926	USD 75 000	13-oct-23	(50)
EUR 48 913	USD 54 000	13-oct-23	(749)
EUR 45 977	USD 50 000	13-oct-23	(6)
EUR 27 598	USD 30 000	13-oct-23	8
USD 400 000	EUR 369 242	13-oct-23	(1 371)
USD 64 000	EUR 58 470	13-oct-23	389
USD 51 000	EUR 46 749	13-oct-23	154
USD 47 000	EUR 42 636	13-oct-23	589
			(279 318)

Les contreparties de ces contrats de change sont BOFA Securities Europe SA France, Credit Agricole CIB et Natixis.

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

Achat	Vente	Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
CHF 17 000 000	EUR 17 761 015	13-oct-23	13 428
EUR 7 341 731	GBP 6 400 000	13-oct-23	(117 958)
EUR 3 581 043	GBP 3 100 000	13-oct-23	(32 244)
EUR 31 943 756	USD 35 900 000	13-oct-23	(1 072 685)
EUR 1 815 393	USD 2 000 000	13-oct-23	(23 964)
			(1 233 423)

Les contreparties de ces contrats de change sont BNP Paribas et Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

Achat	Vente	Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés USD
USD 4 068 183	AUD 6 290 000	01-sep-23	(5 603)
USD 159 290	HKD 1 250 000	01-sep-23	(113)
USD 1 373 664	JPY 201 000 000	01-sep-23	(6 973)
EUR 37 326	SGD 55 000	04-sep-23	(214)
			(12 903)

Les contreparties de ces contrats de change sont Goldman Sachs International Ltd London, JP Morgan Chase & Co, Merrill Lynch International et Société Générale.

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Achat		Vente		Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR	22 600 402	GBP	20 000 000	21-sep-23	(734 530)
EUR	134 212 523	USD	138 000 000	21-sep-23	7 161 415
EUR	28 354 536	USD	31 000 000	21-sep-23	(185 930)
EUR	13 520 506	USD	15 000 000	21-sep-23	(289 397)
EUR	13 805 704	USD	15 000 000	21-sep-23	(4 199)
CHF	10 000 000	EUR	10 510 033	21-déc-23	(12 486)
EUR	16 868 639	CHF	16 250 000	21-déc-23	(189 875)
EUR	30 452 498	JPY	4 500 000 000	21-déc-23	1 632 199
EUR	156 591 666	USD	170 000 000	21-déc-23	791 259
					8 168 456

Les contreparties de ces contrats de change sont Credit Agricole CIB, Goldman Sachs International Ltd London, Jp Morgan Chase & Co et Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA

Achat		Vente		Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés USD
EUR	910 000	USD	994 676	01-sep-23	(7 007)
					(7 007)

La contrepartie de ce contrat de change à terme est Merrill Lynch International.

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced

Achat		Vente		Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR	14 492 317	GBP	12 417 000	06-sep-23	(4 041)
EUR	172 129 246	USD	189 247 500	06-sep-23	(2 228 135)
					(2 232 176)

Les contreparties de ces contrats de change sont BNP Paribas et Natixis.

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Achat	Vente	Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR 1 146 215	GBP 990 000	29-sep-23	(8 451)
EUR 1 283 553	JPY 200 000 000	29-sep-23	14 412
EUR 129 353	JPY 20 000 000	29-sep-23	2 439
EUR 11 162 596	USD 12 300 000	29-sep-23	(157 102)
EUR 137 165	USD 150 000	29-sep-23	(881)
EUR 491 703	GBP 428 400	13-oct-23	(7 630)
EUR 16 461	GBP 14 300	13-oct-23	(207)
EUR 14 787	GBP 12 700	13-oct-23	(15)
EUR 4 624	GBP 4 000	13-oct-23	(38)
EUR 1 684 357	JPY 261 930 000	13-oct-23	19 631
EUR 8 043 302	USD 9 064 000	13-oct-23	(292 661)
EUR 89 608	USD 100 000	13-oct-23	(2 360)
GBP 14 600	EUR 17 057	13-oct-23	(39)
GBP 8 600	EUR 9 925	13-oct-23	98
JPY 5 430 000	EUR 34 969	13-oct-23	(458)
JPY 2 000 000	EUR 12 819	13-oct-23	(107)
USD 86 000	EUR 77 764	13-oct-23	1 328
			(432 041)

Les contreparties de ces contrats de change sont BNP Paribas, BOFA Securities Europe SA France, Natixis et Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Achat	Vente	Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR 1 586 401	GBP 1 370 000	29-sep-23	(11 471)
EUR 1 797 261	JPY 280 000 000	29-sep-23	20 464
EUR 183 009	JPY 28 300 000	29-sep-23	3 426
EUR 15 430 229	USD 17 000 000	29-sep-23	(214 882)
EUR 201 182	USD 220 000	29-sep-23	(1 284)
EUR 245 851	GBP 214 200	13-oct-23	(3 815)
EUR 8 173	GBP 7 100	13-oct-23	(103)
EUR 7 336	GBP 6 300	13-oct-23	(8)
EUR 2 312	GBP 2 000	13-oct-23	(19)
EUR 825 909	JPY 128 435 000	13-oct-23	9 626
EUR 3 993 521	USD 4 500 300	13-oct-23	(145 307)
EUR 44 804	USD 50 000	13-oct-23	(1 180)
GBP 7 200	EUR 8 412	13-oct-23	(19)
GBP 4 300	EUR 4 963	13-oct-23	49
JPY 2 640 000	EUR 17 001	13-oct-23	(223)
JPY 970 000	EUR 6 217	13-oct-23	(52)
USD 44 000	EUR 39 786	13-oct-23	680
			(344 118)

Les contreparties de ces contrats de change sont BNP Paribas, BOFA Securities Europe SA France, Natixis et Société Générale.

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Achat	Vente	Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR 694 465	GBP 600 000	29-sep-23	(5 333)
EUR 801 939	JPY 125 000 000	29-sep-23	8 726
EUR 64 338	JPY 9 950 000	29-sep-23	1 198
EUR 6 671 081	USD 7 350 000	29-sep-23	(93 129)
EUR 100 588	USD 110 000	29-sep-23	(645)
EUR 720 510	GBP 627 750	13-oct-23	(11 181)
EUR 24 288	GBP 21 100	13-oct-23	(306)
EUR 21 774	GBP 18 700	13-oct-23	(23)
EUR 6 936	GBP 6 000	13-oct-23	(57)
EUR 2 561 260	JPY 398 295 000	13-oct-23	29 850
EUR 12 070 100	USD 13 601 800	13-oct-23	(439 176)
EUR 133 516	USD 149 000	13-oct-23	(3 516)
GBP 21 600	EUR 25 235	13-oct-23	(58)
GBP 12 800	EUR 14 773	13-oct-23	147
JPY 8 280 000	EUR 53 323	13-oct-23	(698)
JPY 3 070 000	EUR 19 677	13-oct-23	(165)
USD 129 000	EUR 116 646	13-oct-23	1 992
			(512 374)

Les contreparties de ces contrats de change sont BNP Paribas, BOFA Securities Europe SA France, Natixis et Société Générale.

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth

Achat	Vente	Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR 8 846 988	GBP 7 580 000	06-sep-23	(2 363)
EUR 104 486 117	USD 114 877 000	06-sep-23	(1 352 285)
			(1 354 648)

Les contreparties de ces contrats de change sont BNP Paribas et Credit Agricole CIB.

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate

Achat	Vente	Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés EUR
EUR 16 220 038	GBP 13 896 500	06-sep-23	(3 577)
EUR 195 055 773	USD 214 437 490	06-sep-23	(2 509 634)
			(2 513 211)

Les contreparties de ces contrats de change sont BNP Paribas et Société Générale.

Notes aux états financiers (suite)

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

Achat		Vente		Date d'échéance	Bénéfices/(pertes) non réalisés CHF
CHF	681 960	EUR	700 000	29-sep- 23	11 906
					11 906

La contrepartie de ce contrat de change à terme est Merrill Lynch International.

Notes aux états financiers (suite)

9 - Prêt de titres

Au 31 août 2023, 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	16 845 737
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term	6 814 322
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	1 949 031
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates	1 917 675
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	5 195 174
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone	12 474 551
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	4 388 357
Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact	4 914 365
Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact	12 973 665
Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	2 880 158
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend	5 633 324
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility	6 862 049
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect	10 714 532
Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone	11 639 926
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced	3 063 970
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth	2 001 262
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate	4 506 276
Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	247 471

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	Devise	Montant de la garantie reçue (EUR)
Action	Tesco PLC (GB)	EUR	12 735 191
Action	Hermes international (FR)	EUR	2 985 944
Action	Kering (FR)	EUR	725 525
Action	SAP SE (DE)	EUR	604 646
Action	Continental AG (DE)	EUR	386 580
Action	Michelin (FR)	EUR	182 012
Action	Vinci SA (FR)	EUR	132 558
Action	Air Liquide SA (FR)	EUR	16 292
			17 768 748

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	Montant de la garantie reçue (EUR)
Action	Bayer AG (DE)	EUR	2 560 273
Action	Volkswagen AG PREF (DE)	EUR	2 379 211
Action	Air Liquide SA (FR)	EUR	1 138 578
Action	SAP SE (DE)	EUR	808 729
Action	Worldline SA (FR)	EUR	556 968
Action	Boeing (US)	EUR	529 380
			7 973 139

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	Montant de la garantie reçue (EUR)
Action	Taylor Wympey PLC (GB)	EUR	995 530
Action	E.ON SE (DE)	EUR	773 920
Obligation	Bundesrepublic (DE)	EUR	288 632
			2 058 082

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	Montant de la garantie reçue (EUR)
Action	Tesco (GB)	EUR	1 898 486
Action	Continental AG (DE)	EUR	128 860
Obligation	Bundesrepublic (DE)	EUR	1 463
			2 028 809

Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	Montant de la garantie reçue (EUR)
Action	Bayer AG-REG (DE)	EUR	2 064 189
Action	Safran SA (FR)	EUR	1 411 382
Action	Danone (FR)	EUR	920 018
Action	Volkswagen AG PREF (DE)	EUR	778 742
Action	RWE AG (DE)	EUR	226 609
Action	Merck KGGA (DE)	EUR	60 406
Action	Porsche Automobile (DE)	EUR	10 174
			5 471 520

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	Montant de la garantie reçue (EUR)
Action	Merck KGGA (DE)	EUR	5 559 325
Action	Volkswagen AG PREF (DE)	EUR	4 459 788
Action	Bayer AG REG (DE)	EUR	1 010 418
Action	SAP SE (DE)	EUR	601 812
Action	BASF (DE)	EUR	598 336
Action	Continental AG (DE)	EUR	499 936
Action	Air Liquide SA (FR)	EUR	347 109
Action	Safran SA (FR)	EUR	100 792
			13 177 516

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	Montant de la garantie reçue (EUR)
Action	L.V.M.H (FR)	EUR	2 245 572
Action	Worldline SA (FR)	EUR	1 423 810
Action	Inditex (ES)	EUR	1 275 370
Action	Merck KGGA (DE)	EUR	289 251
Action	E.ON SE (DE)	EUR	132 144
Action	Porsche Automobile (DE)	EUR	35 684
			5 401 831

Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	Montant de la garantie reçue (EUR)
Action	Tesco (GB)	EUR	5 106 926
Action	Danone (FR)	EUR	69 986
			5 176 912

Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	Montant de la garantie reçue (EUR)
Action	SAP SE (DE)	EUR	9 814 774
Action	Safran SA (FR)	EUR	2 454 138
Action	Continental AG (DE)	EUR	780 368
Action	Michelin (FR)	EUR	385 468
Action	Fleetcor Technologies INC (US)	EUR	165 517
Action	E.ON SE (DE)	EUR	50 072
			13 650 337

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	Montant de la garantie reçue (EUR)
Action	Rolls - Royce Holdings PLC (GB)	EUR	2 670 489
Action	BASF (DE)	EUR	327 034
			2 997 523

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	Montant de la garantie reçue (EUR)
Action	LVMH (FR)	EUR	3 790 860
Action	Bayer AG-REG (DE)	EUR	1 818 742
Action	E.ON SE (DE)	EUR	536 692
Action	Danone SA (FR)	EUR	349 985
Action	Vinci SA (FR)	EUR	214 100
Action	BASF (DE)	EUR	129 546
Action	Safran SA (FR)	EUR	80 693
Action	General Electric (US)	EUR	35 459
Action	Worldline (FR)	EUR	4 632
			6 960 709

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	Montant de la garantie reçue (EUR)
Action	Rolls - Royce Holdings PLC (GB)	EUR	7 070 483
Action	Inditex (ES)	EUR	104 123
Action	LVMH (FR)	EUR	59 496
Action	Porsche Automobile (DE)	EUR	7 147
Action	E.ON SE (DE)	EUR	6 703
			7 247 952

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	Montant de la garantie reçue (EUR)
Action	Kering (FR)	EUR	3 757 680
Action	E.ON SE (DE)	EUR	3 635 250
Action	Porsche Automobile (DE)	EUR	1 607 665
Action	Volkswagen AG PREF (DE)	EUR	1 312 610
Action	Merck KGAA (DE)	EUR	939 775
Action	Danone (FR)	EUR	300 017
Action	Vinci SA (FR)	EUR	247 835
Obligation	Bundesrepublik (DE)	EUR	25 450
Action	Worldline (FR)	EUR	8 536
			11 834 818

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	Montant de la garantie reçue (EUR)
Action	Worldline (FR)	EUR	6 356 398
Action	Merck KGGA (DE)	EUR	3 653 223
Action	Inditex (ES)	EUR	791 451
Action	Volkswagen AG PREF (DE)	EUR	691 974
Action	BASF (DE)	EUR	458 893
Action	Continental AG (DE)	EUR	198 900
Action	E.ON SE (DE)	EUR	101 658
			12 252 497

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	Montant de la garantie reçue (EUR)
Action	Bayer AG REG (DE)	EUR	1 198 246
Action	Merck KGAA (DE)	EUR	1 012 793
Action	Volkswagen AG PREF (DE)	EUR	538 064
Action	MTU Aero Engines AG (DE)	EUR	196 840
Action	Inditex (ES)	EUR	121 925
Action	Teleperformance (FR)	EUR	114 057
Action	Michelin (FR)	EUR	21 357
Action	E.ON SE (DE)	EUR	20 336
			3 223 618

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	Montant de la garantie reçue (EUR)
Action	Tesco PLC (GB)	EUR	1 210 160
Action	Rolls - Royce Holdings PLC (GB)	EUR	759 274
Action	Inditex (ES)	EUR	72 971
Action	ASML Holding NV (NL)	EUR	7 939
			2 050 344

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	Montant de la garantie reçue (EUR)
Action	Volkswagen AG PREF (DE)	EUR	2 462 121
Action	Bayer AG REG (DE)	EUR	1 211 504
Action	Infineon (DE)	EUR	655 249
Action	Merck KGAA (DE)	EUR	165 618
Action	Inditex (ES)	EUR	125 068
Action	Continental AG (DE)	EUR	82 960
Action	E.ON SE (DE)	EUR	10 162
			4 712 682

Notes aux états financiers (suite)

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

Type d'instrument	Nom de l'émetteur	Devise	Montant de la garantie reçue (EUR)
Action	Inditex (ES)	EUR	124 644
Action	Porsche Automobil Hldg SE (DE)	EUR	97 920
Action	BMW AG (DE)	EUR	44 740
Action	Merck KGAA (DE)	EUR	31 033
Action	Volkswagen AG PREF (DE)	EUR	7 712
Obligation	Bundesrepublik (DE)	EUR	487
			306 536

Notes aux états financiers (suite)

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 revenus prêts de titres (dans la devise du compartiment)	% de revenus des prêts de titres
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Markets Corporates	102 015	15 302	15%	86 713	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Markets Short Term	33 071	4 961	15%	28 110	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Emerging Markets Sovereigns	2 894	434	15%	2 460	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Euro Corporates	10 792	1 619	15%	9 173	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Global Corporates	28 565	4 285	15%	24 280	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Global Corporates Short Term	454	68	15%	386	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Global High Yield	1 802	270	15%	1 532	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Inflation Protection	6 136	920	15%	5 216	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Euro Zone	140 248	21 037	15%	119 211	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global	90 419	13 563	15%	76 856	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Climate Impact	36 782	5 517	15%	31 265	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Environment & Biodiversity Impact	10 685	1 603	15%	9 082	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	29 729	4 459	15%	25 270	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global High Dividend	84 567	12 685	15%	71 882	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global Minimum Volatility	53 334	8 000	15%	45 334	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global Protect	64 091	9 614	15%	54 477	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG USA	108	16	15%	92	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Fixed Income Alpha Select ⁽¹⁾	1 436	215	15%	1 221	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Income Equity ESG Euro Zone	123 400	18 510	15%	104 890	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Balanced	6 559	984	15%	5 575	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Balanced	2 116	317	15%	1 799	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Growth	2 448	367	15%	2 081	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Moderate	1 672	251	15%	1 421	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Growth	2 798	420	15%	2 378	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Moderate	3 881	582	15%	3 299	85%
Swiss Life Funds (LUX) - Portfolio Global Growth (CHF)	14 489	2 173	15%	12 316	85%

Pour l'exercice se terminant le 31 août 2023, les revenus de prêts de titres générés par le Fonds sont les suivants :
La différence entre le montant net et le montant brut s'explique par la répartition des profits, indiquée ci-dessous :

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

⁽¹⁾ Pour plus d'informations, voir la note 1 du présent rapport.

Notes aux états financiers (suite)

10 - 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 2023, les dépôts de marge pour les futures et les options étaient les suivants :

Compartiments	Devise du Compartiment	Contrepartie	Type de garantie	Montant (dans la devise du compartiment)
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Emerging Markets Corporates Sovereigns	USD	Newedge	Liquidités	40 633
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Euro Corporates	EUR	Newedge	Liquidités	205 793
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Global Corporates	EUR	Newedge	Liquidités	935 889
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Global Corporates Short Term	EUR	Newedge	Liquidités	35 861
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Inflation Protection	EUR	Newedge	Liquidités	528 808
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global	USD	Newedge	Liquidités	377 868
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Climate Impact	EUR	Newedge	Liquidités	154 153
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global Protect	EUR	Newedge	Liquidités	350 848
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG USA	USD	Newedge	Liquidités	468 025
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Europe High Dividend	EUR	Newedge	Liquidités	285 233
Swiss Life Funds (LUX) - Income Equity ESG Euro Zone	EUR	Newedge	Liquidités	3 812 260
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Balanced	EUR	Newedge	Liquidités	7 598 579
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Growth	EUR	Newedge	Liquidités	1 579 572
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Moderate	EUR	Newedge	Liquidités	20 714 639
Swiss Life Funds (LUX) - Portfolio Global Growth (CHF)	CHF	Newedge	Liquidités	181 417

11 - Swaps en cours

Au 31 août 2023, les Compartiments détenaient les swaps détaillés ci-dessous :

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates

Date de maturité	Contrat	Sous-jacent	Taux reçu	Taux payé	Devise	Achat/Vente	Nominal	Valeur de marché (exprimé en EUR)
20/06/2028	Credit Default swap	ITRX EUR CDSI S39			EUR	Vente	5 000 000	(64 860)
20/06/2028	Credit Default swap	ITRX EUR CDSI S39			EUR	Vente	10 000 000	(129 721)
								(194 581)

Les contreparties des swaps sont Merrill Lynch et Goldman Sachs International.

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

Date de maturité	Contrat	Sous-jacent	Taux reçu	Taux payé	Devise	Achat/Vente	Nominal	Valeur de marché (exprimé en EUR)
20/06/2028	Credit Default swap	ITRX XOVER EUR CDSI S39			EUR	Vente	5 000 000	(200 153)
20/06/2028	Credit Default swap	ITRX XOVER EUR CDSI S39			EUR	Vente	3 500 000	(140 107)
								(340 260)

La contrepartie des swaps est BNP Paribas.

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Date de maturité	Contrat	Sous-jacent	Taux reçu	Taux payé	Devise	Achat/Vente	Nominal	Market Value (exprimé en EUR)
20/06/2028	Credit Default swap	CDX IG CDSI S40			USD	Vente	30 000 000	(429 854)
20/06/2028	Credit Default swap	ITRX EUR CDSI S39			EUR	Vente	25 000 000	(324 302)
								(754 156)

Les contreparties des swaps sont Goldman Sachs et JP Morgan Securities.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield

Date de maturité	Contrat	Sous-jacent	Taux reçu	Taux payé	Devise	Achat/Vente	Nominal	Market Value (exprimé en EUR)
20/06/2028	Credit Default swap	ITRX XOVER EUR CDSI S39			EUR	Vente	7 000 000	(280 214)
20/06/2028	Credit Default swap	ITRX XOVER EUR CDSI S39			EUR	Vente	4 500 000	(180 138)
								(460 352)

La contrepartie des swaps est BNP Paribas.

12 - Taux de change

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

1 EUR =	1.67580	AUD	1 EUR =	1.46845	CAD
1 EUR =	0.95860	CHF	1 EUR =	7.45305	DKK
1 EUR =	0.85650	GBP	1 EUR =	8.51105	HKD
1 EUR =	4.12250	ILS	1 EUR =	158.01070	JPY
1 EUR =	11.54500	NOK	1 EUR =	1.82275	NZD
1 EUR =	11.88450	SEK	1 EUR =	1.46575	SGD
1 EUR =	1.08535	USD			

Notes aux états financiers (suite)

13 - Dividende - distribution

Au cours de l'exercice se terminant le 31 août 2023, les dividendes par action suivants ont été distribués par le Fonds :

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates

Nom de la classe	Date de détachement des dividendes	Devise	Dividende par action
Actions I - EUR hedged Distribution	12/12/2022	EUR	3.16

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

Nom de la classe	Date de détachement des dividendes	Devise	Dividende par action
Actions I - Distribution	12/12/2022	EUR	3.40

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Nom de la classe	Date de détachement des dividendes	Devise	Dividende par action
Actions I - Distribution	12/12/2022	EUR	2.09

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

Nom de la classe	Date de détachement des dividendes	Devise	Dividende par action
Actions I - Distribution	12/12/2022	EUR	1.63
Actions R - Distribution	12/12/2022	EUR	1.65

Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

Nom de la classe	Date de détachement des dividendes	Devise	Dividende par action
Actions I - Distribution	12/12/2022	EUR	5.26
Actions R - Distribution	12/12/2022	EUR	5.25

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend

Nom de la classe	Date de détachement des dividendes	Devise	Dividende par action
Actions I - Distribution	12/12/2022	EUR	2.91
Actions R CHF - Distribution	12/12/2022	CHF	1.76

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility

Nom de la classe	Date de détachement des dividendes	Devise	Dividende par action
Actions I - Distribution	12/12/2022	EUR	2.08
Actions R EUR - Distribution	12/12/2022	EUR	1.98

Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG USA

Nom de la classe	Date de détachement des dividendes	Devise	Dividende par action
Actions SL EUR - Distribution	12/12/2022	EUR	178.35

Notes aux états financiers (suite)

Swiss Life Funds (LUX) Equity Europe High Dividend

Nom de la classe	Date de détachement des dividendes	Devise	Dividende par action
Actions I - Distribution	12/12/2022	EUR	0.51
Actions R - Distribution	12/12/2022	EUR	0.51

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

Les commissions de gestion prélevées par les fonds d'investissement sous-jacents pour l'exercice se terminant le 31 août 2023 étaient les suivantes :

Nom du fonds d'investissement	Taux de commission (maximum)
SWISS LIFE FUNDS (F) MONEY MARKET EURO - I	0.30%
SWISS LIFE FUNDS (F) EQUITY EURO ZONE MINIMUM VOLATILITY - I	0.70%
SWISS LIFE FUNDS (F) EQUITY EUROPE MINIMUM VOLATILITY - I	0.70%
SWISS LIFE FUNDS BOND 6M	0.25%
SWISS LIFE FUNDS (F) SHORT TERM EURO	0.40%
SWISS LIFE FUNDS F BOND FLOATING RATES	0.50%
SWISS LIFE FUNDS F OPPORTUNITE HIGH YIELD 2023 - P-C	1.00%
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	0.70%
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	0.20%
XTRACKERS RUSSELL 2000 UCITS ETF	0.30%
ISHARES GLOBAL CORP BOND UCITS ETF	0.25%
FUNDLOGIC ALTERNATIVES PLC-MORGAN STANLEY ALPHA TRACKER UCITS FUND	0.30%
UBS ETF MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	0.36%
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY USA - S	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL HIGH DIVIDEND - S	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD - S	1.50%
CREDIT SUISSE LUX SMALL AND MID CAP ALPHA LONG/SHORT FUND	0.30%
SWISS LIFE FUNDS - LUX EQUITY GLOBAL PROTECT - S	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL - S	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY EURO ZONE - S	1.50%
SWISSCANTO - LU MONEY MARKET FUND RESPONSIBLE CHF	0.09%
SWISS LIFE FUNDS LUX - EQUITY GLOBAL MINIMUM VOLATILITY - C	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL CORPORATES FUND - S	1.00%
SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND EMERGING MARKETS CORPORATES - S	1.50%
PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND - I	0.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND GLOBAL HIGH YIELD	1.50%
MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS (DR) UCITS ETF - ACC	0.20%
SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND EURO HIGH YIELD - S	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND ESG EURO HIGH YIELD - R-C	1.50%
SWISS LIFE FUNDS LUX - INCOME EQUITY EURO ZONE - S	1.00%
SWISS LIFE FUNDS LUX - BOND ESG EMERGING MARKETS SOVEREIGNS - AM SHARES - CHF HEDGED CAPITALISATION	1.50%

Notes aux états financiers (suite)

15 - Garanties

Au 31 août 2023, les garanties en espèces accordées par ou reçues de contreparties aux fins de réaliser des transactions sur des produits dérivés de gré à gré étaient les suivantes :

Compartiments	Devise	Contrepartie	Type de garantie	Montant de la garantie reçue	Garantie payée
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	EUR	BOFA SECURITIES EUROPE SA	Liquidités		60 000
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield	EUR	BNP PARIBAS	Liquidités		436 412
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Corporates	EUR	GOLDMAN SACHS	Liquidités		260 000
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Corporates	EUR	JP MORGAN	Liquidités		500 000
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	EUR	BNP PARIBAS	Liquidités		757 500
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	EUR	CREDIT AGRICOLE CIB	Liquidités		2 899 290
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield	EUR	SOCIETE GENERALE	Liquidités		140 000
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	EUR	CREDIT AGRICOLE CIB	Liquidités		309 926
Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026	EUR	SOCIETE GENERALE	Liquidités		1 290 000
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend	EUR	CREDIT AGRICOLE CIB	Liquidités	186	
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced	EUR	CREDIT AGRICOLE CIB	Liquidités		19
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced	EUR	NATIXIS	Liquidités		2 590 000
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced	EUR	SOCIETE GENERALE	Liquidités		60 000
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced	EUR	BNP PARIBAS	Liquidités		530 000
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced	EUR	SOCIETE GENERALE	Liquidités		10 000
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth	EUR	BNP PARIBAS	Liquidités		430 000
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate	EUR	BNP PARIBAS	Liquidités		490 000
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate	EUR	NATIXIS	Liquidités		20 000
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate	EUR	SOCIETE GENERALE	Liquidités		90 000
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth	EUR	CREDIT AGRICOLE CIB	Liquidités		1 400 000
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate	EUR	SOCIETE GENERALE	Liquidités		3 290 000

Notes aux états financiers (suite)

16 - Swing Pricing

Depuis le 1er février 2022, une politique de Swing Pricing a été mise en place au sein du Fonds.

Le Swing Pricing vise à protéger les investisseurs existants dans un Compartiment des effets négatifs associés à l'achat ou à la vente de titres sous-jacents en conséquence de l'activité des investisseurs. Dans la pratique, un mécanisme de Swing Pricing implique le prélèvement des frais de transaction correspondants associés aux souscriptions ou rachats nets des investisseurs entrants ou sortants, respectivement. La Valeur liquidative par Action sera ajustée d'un certain pourcentage défini ponctuellement pour chaque Compartiment, dénommé « facteur d'ajustement », qui représente l'écart estimé entre la demande et l'offre pour les actifs dans lesquels le Compartiment investit ainsi que les taxes estimées, les frais de négociation et autres dépenses associées susceptibles d'être encourus par le Compartiment en conséquence de l'achat et/ou de la vente de placements sous-jacents (le « Facteur d'ajustement »).

La Valeur liquidative est « ajustée » uniquement lorsque les flux entrants ou sortants nets dépassent un seuil prédéfini exprimé sous forme de pourcentage de la Valeur liquidative d'un Compartiment (le « Seuil d'ajustement »). Le Seuil d'ajustement est calibré par rapport à la liquidité globale du Compartiment concerné.

Le Facteur d'ajustement maximum dans des conditions de marché normales est de 2%, sauf pour les Compartiments qui investissent principalement dans des titres obligataires à haut rendement, pour lesquels le Facteur d'ajustement maximum dans des conditions de marché normales est de 3%.

Au cours de l'exercice, les ajustements du Swing Pricing ont été appliqués à la Valeur liquidative par action des Compartiments suivants :

Compartiments
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Markets Corporates
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Markets Short Term
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Emerging Markets Sovereigns
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Euro Corporates
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Euro High Yield
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Global Corporates
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Global Corporates Short Term
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Global High Yield
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Inflation Protection
Swiss Life Funds - Fixed Income Alpha Select ⁽¹⁾
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Balanced
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Growth
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Moderate

Aucun ajustement du Swing Pricing n'a été enregistré pour la valeur nette d'inventaire par action au 31 août 2023.

17 - Événements ultérieurs

La désignation du Compartiment Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates changera pour devenir Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro Corporates en date du 19 septembre 2023.

Les Compartiments Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG US Corporates et Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Sovereigns seront lancés le 27 septembre 2023.

Le Compartiment Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Global Aggregate sera lancé le 25 octobre 2023.

⁽¹⁾ Pour plus d'informations, voir la note 1 du présent rapport.

Informations non auditées

1 - Gestion du risque global

En termes de gestion des risques, le Conseil d'administration de la Société de gestion a choisi l'approche par les engagements afin de déterminer le risque global de tous les Compartiments, à l'exception de Swiss Life Funds (LUX) Fixed Income Alpha Select et Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone, pour lesquels la méthode de la VaR absolue a été retenue.



Swiss Life Funds (LUX) - Alpha Fixed Income Select

Date de début : 01/09/2022		Date de fin : 31/08/2023		VaR absolue en %				Contrôle ex post dépassant le nombre			
Configuration du portefeuille				LIMITE	MIN.	MOY.	MAX.	LIMITE	PÉRIODE SOUS REVUE	250 OBSERVATIONS AVANT LA FIN DE LA PÉRIODE	
Directive	UCITS										
Fréquence de la Vt	Quotidienne										
Exposition globale	Valeur à risque			3.20	0.00	1.86	2.85	8	1	3	
Modèle de risque	EMA - Mixed: World (Local) (FastVaR)										
Niveau de confiance de la VaR	99%										
Multiplicateur de volatilité FastVaR	1										
Simulations Monte Carlo	10000										
Nombre de jours scénario Monte Carlo	20										
Méthode du contrôle ex post	Dirty										
Nombre de jours scénario de contrôle ex post	1			100.00	0.13	58.16	88.93				
Levier par la somme des notionnels en %				Levier par l'engagement brut en %				Levier par l'engagement net en %			
OBJECTIF INTERNE	MIN.	MOY.	MAX.	OBJECTIF INTERNE	MIN.	MOY.	MAX.	OBJECTIF INTERNE	MIN.	MOY.	MAX.
	0.00	225.77	431.42		0.00	225.77	431.42		0.00	198.65	406.89

AVERTISSEMENT Un avertissement s'affiche lorsque la valeur réalisée de la mesure observée diminue dans la fourchette de 80 % à 100 % de sa limite spécifiée.
DÉPASSEMENT Un dépassement s'affiche lorsque la valeur réalisée de la mesure observée dépasse sa limite spécifiée.

Clause de non-responsabilité

En aucun cas la société ARKUS ne pourra être tenue responsable de quelque manière que ce soit vis-à-vis de tiers pour les pertes ou dommages de tout type (y compris, sans s'y limiter, pertes d'exploitation, de bénéfices ou d'activités) que ces tiers pourraient subir en conséquence de leur décision de baser leurs choix sur la surveillance, l'analyse ou les rapports de risques fournis par ARKUS. Cette analyse repose dans une large mesure sur des informations obtenues auprès de sources extérieures à ARKUS, notamment des informations de portefeuille, des données de marché et des modèles de risque. Il convient de considérer qu'ARKUS n'a pas vérifié de manière indépendante l'exactitude ou l'exhaustivité de ces données et toute erreur ou omission est susceptible d'avoir un impact considérable sur ladite analyse.

Arkus Financial Services © 2021



Swiss Life Funds (LUX) - Income Equity ESG Euro Zone

Date de début : 01/09/2022		Date de fin : 31/08/2023		VaR absolue en %				Contrôle ex post dépassant le nombre			
Configuration du portefeuille				LIMITE	MIN.	MOY.	MAX.	LIMITE	PÉRIODE SOUS REVUE	250 OBSERVATIONS AVANT LA FIN DE LA PÉRIODE	
Directive	UCITS										
Fréquence de la Vt	Quotidienne										
Exposition globale	Valeur à risque			20.00	4.31	7.18	12.29	8	0	0	
Modèle de risque	EMA - Mixed: World (Local) (FastVaR)										
Niveau de confiance de la VaR	99%										
Multiplicateur de volatilité FastVaR	1										
Simulations Monte Carlo	10000										
Nombre de jours scénario Monte Carlo	20										
Méthode du contrôle ex post	Dirty										
Nombre de jours scénario de contrôle ex post	1			100.00	21.56	35.92	61.47				
Levier par la somme des notionnels en %				Levier par l'engagement brut en %				Levier par l'engagement net en %			
OBJECTIF INTERNE	MIN.	MOY.	MAX.	OBJECTIF INTERNE	MIN.	MOY.	MAX.	OBJECTIF INTERNE	MIN.	MOY.	MAX.
	78.26	118.54	195.99		34.35	81.13	103.21		33.26	79.19	103.11

AVERTISSEMENT Un avertissement s'affiche lorsque la valeur réalisée de la mesure observée diminue dans la fourchette de 80 % à 100 % de sa limite spécifiée.
DÉPASSEMENT Un dépassement s'affiche lorsque la valeur réalisée de la mesure observée dépasse sa limite spécifiée.

Clause de non-responsabilité

En aucun cas la société ARKUS ne pourra être tenue responsable de quelque manière que ce soit vis-à-vis de tiers pour les pertes ou dommages de tout type (y compris, sans s'y limiter, pertes d'exploitation, de bénéfices ou d'activités) que ces tiers pourraient subir en conséquence de leur décision de baser leurs choix sur la surveillance, l'analyse ou les rapports de risques fournis par ARKUS. Cette analyse repose dans une large mesure sur des informations obtenues auprès de sources extérieures à ARKUS, notamment des informations de portefeuille, des données de marché et des modèles de risque. Il convient de considérer qu'ARKUS n'a pas vérifié de manière indépendante l'exactitude ou l'exhaustivité de ces données et toute erreur ou omission est susceptible d'avoir un impact considérable sur ladite analyse.

Arkus Financial Services © 2021

Informations non auditées (suite)

2 - 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 2023 :

	Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term	Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates
Montant de titres prêtés exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Proportion du total des actifs prêtables*	3.19%	3.26%	2.04%	0.44%
Proportion des actifs sous gestion	3.11%	3.16%	1.91%	0.43%
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	1 060 965	1 326 427	-	-
plus d'une période	15 784 772	5 487 895	1 949 031	1 917 675
échéance ouverte	-	-	-	-
Total	16 845 737	6 814 322	1 949 031	1 917 675
Contrepartie				
<i>Nom de la contrepartie</i>	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Volume brut des opérations en cours	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Données sur la garantie				
<i>Type de garantie :</i>				
Liquidités	-	-	-	-
Titres	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
<i>Qualité de la garantie :</i>				
Émetteur	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Notation	-	-	Bundesrepublic AAA	Bundesrepublic AAA
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'une période	-	-	288 632	1 463
Échéance ouverte	17 768 748	7 973 139	1 769 450	2 027 346
Total	17 768 748	7 973 139	2 058 082	2 028 809
Conservation de garantie reçue par le Fonds dans le cadre du prêt de titres				
Nom du dépositaire	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Titres	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Liquidités	-	-	-	-
Données sur les rendements et les coûts du prêt de titres	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9

* 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) Bond Inflation Protection	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact
Montant de titres prêtés exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Proportion du total des actifs prêtables*	26.43%	3.75%	1.22%	7.37%
Proportion des actifs sous gestion	25.04%	3.73%	1.19%	7.03%
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'une période	5 195 174	-	-	-
échéance ouverte	-	12 474 551	4 388 357	4 914 365
Total	5 195 174	12 474 551	4 388 357	4 914 365
Contrepartie				
Nom de la contrepartie	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Volume brut des opérations en cours	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Données sur la garantie				
<i>Type de garantie :</i>				
Liquidités	-	-	-	-
Titres	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
<i>Qualité de la garantie :</i>				
Émetteur	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Notation	-	-	-	-
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'une période	-	-	-	-
Échéance ouverte	5 471 520	13 177 516	5 401 831	5 176 912
Total	5 471 520	13 177 516	5 401 831	5 176 912
Conservation de garantie reçue par le Fonds dans le cadre du prêt de titres				
Nom du dépositaire	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Titres	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Liquidités	-	-	-	-
Données sur les rendements et les coûts du prêt de titres	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9

* 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 Environment & Biodiversity Impact	Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility
Montant de titres prêtés exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Proportion du total des actifs prêtables*	8.05%	3.15%	2.09%	3.40%
Proportion des actifs sous gestion	7.63%	2.97%	2.04%	3.36%
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'une période	-	-	-	-
échéance ouverte	12 973 665	2 880 158	5 633 324	6 862 049
Total	12 973 665	2 880 158	5 633 324	6 862 049
Contrepartie				
Nom de la contrepartie	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Volume brut des opérations en cours	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Données sur la garantie				
<i>Type de garantie :</i>				
Liquidités	-	-	-	-
Titres	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
<i>Qualité de la garantie :</i>				
Émetteur	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Notation	-	-	-	-
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'une période	-	-	-	-
Échéance ouverte	13 650 337	2 997 523	6 960 709	7 247 952
Total	13 650 337	2 997 523	6 960 709	7 247 952
Conservation de garantie reçue par le Fonds dans le cadre du prêt de titres				
Nom du dépositaire	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Titres	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Liquidités	-	-	-	-
Données sur les rendements et les coûts du prêt de titres	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9

* 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 ESG Global Protect	Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced	Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth
Montant de titres prêtés exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Proportion du total des actifs prêtables*	2.21%	16.30%	7.42%	4.70%
Proportion des actifs sous gestion	2.08%	14.87%	6.88%	4.47%
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	-	8 976 870	-	-
entre un mois et trois mois	-	-	-	-
entre trois mois et un an	-	-	706 461	353 231
plus d'une période	-	-	1 944 349	969 640
échéance ouverte	10 714 532	2 663 056	413 160	678 391
Total	10 714 532	11 639 926	3 090 842	2 001 262
Contrepartie				
Nom de la contrepartie	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Volume brut des opérations en cours	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Données sur la garantie				
<i>Type de garantie :</i>				
Liquidités	-	-	-	-
Titres	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
<i>Qualité de la garantie :</i>				
Émetteur	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Notation	Bundesrepublic AAA	-	-	-
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'une période	25 450	-	-	-
Échéance ouverte	11 809 368	12 252 497	3 223 618	2 050 344
Total	11 834 818	12 252 497	3 223 618	2 050 344
Conservation de garantie reçue par le Fonds dans le cadre du prêt de titres				
Nom du dépositaire	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Titres	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Liquidités	-	-	-	-
Données sur les rendements et les coûts du prêt de titres	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9

* 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 ESG Moderate	Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)
Montant de titres prêtés exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)	voir note 9	voir note 9
Proportion du total des actifs prêtables*	11.35%	0.62%
Proportion des actifs sous gestion	10.27%	0.59%
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	1 147 999	-
plus d'une période	3 128 661	-
échéance ouverte	229 616	247 471
Total	4 506 276	247 471
Contrepartie		
Nom de la contrepartie	voir note 9	voir note 9
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 9	voir note 9
Volume brut des opérations en cours	voir note 9	voir note 9
Données sur la garantie		
<i>Type de garantie :</i>		
Liquidités	-	-
Titres	voir note 9	voir note 9
<i>Qualité de la garantie :</i>		
Émetteur	voir note 9	voir note 9
Notation	-	Bundesrepublik AAA
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'une période	-	487
Échéance ouverte	4 712 682	306 049
Total	4 712 682	306 536
Conservation de garantie reçue par le Fonds dans le cadre du prêt de titres		
Nom du dépositaire	voir note 9	voir note 9
Titres	voir note 9	voir note 9
Liquidités	-	-
Données sur les rendements et les coûts du prêt de titres	voir note 9	voir note 9

* 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)

Compartment	Devise	Dix plus importants émetteurs de garantie sur toutes les opérations de financement sur titres (SFT) et de swaps de rendement total	Volumes des titres de garantie reçus en garantie
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates	EUR	TESCO PLC (GB)	12 735 191
	EUR	HERMES INTERNATIONAL (FR)	2 985 944
	EUR	KERING (FR)	725 525
	EUR	SAP SE (DE)	604 646
	EUR	CONTINENTAL AG (DE)	386 580
	EUR	MICHELIN (FR)	182 012
	EUR	VINCI SA (FR)	132 558
	EUR	AIR LIQUIDE SA (FR)	16 292
Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term	EUR	BAYER AG (DE)	2 560 273
	EUR	VOLKSWAGEN AG PREF (DE)	2 379 211
	EUR	AIR LIQUIDE SA (FR)	1 138 578
	EUR	SAP SE (DE)	808 729
	EUR	WORLDLINE SA (FR)	556 968
	EUR	BOEING (US)	529 380
Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates	EUR	TAYLOR WYMPEY PLC (GB)	995 530
	EUR	E.ON SE (DE)	773 920
	EUR	BUNDESREPUBLIC (DE)	288 632
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates	EUR	TESCO (GB)	1 898 486
	EUR	CONTINENTAL AG (DE)	128 860
	EUR	BUNDESREPUBLIC (DE)	1 463
Swiss Life Funds (LUX) Bond Inflation Protection	EUR	BAYER AG-REG (DE)	2 064 189
	EUR	SAFRAN SA (FR)	1 411 382
	EUR	DANONE (FR)	920 018
	EUR	VOLKSWAGEN AG PREF (DE)	778 742
	EUR	RWE AG (DE)	226 609
	EUR	MERCK KGGA (DE)	60 406
	EUR	PORSCHE AUTOMOBILE (DE)	10 174
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Euro Zone	EUR	MERCK KGAA (DE)	5 559 325
	EUR	VOLKSWAGEN AG PREF (DE)	4 459 788
	EUR	BAYER AG REG (DE)	1 010 418
	EUR	SAP SE (DE)	601 812
	EUR	BASF (DE)	598 336
	EUR	CONTINENTAL AG (DE)	499 936
	EUR	AIR LIQUIDE SA (FR)	347 109
	EUR	SAFRAN SA (FR)	100 792
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Global	EUR	L.V.M.H (FR)	2 245 572
	EUR	WORLDLINE SA (FR)	1 423 810
	EUR	INDITEX (ES)	1 275 370
	EUR	MERCK KGGA (DE)	289 251
	EUR	E.ON SE (DE)	132 144
	EUR	PORSCHE AUTOMOBILE (DE)	35 684
Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact	EUR	TESCO (GB)	5 106 926
	EUR	DANONE (FR)	69 986
Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact	EUR	SAP SE (DE)	9 814 774
	EUR	SAFRAN SA (FR)	2 454 138
	EUR	CONTINENTAL AG (DE)	780 368
	EUR	MICHELIN (FR)	385 468
	EUR	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC (US)	165 517
	EUR	E.ON SE (DE)	50 072
Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	EUR	ROLLS - ROYCE HOLDINGS PLC (GB)	2 670 489
	EUR	BASF (DE)	327 034

Informations non auditées (suite)

Compartiment	Devise	Dix plus importants émetteurs de garantie sur toutes les opérations de financement sur titres (SFT) et de swaps de rendement total	Volumes des titres de garantie reçus en garantie
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global High Dividend	EUR	LVMH (FR)	3 790 860
	EUR	BAYER AG-REG (DE)	1 818 742
	EUR	E.ON SE (DE)	536 692
	EUR	DANONE SA (FR)	349 985
	EUR	VINCI SA (FR)	214 100
	EUR	BASF (DE)	129 546
	EUR	SAFRAN SA (FR)	80 693
	EUR	GENERAL ELECTRIC (US)	35 459
	EUR	WORLDFLINE (FR)	4 632
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Minimum Volatility	EUR	ROLLS - ROYCE HOLDINGS PLC (GB)	7 070 483
	EUR	INDITEX (ES)	104 123
	EUR	LVMH (FR)	59 496
	EUR	PORSCHE AUTOMOBILE (DE)	7 147
	EUR	E.ON SE (DE)	6 703
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global Protect	EUR	KERING (FR)	3 757 680
	EUR	E.ON SE (DE)	3 635 250
	EUR	PORSCHE AUTOMOBILE (DE)	1 607 665
	EUR	VOLKSWAGEN AG PREF (DE)	1 312 610
	EUR	MERCK KGAA (DE)	939 775
	EUR	DANONE (FR)	300 017
	EUR	VINCI SA (FR)	247 835
	EUR	BUNDESREPUBLIC (DE)	25 450
	EUR	WORLDFLINE (FR)	8 536
Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone	EUR	WORLDFLINE (FR)	6 356 398
	EUR	MERCK KGAA (DE)	3 653 223
	EUR	INDITEX (ES)	791 451
	EUR	VOLKSWAGEN AG PREF (DE)	691 974
	EUR	BASF (DE)	458 893
	EUR	CONTINENTAL AG (DE)	198 900
	EUR	E.ON SE (DE)	101 658
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced	EUR	BAYER AG REG (DE)	1 198 246
	EUR	MERCK KGAA (DE)	1 012 793
	EUR	VOLKSWAGEN AG PREF (DE)	538 064
	EUR	MTU AERO ENGINES AG (DE)	196 840
	EUR	INDITEX (ES)	121 925
	EUR	TELEPERFORMANCE (FR)	114 057
	EUR	MICHELIN (FR)	21 357
	EUR	E.ON SE (DE)	20 336
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth	EUR	TESCO PLC (GB)	1 210 160
	EUR	ROLLS - ROYCE HOLDINGS PLC (GB)	759 274
	EUR	INDITEX (ES)	72 971
	EUR	ASML HOLDING NV (NL)	7 939
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate	EUR	VOLKSWAGEN AG PREF (DE)	2 462 121
	EUR	BAYER AG REG (DE)	1 211 504
	EUR	INFINEON (DE)	655 249
	EUR	MERCK KGAA (DE)	165 618
	EUR	INDITEX (ES)	125 068
	EUR	CONTINENTAL AG (DE)	82 960
	EUR	E.ON SE (DE)	10 162
Swiss Life Funds (LUX) Portfolio Global Growth (CHF)	EUR	INDITEX (ES)	124 644
	EUR	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG SE (DE)	97 920
	EUR	BMW AG (DE)	44 740
	EUR	MERCK KGAA (DE)	31 033
	EUR	VOLKSWAGEN AG PREF (DE)	7 712
	EUR	BUNDESREPUBLIC (DE)	487

Informations non auditées (suite)

3 - Politique de rémunération

Au cours de l'exercice financier se terminant le 31 décembre 2022, la Société de gestion a employé 73.9 personnes (équivalent temps plein ou ETP) pour une rémunération totale de 7 784 262 EUR (y compris 1 146 500 EUR de rémunération variable). La rémunération totale du personnel (17,8 ETP) impliqué dans les activités d'OPCVM représente 1 575 202 EUR (y compris 450 000 EUR de rémunération variable). La rémunération totale à affecter aux preneurs de risque (5.9 ETP) s'élevé à 1 499 955 EUR, dont 414 000 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.

A. Dispositions générales

Swiss Life Asset Managers Luxembourg (« SLAM LUX ») est une société de gestion au sens de l'Article 101(2) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, et un gestionnaire de fonds d'investissement alternatif en vertu de l'Article 5(2) de la loi luxembourgeoise du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs. Par conséquent, la société SLAM LUX est soumise aux dispositions réglementaires applicables régissant la mise en place de systèmes de rémunération tels que définis par :

la Directive 2014/91/UE (« OPCVM V »), les orientations de l'AEMF relatives aux bonnes politiques de rémunération au titre de la Directive OPCVM (AEMF/2016/575) datant du 14 octobre 2016 ;

la Directive 2011/61/UE sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (« Directive GFIA »), transposée dans la loi luxembourgeoise relative aux GFIA datant du 12 juillet 2013, telle que modifiée à tout moment, les orientations de l'AEMF relatives aux bonnes politiques de rémunération au titre de la Directive GFIA (AEMF/2013/232) datant du 3 juillet 2013 dans leur version modifiée le 14 octobre 2016 (AEMF/2016/579) ;

le rapport final des orientations de l'AEMF sur les bonnes politiques de rémunération au titre de la Directive OPCVM et de la Directive GFIA (AEMF/2016/411), datant du 31 mars 2016 (les « Orientations »).

La présente politique de rémunération (la « Politique ») de SLAM LUX s'aligne et repose sur la politique de rémunération de sa société mère ultime, Swiss Life Holding AG (la « Politique de rémunération du Groupe »). Dans le cadre de la gestion d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») et de fonds d'investissement alternatifs (« FIA ») (ci-après conjointement désignés comme les « Fonds »), la Politique définit les principes applicables à la rémunération de la direction générale, des preneurs de risques, des personnes exerçant une fonction de contrôle et de tout employé recevant une rémunération totale comprise dans la tranche de rémunération de la direction générale et des preneurs de risques, dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque de la société de gestion ou des Fonds qu'elle gère (le « personnel identifié »).

La Politique est conforme à l'application des dispositions des lois et règlements européens et luxembourgeois relatifs à la rémunération et à la gouvernance d'entreprise. Les principes suivants s'appliquent de la manière et dans la mesure appropriées à la taille, à l'organisation interne, au type, au champ d'application et à la complexité de SLAM LUX, en tenant compte de son affiliation au Groupe Swiss Life.

B. Philosophie

La Politique respecte et promeut une gestion des risques saine et efficace n'encourageant pas de prise de risque incohérente avec les profils de risque, les règles ou les actes de constitution des Fonds gérés et ne constituant pas d'obstacle à la conformité avec l'obligation de SLAM LUX d'agir dans l'intérêt des Fonds et de leurs investisseurs. Elle est en accord avec la stratégie commerciale, les objectifs, les valeurs et les intérêts de SLAM LUX ainsi que des Fonds que la société gère et des investisseurs de tels Fonds, et inclut des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts.

La Politique a pour objectif d'aligner la rémunération sur une prise de risque prudente et soutient la culture de la performance exigée par la stratégie d'entreprise. Elle fait partie intégrante de la politique en matière de ressources humaines. Le but est de fidéliser les employés particulièrement qualifiés et de recruter du personnel hautement compétent. Le système de rémunération est conforme au contexte du marché et doit être concurrentiel. La rémunération globale individuelle tient compte des compétences professionnelles, de l'implication et des performances personnelles d'un employé.

Informations non auditées (suite)

C. Aperçu de la structure de rémunération

La Politique et la pratique adoptée prévoient une rémunération fixe, une rémunération variable reposant sur l'obtention d'objectifs annuels, qui est généralement payée en numéraire et éventuellement en actions et, le cas échéant, en rémunération différée en numéraire, accompagnée d'une composante de rémunération variable à long terme sous forme d'un plan de rémunération en actions et de contributions à des plans de prévoyance professionnelle, des assurances risque et autres avantages. Les composantes fixe et variable de la rémunération totale sont équilibrées de façon appropriée, ce qui autorise l'absence de paiement d'une composante de rémunération variable.

a. Rémunération fixe

Le salaire de base est établi à partir des fonctions et des compétences de l'employé, et est réévalué chaque année pour être ajusté si nécessaire. Des systèmes de comparaison de salaires et d'évaluation reconnue des postes sont utilisés pour vérifier le caractère approprié des salaires et s'assurer de la comparabilité interne et externe. La composante fixe de la rémunération devra représenter une part considérable de la rémunération totale afin de permettre à SLAM LUX d'appliquer une politique de primes flexible.

b. Rémunération variable

La prime variable en espèces et sous forme de participation potentielle au plan de rémunération en actions du Groupe Swiss Life repose sur l'obtention d'objectifs annuels. Elle est établie à partir des performances réelles des individus ou des équipes (paiement lié aux performances) par rapport aux objectifs définis et aux résultats annuels du Groupe Swiss Life. Dans la mesure où SLAM LUX applique une politique de primes flexible, la rémunération variable est susceptible de baisser en raison de performances négatives, voir d'atteindre zéro dans certains cas.

Les performances quantitatives et qualitatives sont également toujours évaluées en fonction des compétences requises pour la fonction occupée, notamment l'expertise professionnelle, l'esprit d'entreprise, l'accomplissement des tâches, la coopération et le leadership. La pondération en pourcentage entre les performances de l'individu et/ou de l'équipe et la part dans le succès de la branche d'activité dépend du poste et des responsabilités de la personne exerçant la fonction.

La part dans le succès est mesurée à l'aide d'objectifs quantitatifs du Groupe (Indicateurs de performance clés ou « IPC »). Les principaux IPC, en dehors des chiffres clés relatifs au bénéfice annuel, au rendement des capitaux propres et à la solvabilité, sont les économies en frais administratifs, les résultats en matière de risques et de commissions ainsi que la rentabilité de la nouvelle activité.

La part dans le succès de la société est mesurée en utilisant des IPC qui sont prédéfinis pour les trois années suivantes dans le cadre d'une planification à moyen terme. Les principaux IPC pour la planification à moyen terme sont, en dehors du bénéfice annuel, la capacité de distribution, les économies prévues, les résultats en matière de risques et de commissions, la rentabilité de la nouvelle activité, le rendement des capitaux propres et la solvabilité (Test suisse de solvabilité ou SST). Afin d'éviter toute tendance visant à atteindre à court terme les indicateurs clés associés à une plus forte pondération, les IPC ne sont pas mécaniquement pondérés à l'avance. Leur pondération individuelle est établie à la fin de chaque exercice financier par le Conseil d'administration pour l'ensemble du Groupe Swiss Life à partir d'une proposition du Comité de rémunération du Groupe tenant compte de toutes les évolutions et de tous les facteurs (décision discrétionnaire).

Les performances individuelles reposant sur les objectifs quantitatifs et qualitatifs spécifiés sont évaluées chaque année lors de la procédure d'évaluation des employés mise en œuvre au sein du Groupe Swiss Life (système de performances du Groupe ou « GPS » de l'anglais « Group Performance System »). Deux (2) éléments/modèles d'évaluation sont employés pour définir les objectifs et évaluer les performances :

- le modèle d'objectifs du Groupe (« GOM », de l'anglais « Group Objectives Model ») relatif aux objectifs qualitatifs et quantitatifs ; et
- le modèle de compétences du Groupe (« GCM », de l'anglais « Group Competency Model ») pour mesurer et évaluer les compétences individuelles et le comportement, y compris le respect des règlements.

Pour les personnes exerçant des fonctions de contrôle, les objectifs quantitatifs sont définis de sorte que les performances ne sont pas liées au résultat de l'unité opérationnelle surveillée ou encore de produits ou de transactions spécifiques. Pour pouvoir prétendre à la participation à toute rémunération variable, il faut réunir certains critères, notamment avoir atteint un certain objectif dans le système GPS, disposer d'un contrat de travail pour lequel aucune démission n'a été envoyée ni reçue à la fin de l'exercice financier, recevoir un salaire mensuel normal et avoir un niveau d'emploi d'au moins cinquante pour cent (50%).

Informations non auditées (suite)

En particulier, SLAM LUX doit pouvoir retenir tout ou partie des primes si l'individu ou l'unité opérationnelle concernés ou encore SLAM LUX dans son ensemble ne réunissent pas les critères de performance. SLAM LUX pourra également retenir les primes en cas de détérioration considérable de sa situation, notamment en cas de doutes sur sa capacité présente ou future à poursuivre normalement ses activités.

Par principe, aucune rémunération variable garantie ne saurait être versée. Dans des circonstances extraordinaires, et uniquement dans le contexte du recrutement de nouveaux membres du personnel, il peut exister une exception à cette règle. En tout cas, une telle rémunération variable garantie est limitée à la première année suivant le recrutement.

Les versements relatifs à la résiliation anticipée d'un contrat reflètent les performances obtenues dans le temps et sont prévus de telle manière que l'échec n'est pas récompensé.

D. Gouvernance

La Politique est conforme au principe de proportionnalité visé par les Orientations, et a par conséquent été conçue de la manière et dans la mesure appropriées à la taille, à l'organisation interne, ainsi qu'à la nature, au champ d'application et à la complexité des activités de SLAM LUX.

Par conséquent, le Conseil d'administration de SLAM LUX (le « Conseil de SLAM LUX ») établit les principes généraux de la politique conjointement avec le service Ressources humaines de Swiss Life Asset Managers. Dans sa fonction de supervision, et conformément à la Politique de rémunération du Groupe, il contrôle la rémunération du personnel identifié.

Le Conseil de SLAM LUX est également responsable de l'approbation et du maintien de la politique, de la supervision de sa mise en œuvre et de sa révision au minimum chaque année.

Le service Conformité de SLAM LUX est chargé de maintenir à jour la politique, y compris en recommandant tout changement nécessaire au Conseil de SLAM LUX, après consultation du service Ressources humaines et du service Juridique et Conformité de Swiss Life Asset Managers. La présente Politique sera revue chaque année par le Responsable de la conformité de SLAM LUX et soumise à l'approbation du Conseil de SLAM LUX.

Aucun Comité de rémunération n'a été mis en place à l'échelle de SLAM LUX, puisque le Comité de rémunération du Groupe Swiss Life couvre également SLAM LUX.

Par conséquent, la présente politique de rémunération n'est pas principalement contrôlée par le Directeur général ni par d'autres membres de la direction.

E. Communication d'informations

Les investisseurs trouveront plus de renseignements à l'adresse :

<https://www.swisslife-am.com/en/home/company/about-us/portrait.html>

<https://www.swisslife.com/en/home/about-us/corporate-governance/compensation-policy.html>

En outre, ils peuvent demander gratuitement des informations complémentaires en écrivant à :

Swiss Life Asset Managers Luxembourg

4a, rue Albert Borschette

1246 Luxembourg

Luxembourg

4 - Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR)

Soucieux d'agir de façon responsable en tant qu'acteur de la société et dans le respect de l'environnement, Swiss Life Asset Managers Luxembourg (« SLAM LUX ») cherche à intégrer la durabilité sur l'ensemble de sa chaîne de valeur. SLAM LUX est un gestionnaire d'actifs à long terme et s'engage à agir dans l'intérêt de ses investisseurs et autres parties prenantes. SLAM LUX a la conviction que l'intégration proactive des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) pertinents dans les processus de prise de décision en matière d'investissement, dans toutes les catégories d'actifs et les produits que SLAM LUX gère, réduira les risques liés à la durabilité.

Informations non auditées (suite)

Swiss Life Asset Managers distingue les risques en matière de durabilité conformément au concept de « double matérialité » : L'approche centrée se concentre sur l'exposition des investissements aux risques en matière de durabilité, par exemple les effets physiques nuisibles du changement climatique sur les actifs investis.

L'approche centrifuge tient compte de l'impact des investissements sur les objectifs durables publics, par exemple l'accord de Paris. Si les facteurs ESG peuvent avoir un impact positif ou négatif sur la valeur des actifs gérés, Swiss Life Asset Managers se concentre toutefois sur ce dernier aspect conformément à l'approche de prudence en matière de gestion des risques. Les questions ESG font partie intégrante de chaque décision d'investissement. Les données ESG sont directement intégrées à l'analyse des investissements, comme pour les informations d'entreprise et financières classiques. Les données incluent des indicateurs tels que les notations ESG et les alertes de controverse, qui contribuent à identifier les entreprises potentiellement vulnérables aux risques en matière de durabilité, mais aussi les données sous-jacentes sur les activités polluantes et la part des recettes des produits et services essentiels, qui permettent une analyse plus en détail. Outre cette analyse initiale, tous les portefeuilles gérés par SLAM LUX font l'objet de listes d'exclusion axées sur la durabilité.

Ces listes excluent les entreprises exposées à des risques ESG importants, afin de minimiser l'exposition aux entreprises controversées et de réduire le risque.

Compartiments relevant de l'Article 6

Les investissements sous-jacents de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Toutefois, les critères d'exclusion suivants sont appliqués pour réduire les risques en matière de durabilité et améliorer la qualité ESG du portefeuille du Compartiment :

- Exclusion des entreprises ou émetteurs impliqués dans la construction, le développement et l'achat d'armes controversées (armes nucléaires, biologiques ou chimiques ; mines antipersonnel ; armes à sous-munitions) ;
- Exclusion des entreprises ou émetteurs dont les revenus dépendent à plus de 10 % du charbon thermique ;
- Exclusion des émetteurs souverains de pays figurant sur la liste noire du GAFI (pour Bond Inflation Protection, Bond High Yield Opportunity 2026, Fixed Income Alpha Select)

Nom des Compartiments

Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Markets Corporates
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Emerging Markets Short Term
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Euro Corporates
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Global High Yield
Swiss Life Funds (LUX) - Bond Inflation Protection
Swiss Life Funds (LUX) - Bond High Yield Opportunity 2026
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Europe High Dividend
Swiss Life Funds (LUX) - Fixed Income Alpha Select (liquidated as at October 31, 2022)
Swiss Life Funds (LUX) - Portfolio Global Growth (CHF)

Compartiments relevant de l'Article 8

Les Compartiments ci-dessous promeuvent des caractéristiques environnementales et sociales mais ne visent pas un objectif d'investissement durable.

Nom des Compartiments

Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Emerging Markets Sovereigns
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Euro High Yield
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Global Corporates
Swiss Life Funds (LUX) - Bond ESG Global Corporates Short Term
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Euro Zone

Informations non auditées (suite)

Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global High Dividend
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global Minimum Volatility
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG Global Protect
Swiss Life Funds (LUX) - Equity ESG USA
Swiss Life Funds (LUX) - Income Equity ESG Euro Zone
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Balanced
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Balanced
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Growth
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset ESG Moderate
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Growth
Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Moderate

Compartiments relevant de l'Article 9

Les compartiments ci-dessous ont pour objectif spécifique l'investissement durable.

Nom des Compartiments

Swiss Life Funds (LUX) - Equity Climate Impact
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Environment & Biodiversity Impact
Swiss Life Funds (LUX) - Equity Green Buildings & Infrastructure Impact

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause pas de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés détenues appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **Taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns

Identifiant d'entité juridique :
2549004KEEMSFKKY9110

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%
- Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de ___% d'investissements durables
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social
- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%
- Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été réalisées ?

Au cours de la période de référence, le compartiment a surperformé son indice de référence ESG par l'exclusion ou la restriction des pays émergents présentant les performances ESG les plus faibles, à l'aide d'un modèle de notation ESG exclusif. Le modèle de notation ESG repose sur plus de 40 indicateurs tels que les émissions de CO2, la qualité de l'air et de l'eau, la protection de la biodiversité, le bien-être humain, la liberté d'expression, l'état de droit et la gouvernance.

Aucun produit dérivé n'a été utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S, comme décrit ci-dessus.

Indice(s) de référence ESG : JP Morgan ESG EMBI Index (excluant les notes inférieures à B-) utilisé pour l'approche notable en matière ESG. Cet indice n'est pas utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S promues comme pour un indice de référence.

La source des données utilisées pour le modèle de notation ESG correspond à des données disponibles au public, par exemple les indicateurs de gouvernance de la Banque mondiale. Aucun des indicateurs de durabilité n'a fait l'objet de garantie de la part d'un auditeur ni d'examen par un tiers.

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le tableau ci-dessous montre les performances du compartiment comparées à celles de son indice de référence ESG, sur chacun des indicateurs de durabilité pour les caractéristiques environnementales et sociales promues par le compartiment comme moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

	Portefeuille
Exposition à des pays situés dans le quartile inférieur	0.00%
Couverture	100.00%

La note ODD pour les émetteurs souverains se rapporte à l'Indice de notation ODD (Objectifs de développement durable) concernant les investissements dans des émetteurs souverains

... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier avait partiellement réalisés, et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Non applicable

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Non applicable

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Non applicable

**Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ?
Description détaillée :**

Non applicable

La taxinomie de l'UE définit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, qui s'accompagne de critères de l'UE spécifiques.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents du produit financier qui tiennent compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable doit également se conformer au principe consistant à ne pas causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

**Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Les principales incidences négatives (PAI) ont été prises en compte à la fois avant investissement (à travers des exclusions ainsi que l'intégration au contrôle préalable de l'investissement) et après investissement (via la surveillance de la conformité).

De façon plus détaillée, les facteurs suivants ont été pris en compte :

- exclusion des émetteurs qui tirent plus de 10% de leur chiffre d'affaires du secteur du charbon thermique (PAI 1 à 4)
- exclusion des émetteurs impliqués dans des controverses liées à la violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou UNGC (PAI 10)
- exclusion des émetteurs impliqués dans la production directe ou indirecte d'armes nucléaires (y compris l'utilisation prévue de composants, charges militaires et missiles), d'armes biologiques et chimiques (notamment composants et systèmes), de mines et d'armes à sous-munitions (PAI 14)
- réalisation d'une évaluation des controverses ESG pour exclure les émetteurs impliqués dans des controverses graves liées à des questions environnementales (PAI 1 à 9)
- limitation de l'exposition globale aux émetteurs présentant les incidences les plus négatives sur la durabilité en utilisant un modèle PAI exclusif qui tient compte de l'empreinte carbone des émetteurs (PAI 1 à 14)
- exercice de droits de vote par procuration, le cas échéant, pour inciter les émetteurs à réduire leur empreinte carbone et à tenir compte de leur impact sur le changement climatique (PAI 1 à 14)

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de Swiss Life Asset Managers Luxembourg disponibles sur le site Internet de Swiss Life Asset Managers Luxembourg, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI.

**Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?**

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin du mois correspondant.

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
Dominican Republic International Bond	Administrations publiques	5.20%	République dominicaine
Oman Government International Bond	Administrations publiques	4.46%	Oman
Uruguay Government International Bond	Administrations publiques	4.40%	Uruguay
Philippine Government International Bond	Administrations publiques	3.75%	Philippines
Republic of South Africa Government International Bond	Administrations publiques	3.41%	Afrique du Sud
Republic of Poland Government International Bond	Administrations publiques	3.26%	Pologne
Qatar Government International Bond	Administrations publiques	3.24%	Qatar
Romanian Government International Bond	Administrations publiques	3.06%	Roumanie
Sharjah Sukuk Program Ltd	Administrations publiques	2.78%	Émirats arabes unis (global)
Peruvian Government International Bond	Administrations publiques	2.73%	Pérou
Abu Dhabi Government International Bond	Administrations publiques	2.62%	Émirats arabes unis (global)
Paraguay Government International Bond	Administrations publiques	2.60%	Paraguay
Ecopetrol SA	Énergie	2.46%	Colombie
MDGH GMTN RSC Ltd	Finance	2.40%	Émirats arabes unis (global)
Panama Government International Bond	Administrations publiques	2.40%	Panama

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Le compartiment était entièrement aligné sur les caractéristiques E/S (N° 1).

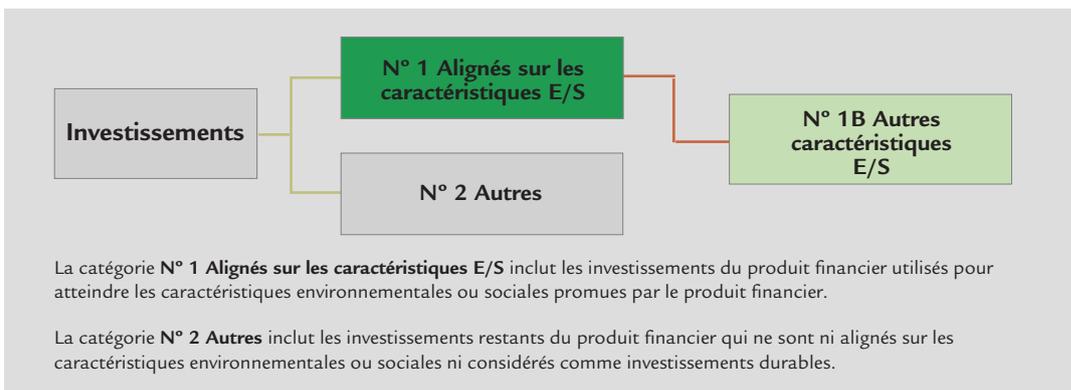
La catégorie « Autres » (N° 2) incluait les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.



La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.

● **Quelle était l'allocation des actifs ?**



● **Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?**

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
B - INDUSTRIES EXTRACTIVES		6.46%	
	6 - Extraction de pétrole brut et de gaz naturel		5.69%
	7 - Extraction de minerais métalliques		0.77%
K - ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE		5.50%	
	64 - Activités de services financiers, hors assurance et caisses de retraite		5.50%
H - TRANSPORT ET ENTREPOSAGE		2.13%	
	49 - Transport terrestre et transport par conduites		1.73%
	52 - Entreposage et activités de soutien au transport		0.41%
O - ADMINISTRATION PUBLIQUE ET DÉFENSE ; SÉCURITÉ SOCIALE OBLIGATOIRE		67.55%	
	84 - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire		67.55%
D - DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ		0.93%	
	35 - Distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné		0.93%
L - ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES		0.34%	
	68 - Activités immobilières		0.34%
Autres		17.09%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie directement dans des sociétés liées aux ressources fossiles 5.08%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?**

Oui :

Gaz fossile Énergie nucléaire

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.

Non

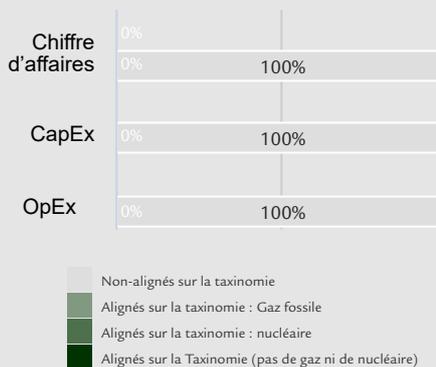
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable

● Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de références antérieures ?

Non applicable



Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable



Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?

Non applicable



Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Ces investissements incluait des produits dérivés utilisés par le compartiment à des fins de couverture et d'exposition. Ils incluait également des positions de trésorerie et équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.



Quelles mesures ont-elles été prises pour réaliser les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité aux caractéristiques environnementales et sociales ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du conseil d'administration du groupe Swiss Life et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.

Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille



- Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice du marché général ?**

Non applicable

- **Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Non applicable

- **Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Non applicable

- **Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?**

Non applicable

Un **indice de référence** est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

Dénomination du produit :
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

Identifiant d'entité juridique :
254900811QJ25JA0907

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%
- Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de ___% d'investissements durables
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social
- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%
- Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été réalisées ?

Au cours de la période de référence, le compartiment a surperformé son indice de référence ESG en développant dans l'ensemble un meilleur profil environnemental, social et de gouvernance (ESG). La note ESG moyenne pondérée du compartiment était supérieure à celle de son indice de référence ESG, après exclusion de 20% des émetteurs les moins bien notés.

Parallèlement à l'approche notable décrite ci-dessus, le compartiment a également surperformé son indice de référence ESG sur les deux indicateurs suivants :

- une empreinte carbone (tCO₂/M EUR (tonnes d'émissions de dioxyde de carbone par million d'euros investis dans le compartiment)) inférieure à celle de son indice de référence ESG ;
- un pourcentage plus élevé d'investissements du compartiment dans des sociétés reliant la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité que pour son indice de référence ESG.

Aucun produit dérivé n'a été utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S, comme décrit ci-dessus.

Indice(s) de référence ESG : BofA Merrill Lynch Euro Non-Financial High Yield Constrained Index (EUR), un indice qui ne tient pas compte des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) utilisés pour l'approche notable en matière ESG. Cet indice n'est pas utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S promues comme pour un indice de référence.

La source des données utilisées pour ces indicateurs est l'agence de notation MSCI ESG Research.

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le tableau ci-dessous montre les performances du compartiment comparées à celles de son indice de référence ESG, sur chacun des indicateurs de durabilité pour les caractéristiques environnementales et sociales promues par le compartiment comme moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

	Portefeuille	Univers de référence ESG
Note ESG moyenne pondérée	6.86	5.72
Couverture	78.15%	69.57%
Empreinte carbone	854.45	931.34
Couverture	76.57%	61.25%
Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité	58.66%	44.12%
Couverture	85.93%	72.80%

Ces indicateurs sont une moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

L'indicateur « Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité » fait référence au pourcentage d'investissements dans des sociétés qui relient la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité.

... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier avait partiellement réalisés, et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Non applicable

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Non applicable

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ?

Description détaillée :

Non applicable

La taxinomie de l'UE définit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, qui s'accompagne de critères de l'UE spécifiques.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents du produit financier qui tiennent compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable doit également se conformer au principe consistant à ne pas causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (PAI) ont été prises en compte à la fois avant investissement (à travers des exclusions ainsi que l'intégration au contrôle préalable de l'investissement) et après investissement (via la surveillance de la conformité).

De façon plus détaillée, les facteurs suivants ont été pris en compte :

- exclusion des émetteurs qui tirent plus de 10% de leur chiffre d'affaires du secteur du charbon thermique (PAI 1 à 4)
- exclusion des émetteurs impliqués dans des controverses liées à la violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou UNGC (PAI 10)
- exclusion des émetteurs impliqués dans la production directe ou indirecte d'armes nucléaires (y compris l'utilisation prévue de composants, charges militaires et missiles), d'armes biologiques et chimiques (notamment composants et systèmes), de mines et d'armes à sous-munitions (PAI 14)
- réalisation d'une évaluation des controverses ESG pour exclure les émetteurs impliqués dans des controverses graves liées à des questions environnementales (PAI 1 à 9)
- limitation de l'exposition globale aux émetteurs présentant les incidences les plus négatives sur la durabilité en utilisant un modèle PAI exclusif qui tient compte de l'empreinte carbone des émetteurs (PAI 1 à 14)
- exercice de droits de vote par procuration, le cas échéant, pour inciter les émetteurs à réduire leur empreinte carbone et à tenir compte de leur impact sur le changement climatique (PAI 1 à 14)

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de Swiss Life Asset Managers Luxembourg disponibles sur le site Internet de Swiss Life Asset Managers Luxembourg, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI.



Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque mois de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin de ces mois.

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
Swiss Life Asset Management Swiss Life Fund F Money Market	Fonds	5.31%	Zone euro DEMA (global)
Telecom Italia SpA/Milano	Communications	3.06%	Italie
Telefonica Europe BV	Communications	2.25%	Espagne
Cellnex Finance Co SA	Industrie	2.09%	Espagne
Electricite de France SA	Services aux collectivités	1.90%	France
Dufry One BV	Biens de consommation cycliques	1.79%	Suisse
Infineon Technologies AG	Technologie	1.78%	Allemagne
International Game Technology PLC	Biens de consommation cycliques	1.76%	Italie
Vodafone Group PLC	Communications	1.76%	Royaume-Uni
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	Biens de consommation non cycliques	1.61%	Israël
Deutsche Lufthansa AG	Biens de consommation cycliques	1.54%	Allemagne
Loxam SAS	Biens de consommation non cycliques	1.53%	France
Unibail-Rodamco-Westfield SE	Finance	1.33%	France
Repsol International Finance BV	Énergie	1.28%	Espagne
Altice France SA/France	Communications	1.26%	Luxembourg

La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :



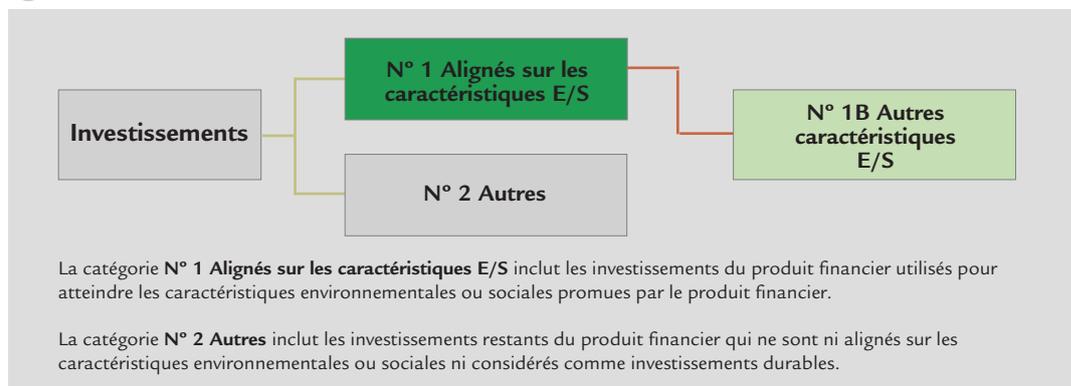
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

78.15% du compartiment était aligné sur les caractéristiques E/S (N° 1).

La catégorie « Autres » (N° 2) incluait les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.



Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
K - ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	64 - Activités de services financiers, hors assurance et caisses de retraite	27.22%	26.28%
	66 - Activités auxiliaires de services financiers et d'assurance		0.94%
	65 - Assurance, réassurance et caisses de retraite, hors sécurité sociale obligatoire		0.00%
	D - DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ		5.18%
	35 - Distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné		5.18%
L - ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES		2.59%	
	68 - Activités immobilières		2.59%
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE		17.98%	
	28 - Fabrication de machines et équipements n.c.a.		0.74%
	27 - Fabrication d'équipements électriques		0.73%
	20 - Fabrication de substances et produits chimiques		3.37%
	11 - Fabrication de boissons		0.10%
	21 - Fabrication de produits et préparations pharmaceutiques		1.72%
	29 - Fabrication de véhicules automobiles, remorques et semi-remorques		2.81%
	22 - Fabrication de produits en caoutchouc et plastique		0.47%
	30 - Fabrication d'autres équipements de transport		1.08%
	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques		2.51%
	10 - Fabrication de produits alimentaires		0.07%
	23 - Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques		0.43%
	17 - Fabrication de papier et d'articles en papier		0.73%
24 - Fabrication de métaux de base		1.43%	

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
F - CONSTRUCTION	25 - Fabrication de produits métalliques, à l'exception des machines et des équipements		1.07%
	13 - Fabrication de textiles		0.73%
		0.57%	
N - ACTIVITÉS DE SERVICES ADMINISTRATIFS ET DE SOUTIEN	42 - Génie civil		0.57%
		3.59%	
	77 - Activités de location et location-bail		1.16%
J - INFORMATION ET COMMUNICATION	82 - Activités administratives et autres activités de soutien aux entreprises		1.52%
	81 - Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager		0.90%
		14.25%	
	58 - Activités d'édition		0.56%
	61 - Télécommunications		13.36%
	62 - Programmation, conseil et autres activités informatiques		0.01%
	63 - Activités de services d'information		0.28%
H - TRANSPORT ET ENTREPOSAGE	59 - Production de films cinématographiques, de vidéo et de programmes de télévision, enregistrement sonore et édition musicale		0.04%
		2.96%	
	49 - Transport terrestre et transport par conduites		0.42%
	53 - Activités de poste et de messagerie		0.20%
	51 - Transports aériens		1.68%
I - ACTIVITÉS D'HÉBERGEMENT ET RESTAURATION	52 - Entreposage et activités de soutien au transport		0.65%
		1.65%	
	55 - Hébergement		1.31%
G - COMMERCE DE GROS ET DÉTAIL ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES	56 - Activités de services de restauration et débits de boissons		0.34%
		2.14%	
	47 - Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles		1.22%
E - DISTRIBUTION D'EAU ; ASSAINISSEMENT, GESTION DES DÉCHETS ET DÉPOLLUTION	46 - Commerce de gros, à l'exception des automobiles et des motocycles		0.92%
		1.04%	
	37 - Assainissement		0.06%
M - ACTIVITÉS SPÉCIALISÉES, SCIENTIFIQUES ET TECHNIQUES	38 - Collecte, traitement et élimination des déchets ; récupération		0.98%
		1.93%	
	70 - Activités de sièges sociaux ; conseil de gestion		0.14%
	73 - Publicité et études de marché		0.07%
	71 - Activités d'architecture et d'ingénierie ; activités de contrôle et analyses techniques		0.05%
R - ARTS, SPECTACLES ET ACTIVITÉS RÉCRÉATIVES	72 - Recherche-développement scientifique		1.67%
		2.33%	
	92 - Organisation de jeux de hasard et d'argent		2.33%

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
B - INDUSTRIES EXTRACTIVES		1.14%	
	7 - Extraction de minerais métalliques		1.14%
S - AUTRES ACTIVITÉS DE SERVICES		0.57%	
	96 - Autres services personnels		0.57%
O - ADMINISTRATION PUBLIQUE ET DÉFENSE ; SÉCURITÉ SOCIALE OBLIGATOIRE		0.01%	
	84 - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire		0.01%
Autres		14.85%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie directement dans des sociétés liées aux ressources fossiles 7.01%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?

Oui :

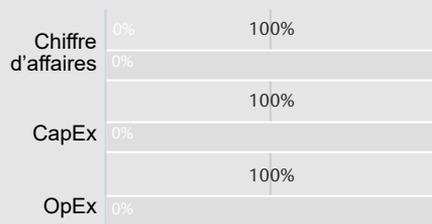
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

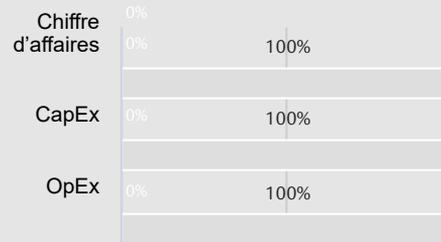
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



Non-alignés sur la taxinomie
 Alignés sur la taxinomie : Gaz fossile
 Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 Alignés sur la Taxinomie (pas de gaz ni de nucléaire)

2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Non-alignés sur la taxinomie
 Alignés sur la taxinomie : Gaz fossile
 Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 Alignés sur la Taxinomie (pas de gaz ni de nucléaire)

Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.

● **Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de références antérieures ?**

Non applicable



● **Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?**

Non applicable



● **Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?**

Non applicable



● **Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Ces investissements incluaient des produits dérivés utilisés par le compartiment à des fins de couverture et d'exposition. Ils incluaient également des positions de trésorerie et équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

● **Quelles mesures ont-elles été prises pour réaliser les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité aux caractéristiques environnementales et sociales ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du conseil d'administration du groupe Swiss Life et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.

Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille
- Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Non applicable

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice du marché général ?**

Non applicable

● **Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Non applicable

● **Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Non applicable

● **Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?**

Non applicable

sont des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental visés par le Règlement (UE) 2020/852.

Un **indice de référence** est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

Dénomination du produit :
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates

Identifiant d'entité juridique :
549300S65N75C5WGWJ27

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%
- Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de ___% d'investissements durables
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social
- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%
- Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

La **Taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été réalisées ?

Au cours de la période de référence, le compartiment a surperformé son indice de référence ESG en développant dans l'ensemble un meilleur profil environnemental, social et de gouvernance (ESG). La note ESG moyenne pondérée du compartiment était supérieure à celle de son indice de référence ESG, après exclusion de 20% des émetteurs les moins bien notés.

Parallèlement à l'approche notable décrite ci-dessus, le compartiment a également surperformé son indice de référence ESG sur les deux indicateurs suivants :

- une empreinte carbone (tCO2/M EUR (tonnes d'émissions de dioxyde de carbone par million d'euros investis dans le compartiment)) inférieure à celle de son indice de référence ESG ;
- un pourcentage plus élevé d'investissements du compartiment dans des sociétés reliant la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité que pour son indice de référence ESG.

Aucun produit dérivé n'a été utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S, comme décrit ci-dessus.

Indice(s) de référence ESG : Bloomberg Global Aggregate Corporate Index, un indice qui ne tient pas compte des facteurs ESG utilisés pour l'approche notable en matière ESG. Cet indice n'est pas utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S promues comme pour un indice de référence.

La source des données utilisées pour ces indicateurs est l'agence de notation MSCI ESG Research.

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le tableau ci-dessous montre les performances du compartiment comparées à celles de son indice de référence ESG, sur chacun des indicateurs de durabilité pour les caractéristiques environnementales et sociales promues par le compartiment comme moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

	Portefeuille	Univers de référence ESG
Note ESG moyenne pondérée	7.89	6.83
Couverture	95.41%	97.56%
Empreinte carbone	221.54	425.03
Couverture	87.25%	89.15%
Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité	70.71%	67.78%
Couverture	94.80%	97.44%

Ces indicateurs sont une moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période. L'indicateur « Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité » fait référence au pourcentage d'investissements dans des sociétés qui relient la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité.

... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier avait partiellement réalisés, et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Non applicable

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Non applicable

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Description détaillée :

Non applicable

La taxinomie de l'UE définit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, qui s'accompagne de critères de l'UE spécifiques.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents du produit financier qui tiennent compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable doit également se conformer au principe consistant à ne pas causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (PAI) ont été prises en compte à la fois avant investissement (à travers des exclusions ainsi que l'intégration au contrôle préalable de l'investissement) et après investissement (via la surveillance de la conformité).

De façon plus détaillée, les facteurs suivants ont été pris en compte :

- exclusion des émetteurs qui tirent plus de 10% de leur chiffre d'affaires du secteur du charbon thermique (PAI 1 à 4)
- exclusion des émetteurs impliqués dans des controverses liées à la violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou UNGC (PAI 10)
- exclusion des émetteurs impliqués dans la production directe ou indirecte d'armes nucléaires (y compris l'utilisation prévue de composants, charges militaires et missiles), d'armes biologiques et chimiques (notamment composants et systèmes), de mines et d'armes à sous-munitions (PAI 14)
- réalisation d'une évaluation des controverses ESG pour exclure les émetteurs impliqués dans des controverses graves liées à des questions environnementales (PAI 1 à 9)
- limitation de l'exposition globale aux émetteurs présentant les incidences les plus négatives sur la durabilité en utilisant un modèle PAI exclusif qui tient compte de l'empreinte carbone des émetteurs (PAI 1 à 14)
- exercice de droits de vote par procuration, le cas échéant, pour inciter les émetteurs à réduire leur empreinte carbone et à tenir compte de leur impact sur le changement climatique (PAI 1 à 14)

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de Swiss Life Asset Managers Luxembourg disponibles sur le site Internet de Swiss Life Asset Managers Luxembourg, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI.



Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque mois de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin de ces mois.

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
DnB NOR Bank ASA, Oslo	Finance	1.88%	Norvège
Bank of America, New York	Finance	1.70%	États-Unis
JPMorgan Chase & Co	Finance	1.51%	États-Unis
Banco Santander SA, Madrid	Finance	1.46%	Espagne
BPCE SA	Finance	1.42%	France
Svenska Handelsbanken AB	Finance	1.35%	Suède
Bank of Nova Scotia/The	Finance	1.31%	Canada
Intesa Sanpaolo SpA	Finance	1.25%	Italie
American Express Co	Finance	1.24%	États-Unis
Société Générale, Paris	Finance	1.23%	France
Swedbank AB	Finance	1.20%	Suède
Orsted AS	Services aux collectivités	1.16%	Danemark
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Finance	1.13%	Pays-Bas
EDP Finance BV	Services aux collectivités	1.13%	Portugal
UnitedHealth Group Inc	Biens de consommation non cycliques	1.11%	États-Unis

La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :

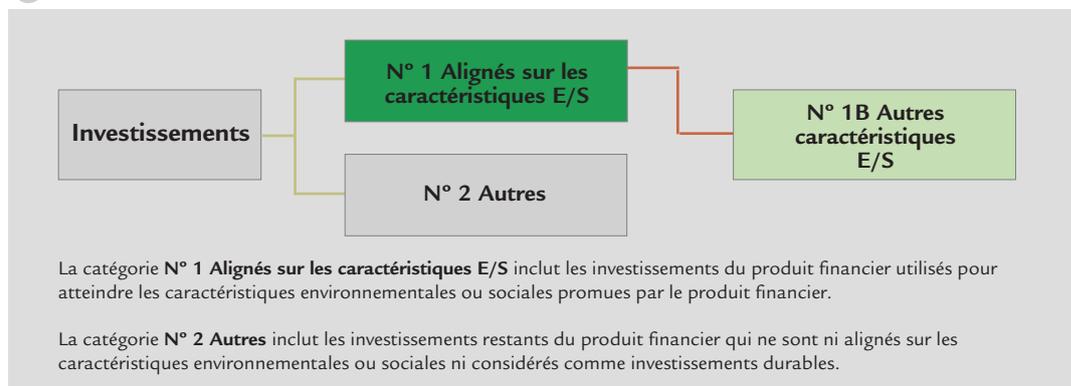


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

95.41% du compartiment était aligné sur les caractéristiques E/S (N° 1).

La catégorie « Autres » (N° 2) incluait les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

Quelle était l'allocation des actifs ?



L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.

Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
G - COMMERCE DE GROS ET DÉTAIL ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES		4.69%	
	47 - Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles		3.67%
	46 - Commerce de gros, à l'exception des automobiles et des motocycles		1.02%
K - ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE		58.05%	
	64 - Activités de services financiers, hors assurance et caisses de retraite		48.06%
	65 - Assurance, réassurance et caisses de retraite, hors sécurité sociale obligatoire		3.91%
	66 - Activités auxiliaires de services financiers et d'assurance		6.08%
N - ACTIVITÉS DE SERVICES ADMINISTRATIFS ET DE SOUTIEN		1.47%	
	82 - Activités administratives et autres activités de soutien aux entreprises		0.82%
	77 - Activités de location et location-bail		0.65%
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE		18.04%	
	28 - Fabrication de machines et équipements n.c.a.		1.93%
	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques		3.51%
	11 - Fabrication de boissons		3.47%
	21 - Fabrication de produits et préparations pharmaceutiques		3.61%
	27 - Fabrication d'équipements électriques		1.53%
	20 - Fabrication de substances et produits chimiques		0.73%
	32 - Autres produits manufacturiers		0.44%
	10 - Fabrication de produits alimentaires		1.02%
	19 - Fabrication de coke et produits pétroliers raffinés		0.44%
	14 - Confection		0.68%
17 - Fabrication de papier et d'articles en papier		0.37%	

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
J - INFORMATION ET COMMUNICATION	12 - Fabrication de produits à base de tabac		0.23%
	29 - Fabrication de véhicules automobiles, remorques et semi-remorques		0.08%
	63 - Activités de services d'information	4.83%	1.09%
	62 - Programmation, conseil et autres activités informatiques		0.61%
	61 - Télécommunications		2.17%
D - DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ	58 - Activités d'édition		0.77%
	60 - Activités de programmation et de diffusion		0.19%
F - CONSTRUCTION	35 - Distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	6.22%	6.22%
	42 - Génie civil	0.48%	0.48%
B - INDUSTRIES EXTRACTIVES	7 - Extraction de minerais métalliques	0.71%	0.43%
	6 - Extraction de pétrole brut et de gaz naturel		0.28%
Q - SANTÉ HUMAINE ET ACTION SOCIALE	86 - Activités pour la santé humaine	0.43%	0.43%
	72 - Recherche-développement scientifique	1.15%	1.15%
H - TRANSPORT ET ENTREPOSAGE	53 - Activités de poste et de messagerie		0.42%
	49 - Transport terrestre et transport par conduites		1.45%
	52 - Entreposage et activités de soutien au transport		0.47%
L - ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES	68 - Activités immobilières	0.38%	0.38%
	Autres	1.22%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie directement dans des sociétés liées aux ressources fossiles 9.77%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?

Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Non

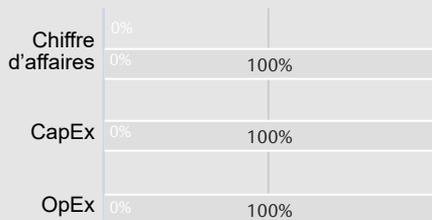
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :

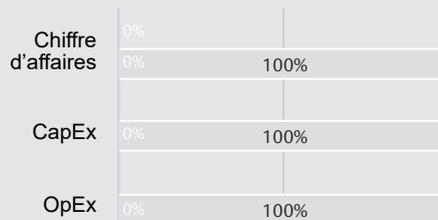
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Non-alignés sur la taxinomie
 Alignés sur la taxinomie : Gaz fossile
 Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 Alignés sur la Taxinomie (pas de gaz ni de nucléaire)

Non-alignés sur la taxinomie
 Alignés sur la taxinomie : Gaz fossile
 Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 Alignés sur la Taxinomie (pas de gaz ni de nucléaire)

Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable

● Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de références antérieures ?

Non applicable



sont des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental visés par le Règlement (UE) 2020/852.



● Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable



● Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?

Non applicable



● Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Ces investissements incluait des produits dérivés utilisés par le compartiment à des fins de couverture et d'exposition. Ils incluait également des positions de trésorerie et équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.



● Quelles mesures ont-elles été prises pour réaliser les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité aux caractéristiques environnementales et sociales ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du conseil d'administration du groupe Swiss Life et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.

Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille



· Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice du marché général ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?

Non applicable

Un **indice de référence** est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

La **Taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates Short Term

Identifiant d'entité juridique :
222100IW21T401ALGS73

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%
- Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de ___% d'investissements durables
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social
- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%
- Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été réalisées ?

Au cours de la période de référence, le compartiment a surperformé son indice de référence ESG en développant dans l'ensemble un meilleur profil environnemental, social et de gouvernance (ESG). La note ESG moyenne pondérée du compartiment était supérieure à celle de son indice de référence ESG, après exclusion de 20% des émetteurs les moins bien notés.

Parallèlement à l'approche notable décrite ci-dessus, le compartiment a également surperformé son indice de référence ESG sur les deux indicateurs suivants :

- une empreinte carbone (tCO₂/M EUR (tonnes d'émissions de dioxyde de carbone par million d'euros investis dans le compartiment)) inférieure à celle de son indice de référence ESG ;
- un pourcentage plus élevé d'investissements du compartiment dans des sociétés reliant la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité que pour son indice de référence ESG.

Aucun produit dérivé n'a été utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S, comme décrit ci-dessus.

Indice(s) de référence ESG : Bloomberg MSCI Global Corporate Index 1-3, un indice qui ne tient pas compte des facteurs ESG utilisés pour l'approche notable en matière ESG. Cet indice n'est pas utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S promues comme pour un indice de référence.

La source des données utilisées pour ces indicateurs est l'agence de notation MSCI ESG Research. Aucun des indicateurs de durabilité n'a fait l'objet de garantie de la part d'un auditeur ni d'examen par un tiers.

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le tableau ci-dessous montre les performances du compartiment comparées à celles de son indice de référence ESG, sur chacun des indicateurs de durabilité pour les caractéristiques environnementales et sociales promues par le compartiment comme moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

	Portefeuille	Univers de référence ESG
Note ESG moyenne pondérée	7.63	6.92
Couverture	92.74%	96.08%
Intensité en émissions de carbone	81.19	161.24
Couverture	92.19	97.09
Note relative au thème du capital humain	5.17	4.81
Couverture	92.74%	96.08%

Ces indicateurs sont une moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

L'indicateur « Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité » fait référence au pourcentage d'investissements dans des sociétés qui relie la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité.

... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier avait partiellement réalisés, et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Non applicable

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Non applicable

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Non applicable

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Description détaillée :

Non applicable

La taxinomie de l'UE définit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, qui s'accompagne de critères de l'UE spécifiques.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents du produit financier qui tiennent compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable doit également se conformer au principe consistant à ne pas causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (PAI) ont été prises en compte à la fois avant investissement (à travers des exclusions ainsi que l'intégration au contrôle préalable de l'investissement) et après investissement (via la surveillance de la conformité).

De façon plus détaillée, les facteurs suivants ont été pris en compte :

- exclusion des émetteurs qui tirent plus de 10% de leur chiffre d'affaires du secteur du charbon thermique (PAI 1 à 4)
- exclusion des émetteurs impliqués dans des controverses liées à la violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou UNGC (PAI 10)
- exclusion des émetteurs impliqués dans la production directe ou indirecte d'armes nucléaires (y compris l'utilisation prévue de composants, charges militaires et missiles), d'armes biologiques et chimiques (notamment composants et systèmes), de mines et d'armes à sous-munitions (PAI 14)
- réalisation d'une évaluation des controverses ESG pour exclure les émetteurs impliqués dans des controverses graves liées à des questions environnementales (PAI 1 à 9)
- limitation de l'exposition globale aux émetteurs présentant les incidences les plus négatives sur la durabilité en utilisant un modèle PAI exclusif qui tient compte de l'empreinte carbone des émetteurs (PAI 1 à 14)
- exercice de droits de vote par procuration, le cas échéant, pour inciter les émetteurs à réduire leur empreinte carbone et à tenir compte de leur impact sur le changement climatique (PAI 1 à 14)

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de Swiss Life Asset Managers Luxembourg disponibles sur le site Internet de Swiss Life Asset Managers Luxembourg, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI.



Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque mois de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin du mois correspondant.

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
Bank of America, New York	Finance	2.06%	États-Unis
Bank of Nova Scotia/The	Finance	1.84%	Canada
HSBC Holdings PLC	Finance	1.70%	Royaume-Uni
BMW US Capital LLC	Biens de consommation cycliques	1.54%	Allemagne
Nordea Bank Abp	Finance	1.40%	Finlande
Fidelity National Information Services Inc	Technologie	1.35%	États-Unis
Société Générale, Paris	Finance	1.33%	France
Royal Bank of Scotland plc, London	Finance	1.26%	Royaume-Uni
Toronto-Dominion Bank/The	Finance	1.24%	Canada
Goldman Sachs Group Inc/The	Finance	1.19%	États-Unis

La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
Siemens Financieringsmaatschappij NV	Finance	1.17%	Allemagne
Royal Bank of Canada, Toronto	Finance	1.13%	Canada
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Finance	1.07%	Japon
Novo Nordisk Finance Netherlands BV	Biens de consommation non cycliques	1.07%	Danemark
Mizuho Financial Group Inc	Finance	1.06%	Japon



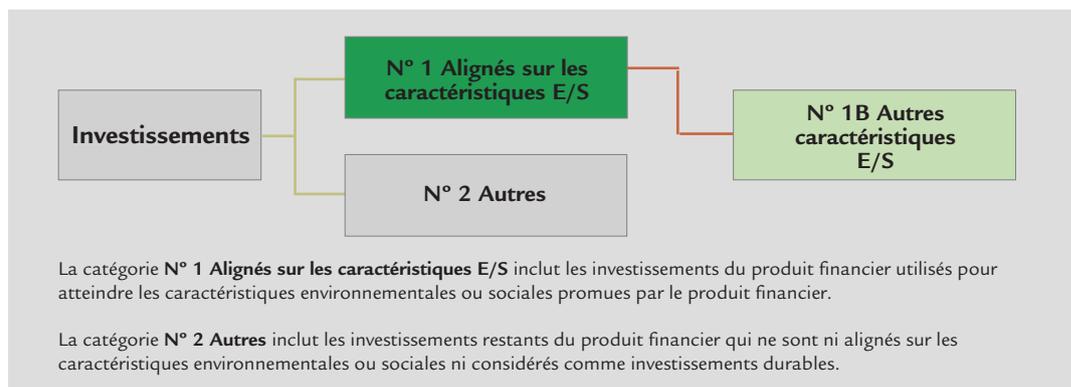
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

92.74% du compartiment était aligné sur les caractéristiques E/S (N° 1).

La catégorie « Autres » (N° 2) incluait les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.



Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
K - ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE		64.96%	
	64 - Activités de services financiers, hors assurance et caisses de retraite		59.15%
	65 - Assurance, réassurance et caisses de retraite, hors sécurité sociale obligatoire		2.37%
	66 - Activités auxiliaires de services financiers et d'assurance		3.44%
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE		15.05%	
	29 - Fabrication de véhicules automobiles, remorques et semi-remorques		2.14%
	10 - Fabrication de produits alimentaires		2.29%
	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques		1.14%
	21 - Fabrication de produits et préparations pharmaceutiques		2.00%
	15 - Fabrication de produits en cuir et analogues		0.72%
	20 - Fabrication de substances et produits chimiques		1.37%
	12 - Fabrication de produits à base de tabac		0.82%
	11 - Fabrication de boissons		3.01%
	16 - Travail du bois et fabrication d'articles en bois et en liège, à l'exception des meubles ; fabrication d'articles en vannerie et sparterie		0.49%
	28 - Fabrication de machines et équipements n.c.a.		0.36%
D - DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ		3.38%	
	27 - Fabrication d'équipements électriques		0.36%
	32 - Autres produits manufacturiers		0.35%
	35 - Distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné		3.38%

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
N - ACTIVITÉS DE SERVICES ADMINISTRATIFS ET DE SOUTIEN		2.08%	
	77 - Activités de location et location-bail		1.71%
	79 - Activités des agences de voyage, voyagistes, services de réservation et activités connexes		0.37%
J - INFORMATION ET COMMUNICATION		3.12%	
	61 - Télécommunications		0.72%
	62 - Programmation, conseil et autres activités informatiques		1.12%
	63 - Activités de services d'information		0.48%
	58 - Activités d'édition		0.49%
L - ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES		1.05%	
	68 - Activités immobilières		1.05%
G - COMMERCE DE GROS ET DÉTAIL ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES		2.20%	
	47 - Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles		1.21%
	46 - Commerce de gros, à l'exception des automobiles et des motocycles		0.99%
B - INDUSTRIES EXTRACTIVES		0.85%	
	6 - Extraction de pétrole brut et de gaz naturel		0.85%
I - ACTIVITÉS D'HÉBERGEMENT ET RESTAURATION		0.45%	
	56 - Activités de services de restauration et débits de boissons		0.45%
H - TRANSPORT ET ENTREPOSAGE		0.75%	
	49 - Transport terrestre et transport par conduites		0.75%
Q - SANTÉ HUMAINE ET ACTION SOCIALE		0.40%	
	86 - Activités pour la santé humaine		0.40%
M - ACTIVITÉS SPÉCIALISÉES, SCIENTIFIQUES ET TECHNIQUES		0.31%	
	72 - Recherche-développement scientifique		0.31%
Autres		5.40%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie directement dans des sociétés liées aux ressources fossiles 5.08%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?

Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Non

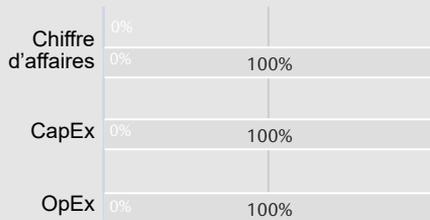
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la Taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.

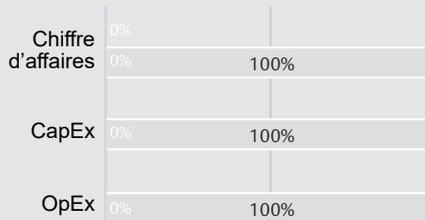
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



Non-alignés sur la taxinomie
 Alignés sur la taxinomie : Gaz fossile
 Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 Alignés sur la Taxinomie (pas de gaz ni de nucléaire)

2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Non-alignés sur la taxinomie
 Alignés sur la taxinomie : Gaz fossile
 Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 Alignés sur la Taxinomie (pas de gaz ni de nucléaire)

Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable

Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de références antérieures ?

Non applicable


 sont des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental visés par le Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable



Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?

Non applicable



Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Ces investissements incluait des produits dérivés utilisés par le compartiment à des fins de couverture et d'exposition. Ils incluait également des positions de trésorerie et équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.



Quelles mesures ont-elles été prises pour réaliser les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité aux caractéristiques environnementales et sociales ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du conseil d'administration du groupe Swiss Life et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.

Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille



· Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice du marché général ?

Non applicable

● Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Non applicable

● Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

● Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?

Non applicable

Un **indice de référence** est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

Dénomination du produit :
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG
Euro Zone

Identifiant d'entité juridique :
549300RZ8BUL3BUJKO29

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%

Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de ___% d'investissements durables

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%

Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été réalisées ?

Au cours de la période de référence, le compartiment a surperformé son indice de référence ESG en développant dans l'ensemble un meilleur profil environnemental, social et de gouvernance (ESG). La note ESG moyenne pondérée du compartiment était supérieure à celle de son indice de référence ESG, après exclusion de 20% des émetteurs les moins bien notés.

Parallèlement à l'approche notable décrite ci-dessus, le compartiment a également surperformé son indice de référence ESG sur les deux indicateurs suivants :

- une empreinte carbone (tCO₂/M EUR (tonnes d'émissions de dioxyde de carbone par million d'euros investis dans le compartiment)) inférieure à celle de son indice de référence ESG ;
- un pourcentage plus élevé d'investissements du compartiment dans des sociétés reliant la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité que pour son indice de référence ESG.

Aucun produit dérivé n'a été utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S, comme décrit ci-dessus.

Indice(s) de référence ESG : les 400 plus grandes entreprises de la zone euro incluses dans l'indice MSCI Europe Investable Market Index.

La source des données utilisées pour ces indicateurs est l'agence de notation MSCI ESG Research.

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le tableau ci-dessous montre les performances du compartiment comparées à celles de son indice de référence ESG, sur chacun des indicateurs de durabilité pour les caractéristiques environnementales et sociales promues par le compartiment comme moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

	Portefeuille	Univers de référence ESG
Note ESG moyenne pondérée	8.64	7.82
Couverture	97.71%	98.07%
Empreinte carbone	492.87	622.96
Couverture	98.07%	98.62%
Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité	86.37%	83.92%
Couverture	98.76%	99.90%

Ces indicateurs sont une moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

L'indicateur « Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité » fait référence au pourcentage d'investissements dans des sociétés qui relie la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité.

... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier avait partiellement réalisés, et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Non applicable

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Non applicable

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ?

Description détaillée :

Non applicable

La taxinomie de l'UE définit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, qui s'accompagne de critères de l'UE spécifiques.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents du produit financier qui tiennent compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable doit également se conformer au principe consistant à ne pas causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (PAI) ont été prises en compte à la fois avant investissement (à travers des exclusions ainsi que l'intégration au contrôle préalable de l'investissement) et après investissement (via la surveillance de la conformité).

De façon plus détaillée, les facteurs suivants ont été pris en compte :

- exclusion des émetteurs qui tirent plus de 10% de leur chiffre d'affaires du secteur du charbon thermique (PAI 1 à 4)
- exclusion des émetteurs impliqués dans des controverses liées à la violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou UNGC (PAI 10)
- exclusion des émetteurs impliqués dans la production directe ou indirecte d'armes nucléaires (y compris l'utilisation prévue de composants, charges militaires et missiles), d'armes biologiques et chimiques (notamment composants et systèmes), de mines et d'armes à sous-munitions (PAI 14)
- réalisation d'une évaluation des controverses ESG pour exclure les émetteurs impliqués dans des controverses graves liées à des questions environnementales (PAI 1 à 9)
- limitation de l'exposition globale aux émetteurs présentant les incidences les plus négatives sur la durabilité en utilisant un modèle PAI exclusif qui tient compte de l'empreinte carbone des émetteurs (PAI 1 à 14)
- exercice de droits de vote par procuration, le cas échéant, pour inciter les émetteurs à réduire leur empreinte carbone et à tenir compte de leur impact sur le changement climatique (PAI 1 à 14)

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de Swiss Life Asset Managers Luxembourg disponibles sur le site Internet de Swiss Life Asset Managers Luxembourg, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI.



Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque mois de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin du mois correspondant.

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
ASML Holding NV	Technologie	6.37%	Pays-Bas
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Biens de consommation cycliques	5.54%	France
SAP SE	Technologie	3.42%	Allemagne
TOTALENERGIES SE	Énergie	3.04%	France
L'Oreal SA	Biens de consommation non cycliques	2.49%	France
Sanofi	Biens de consommation non cycliques	2.38%	France
Allianz SE	Finance	2.36%	Allemagne
Iberdrola SA	Services aux collectivités	2.18%	Espagne
Siemens AG	Industrie	2.01%	Allemagne
Schneider Electric SE	Industrie	1.99%	États-Unis
AXA SA	Finance	1.82%	France
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Finance	1.53%	Espagne
Industria de Diseño Textil SA	Biens de consommation cycliques	1.34%	Espagne
Danone SA	Biens de consommation non cycliques	1.32%	France
Air Liquide SA	Matériaux de base	1.28%	France

La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :



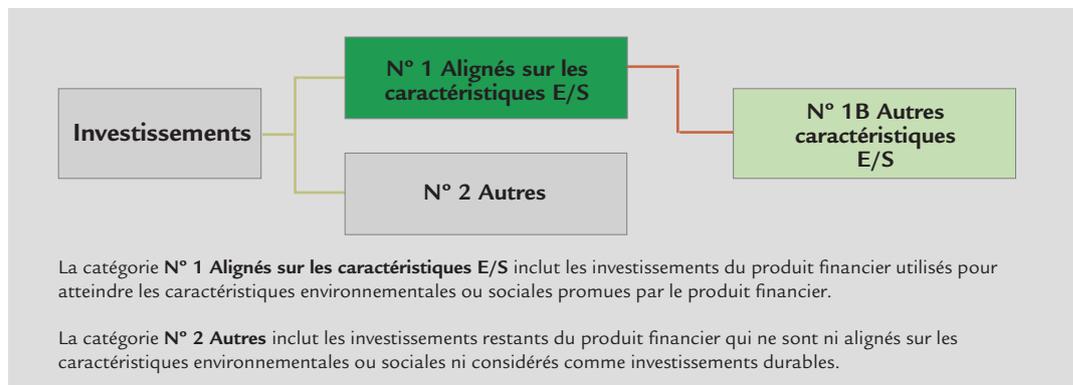
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

97.71% du compartiment était aligné sur les caractéristiques E/S (N° 1).

La catégorie « Autres » (N° 2) incluait les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE	28 - Fabrication de machines et équipements n c a	51.80%	8.32%
	14 - Confection		5.20%
	21 - Fabrication de produits et préparations pharmaceutiques		4.90%
	27 - Fabrication d'équipements électriques		3.12%
	19 - Fabrication de coke et produits pétroliers raffinés		3.49%
	15 - Fabrication de produits en cuir et analogues		1.98%
	20 - Fabrication de substances et produits chimiques		6.37%
	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques		5.29%
	23 - Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques		2.26%
	10 - Fabrication de produits alimentaires		2.73%
	30 - Fabrication d'autres équipements de transport		2.35%
	22 - Fabrication de produits en caoutchouc et plastique		1.49%
	29 - Fabrication de véhicules automobiles, remorques et semi-remorques		2.01%
	32 - Autres produits manufacturiers		0.57%
	17 - Fabrication de papier et d'articles en papier		0.51%
	24 - Fabrication de métaux de base		0.50%
11 - Fabrication de boissons	0.72%		
J - INFORMATION ET COMMUNICATION	58 - Activités d'édition	12.23%	5.61%
	62 - Programmation, conseil et autres activités informatiques		4.66%
	61 - Télécommunications		1.35%
	63 - Activités de services d'information		0.61%
D - DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ	35 - Distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	7.07%	7.07%

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
K - ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE		16.14%	
	65 - Assurance, réassurance et caisses de retraite, hors sécurité sociale obligatoire		6.41%
	64 - Activités de services financiers, hors assurance et caisses de retraite		8.00%
	66 - Activités auxiliaires de services financiers et d'assurance		1.73%
G - COMMERCE DE GROS ET DÉTAIL ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES		4.93%	
	47 - Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles		3.92%
	46 - Commerce de gros, à l'exception des automobiles et des motocycles		1.01%
F - CONSTRUCTION		2.16%	
	42 - Génie civil		2.16%
M - ACTIVITÉS SPÉCIALISÉES, SCIENTIFIQUES ET TECHNIQUES		1.48%	
	71 - Activités d'architecture et d'ingénierie ; activités de contrôle et analyses techniques		0.53%
	73 - Publicité et études de marché		0.95%
I - ACTIVITÉS D'HÉBERGEMENT ET RESTAURATION		0.49%	
	56 - Activités de services de restauration et débits de boissons		0.49%
L - ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES		0.49%	
	68 - Activités immobilières		0.49%
H - TRANSPORT ET ENTREPOSAGE		1.32%	
	52 - Entreposage et activités de soutien au transport		0.94%
	53 - Activités de poste et de messagerie		0.39%
B - INDUSTRIES EXTRACTIVES		0.91%	
	9 - Services de soutien aux industries extractives		0.47%
	7 - Extraction de minerais métalliques		0.43%
R - ARTS, SPECTACLES ET ACTIVITÉS RÉCRÉATIVES		0.07%	
	92 - Organisation de jeux de hasard et d'argent		0.07%
Autres		0.92%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie directement dans des sociétés liées aux ressources fossiles 12.61%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?

Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à

d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :

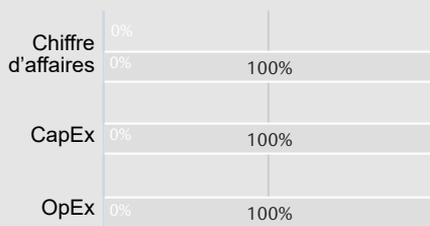
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la Taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

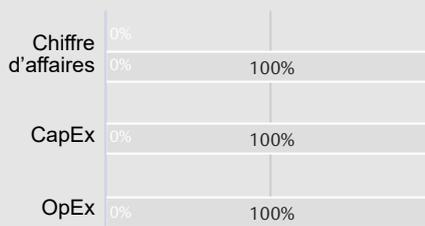
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



Non-alignés sur la taxinomie
 Alignés sur la taxinomie : Gaz fossile
 Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 Alignés sur la Taxinomie (pas de gaz ni de nucléaire)

2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Non-alignés sur la taxinomie
 Alignés sur la taxinomie : Gaz fossile
 Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 Alignés sur la Taxinomie (pas de gaz ni de nucléaire)

Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable

● Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de références antérieures ?

Non applicable



Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable



Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?

Non applicable



Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Ces investissements incluaient des produits dérivés utilisés par le compartiment à des fins de couverture et d'exposition. Ils incluaient également des positions de trésorerie et équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.



Quelles mesures ont-elles été prises pour réaliser les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité aux caractéristiques environnementales et sociales ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du conseil d'administration du groupe Swiss Life et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.

Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille
- Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice du marché général ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?

Non applicable

Un indice de référence est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

La **Taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG
Global

Identifiant d'entité juridique :
549300P6616SL21BDK45

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%
- Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de ___% d'investissements durables
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social
- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%
- Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été réalisées ?

Au cours de la période de référence, le compartiment a surperformé son indice de référence ESG en développant dans l'ensemble un meilleur profil environnemental, social et de gouvernance (ESG). La note ESG moyenne pondérée du compartiment était supérieure à celle de son indice de référence ESG, après exclusion de 20% des émetteurs les moins bien notés.

Parallèlement à l'approche notable décrite ci-dessus, le compartiment a également surperformé son indice de référence ESG sur les deux indicateurs suivants :

- une empreinte carbone (tCO₂/M EUR (tonnes d'émissions de dioxyde de carbone par million d'euros investis dans le compartiment)) inférieure à celle de son indice de référence ESG ;
- un pourcentage plus élevé d'investissements du compartiment dans des sociétés reliant la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité que pour son indice de référence ESG.

Aucun produit dérivé n'a été utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S, comme décrit ci-dessus.

Indice(s) de référence ESG : MSCI World TR Net Index, un indice qui ne tient pas compte des facteurs ESG utilisés pour l'approche notable en matière ESG. Cet indice n'est pas utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S promues comme pour un indice de référence.

La source des données utilisées pour ces indicateurs est l'agence de notation MSCI ESG Research.

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le tableau ci-dessous montre les performances du compartiment comparées à celles de son indice de référence ESG, sur chacun des indicateurs de durabilité pour les caractéristiques environnementales et sociales promues par le compartiment comme moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

	Portefeuille	Univers de référence ESG
Note ESG moyenne pondérée	7.95	6.92
Couverture	97.64%	99.91%
Empreinte carbone	406.77	433.06
Couverture	97.02%	98.96%
Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité	70.06%	64.24%
Couverture	97.65%	99.90%

Ces indicateurs sont une moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période. L'indicateur « Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité » fait référence au pourcentage d'investissements dans des sociétés qui relient la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité.

... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier avait partiellement réalisés, et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Non applicable

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Non applicable

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ?

Description détaillée :

Non applicable

La taxinomie de l'UE définit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, qui s'accompagne de critères de l'UE spécifiques.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents du produit financier qui tiennent compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable doit également se conformer au principe consistant à ne pas causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (PAI) ont été prises en compte à la fois avant investissement (à travers des exclusions ainsi que l'intégration au contrôle préalable de l'investissement) et après investissement (via la surveillance de la conformité).

De façon plus détaillée, les facteurs suivants ont été pris en compte :

- exclusion des émetteurs qui tirent plus de 10% de leur chiffre d'affaires du secteur du charbon thermique (PAI 1 à 4)
- exclusion des émetteurs impliqués dans des controverses liées à la violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou UNGC (PAI 10)
- exclusion des émetteurs impliqués dans la production directe ou indirecte d'armes nucléaires (y compris l'utilisation prévue de composants, charges militaires et missiles), d'armes biologiques et chimiques (notamment composants et systèmes), de mines et d'armes à sous-munitions (PAI 14)
- réalisation d'une évaluation des controverses ESG pour exclure les émetteurs impliqués dans des controverses graves liées à des questions environnementales (PAI 1 à 9)
- limitation de l'exposition globale aux émetteurs présentant les incidences les plus négatives sur la durabilité en utilisant un modèle PAI exclusif qui tient compte de l'empreinte carbone des émetteurs (PAI 1 à 14)
- exercice de droits de vote par procuration, le cas échéant, pour inciter les émetteurs à réduire leur empreinte carbone et à tenir compte de leur impact sur le changement climatique (PAI 1 à 14)

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de Swiss Life Asset Managers Luxembourg disponibles sur le site Internet de Swiss Life Asset Managers Luxembourg, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI.

Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque mois de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin du mois correspondant.



Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
APPLE INC	Technologie	4.26%	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologie	3.51%	États-Unis
Alphabet Inc	Communications	2.01%	États-Unis
Amazon.com Inc	Communications	1.41%	États-Unis
UnitedHealth Group Inc	Biens de consommation non cycliques	1.17%	États-Unis
NVIDIA Corp	Technologie	0.99%	États-Unis
Exxon Mobil Corp	Énergie	0.85%	États-Unis
Visa Inc	Finance	0.73%	États-Unis
Merck & Co Inc	Biens de consommation non cycliques	0.70%	États-Unis
Cisco Systems Inc	Communications	0.69%	États-Unis
Pfizer Inc	Biens de consommation non cycliques	0.69%	États-Unis
Adobe Inc	Technologie	0.66%	États-Unis
PepsiCo Inc	Biens de consommation non cycliques	0.65%	États-Unis
Tesla Inc	Biens de consommation cycliques	0.64%	États-Unis
JPMorgan Chase & Co	Finance	0.61%	États-Unis

La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :



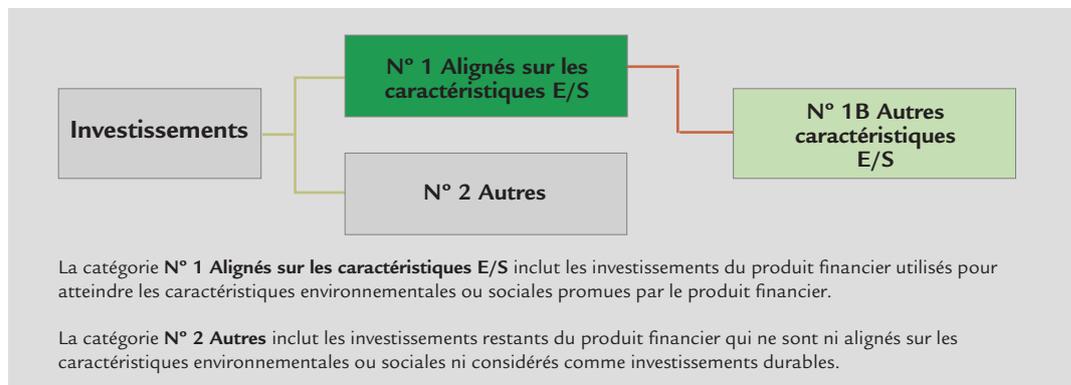
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

97.64% du compartiment était aligné sur les caractéristiques E/S (N° 1).

La catégorie « Autres » (N° 2) incluait les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE		38.23%	
	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques		12.91%
	21 - Fabrication de produits et préparations pharmaceutiques		5.68%
	29 - Fabrication de véhicules automobiles, remorques et semi-remorques		1.97%
	11 - Fabrication de boissons		2.54%
	28 - Fabrication de machines et équipements n.c.a.		3.85%
	20 - Fabrication de substances et produits chimiques		2.38%
	19 - Fabrication de coke et produits pétroliers raffinés		0.79%
	27 - Fabrication d'équipements électriques		1.08%
	24 - Fabrication de métaux de base		0.74%
	23 - Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques		1.07%
	10 - Fabrication de produits alimentaires		1.77%
	30 - Fabrication d'autres équipements de transport		0.70%
	16 - Travail du bois et fabrication d'articles en bois et en liège, à l'exception des meubles ; fabrication d'articles en vannerie et sparterie		0.37%
	32 - Autres produits manufacturiers		0.99%
	22 - Fabrication de produits en caoutchouc et plastique		0.69%
	15 - Fabrication de produits en cuir et analogues		0.39%
25 - Fabrication de produits métalliques, à l'exception des machines et des équipements		0.31%	
J - INFORMATION ET COMMUNICATION		17.17%	
	58 - Activités d'édition		8.15%
	63 - Activités de services d'information		3.12%
	61 - Télécommunications		2.33%
	62 - Programmation, conseil et autres activités informatiques		3.56%
60 - Activités de programmation et de diffusion		0.00%	

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
G - COMMERCE DE GROS ET DÉTAIL ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES		10.55%	
	47 - Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles		7.89%
	46 - Commerce de gros, à l'exception des automobiles et des motocycles		2.66%
K - ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE		14.78%	
	65 - Assurance, réassurance et caisses de retraite, hors sécurité sociale obligatoire		5.91%
	64 - Activités de services financiers, hors assurance et caisses de retraite		5.13%
	66 - Activités auxiliaires de services financiers et d'assurance		3.74%
D - DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ		2.60%	
	35 - Distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné		2.60%
M - ACTIVITÉS SPÉCIALISÉES, SCIENTIFIQUES ET TECHNIQUES		2.21%	
	72 - Recherche-développement scientifique		0.99%
	69 - Activités juridiques et comptables		0.49%
	75 - Activités vétérinaires		0.39%
	73 - Publicité et études de marché		0.34%
N - ACTIVITÉS DE SERVICES ADMINISTRATIFS ET DE SOUTIEN		1.21%	
	79 - Activités des agences de voyage, voyagistes, services de réservation et activités connexes		0.51%
	82 - Activités administratives et autres activités de soutien aux entreprises		0.41%
	77 - Activités de location et location-bail		0.30%
B - INDUSTRIES EXTRACTIVES		3.76%	
	6 - Extraction de pétrole brut et de gaz naturel		2.89%
	9 - Services de soutien aux industries extractives		0.37%
	8 - Autres industries extractives		0.34%
	7 - Extraction de minerais métalliques		0.16%
Q - SANTÉ HUMAINE ET ACTION SOCIALE		1.39%	
	86 - Activités pour la santé humaine		1.39%
F - CONSTRUCTION		2.06%	
	42 - Génie civil		0.39%
	41 - Construction de bâtiments		1.30%
	43 - Travaux de construction spécialisés		0.37%
L - ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES		1.70%	
	68 - Activités immobilières		1.70%
H - TRANSPORT ET ENTREPÔSAGE		1.64%	
	52 - Entreposage et activités de soutien au transport		0.99%
	50 - Transports par eau		0.33%
	51 - Transports aériens		0.32%
Autres		2.70%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie
directement dans des sociétés
liées aux ressources fossiles 10.33%

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

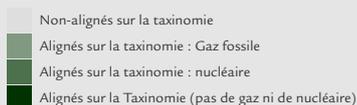
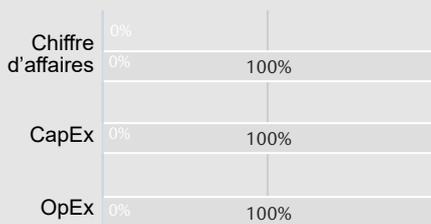
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

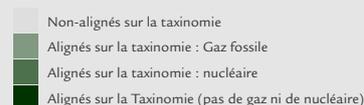
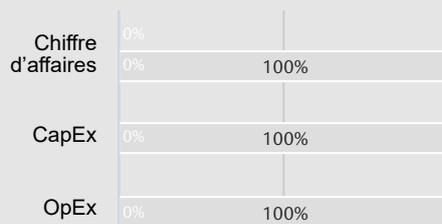
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable

Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de références antérieures ?

Non applicable

Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?

Non applicable

 sont des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental visés par le Règlement (UE) 2020/852.





Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Ces investissements incluaient des produits dérivés utilisés par le compartiment à des fins de couverture et d'exposition. Ils incluaient également des positions de trésorerie et équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

Quelles mesures ont-elles été prises pour réaliser les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité aux caractéristiques environnementales et sociales ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du conseil d'administration du groupe Swiss Life et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.

Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille
- Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice du marché général ?

Non applicable

● Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Non applicable

● Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

● Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?

Non applicable



Un indice de référence est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit :
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG
Global High Dividend

Identifiant d'entité juridique :
5493002K1K8ZHO25TB23

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

La **Taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%
- Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de ___% d'investissements durables
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social
- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%
- Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été réalisées ?

Au cours de la période de référence, le compartiment a surperformé son indice de référence ESG en développant dans l'ensemble un meilleur profil environnemental, social et de gouvernance (ESG). La note ESG moyenne pondérée du compartiment était supérieure à celle de son indice de référence ESG, après exclusion de 20% des émetteurs les moins bien notés.

Parallèlement à l'approche notable décrite ci-dessus, le compartiment a également surperformé son indice de référence ESG sur les deux indicateurs suivants :

- une empreinte carbone (tCO₂/M EUR (tonnes d'émissions de dioxyde de carbone par million d'euros investis dans le compartiment)) inférieure à celle de son indice de référence ESG ;
- un pourcentage plus élevé d'investissements du compartiment dans des sociétés reliant la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité que pour son indice de référence ESG.

Aucun produit dérivé n'a été utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S, comme décrit ci-dessus.

Indice(s) de référence ESG : MSCI World Index, un indice qui ne tient pas compte des facteurs ESG utilisés pour l'approche notable en matière ESG. Cet indice n'est pas utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S promues comme pour un indice de référence.

La source des données utilisées pour ces indicateurs est l'agence de notation MSCI ESG Research.

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le tableau ci-dessous montre les performances du compartiment comparées à celles de son indice de référence ESG, sur chacun des indicateurs de durabilité pour les caractéristiques environnementales et sociales promues par le compartiment comme moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

	Portefeuille	Univers de référence ESG
Note ESG moyenne pondérée	8.02	6.92
Couverture	97.40%	99.91%
Empreinte carbone	333.31	433.06
Couverture	96.63%	98.96%
Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité	71.63%	64.24%
Couverture	97.40%	99.90%

Ces indicateurs sont une moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

L'indicateur « Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité » fait référence au pourcentage d'investissements dans des sociétés qui relient la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité.

● ... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier avait partiellement réalisés, et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Non applicable

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Non applicable

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Non applicable

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ?

Description détaillée :

Non applicable

La taxinomie de l'UE définit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, qui s'accompagne de critères de l'UE spécifiques.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents du produit financier qui tiennent compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable doit également se conformer au principe consistant à ne pas causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (PAI) ont été prises en compte à la fois avant investissement (à travers des exclusions ainsi que l'intégration au contrôle préalable de l'investissement) et après investissement (via la surveillance de la conformité).

De façon plus détaillée, les facteurs suivants ont été pris en compte :

- exclusion des émetteurs qui tirent plus de 10% de leur chiffre d'affaires du secteur du charbon thermique (PAI 1 à 4)
- exclusion des émetteurs impliqués dans des controverses liées à la violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou UNGC (PAI 10)
- exclusion des émetteurs impliqués dans la production directe ou indirecte d'armes nucléaires (y compris l'utilisation prévue de composants, charges militaires et missiles), d'armes biologiques et chimiques (notamment composants et systèmes), de mines et d'armes à sous-munitions (PAI 14)
- réalisation d'une évaluation des controverses ESG pour exclure les émetteurs impliqués dans des controverses graves liées à des questions environnementales (PAI 1 à 9)
- limitation de l'exposition globale aux émetteurs présentant les incidences les plus négatives sur la durabilité en utilisant un modèle PAI exclusif qui tient compte de l'empreinte carbone des émetteurs (PAI 1 à 14)
- exercice de droits de vote par procuration, le cas échéant, pour inciter les émetteurs à réduire leur empreinte carbone et à tenir compte de leur impact sur le changement climatique (PAI 1 à 14)

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de Swiss Life Asset Managers Luxembourg disponibles sur le site Internet de Swiss Life Asset Managers Luxembourg, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI.



Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque mois de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin de ces mois.

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
Merck & Co Inc	Biens de consommation non cycliques	2.82%	États-Unis
PFIZER INC	Biens de consommation non cycliques	2.42%	États-Unis
CISCO SYSTEMS INC	Communications	2.27%	États-Unis
Broadcom Inc	Technologie	2.08%	États-Unis
AbbVie Inc	Biens de consommation non cycliques	2.07%	États-Unis
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Communications	1.88%	États-Unis
Texas Instruments Inc	Technologie	1.79%	États-Unis
Coca-Cola Co/The	Biens de consommation non cycliques	1.69%	États-Unis
AMGEN INC	Biens de consommation non cycliques	1.68%	États-Unis
PepsiCo Inc	Biens de consommation non cycliques	1.66%	États-Unis
Roche Holding AG	Biens de consommation non cycliques	1.57%	Suisse
Novartis AG	Biens de consommation non cycliques	1.51%	Suisse
Unilever PLC	Biens de consommation non cycliques	1.25%	Royaume-Uni
United Parcel Service Inc	Industrie	1.25%	États-Unis
Nestlé SA	Biens de consommation non cycliques	1.22%	Suisse

La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :



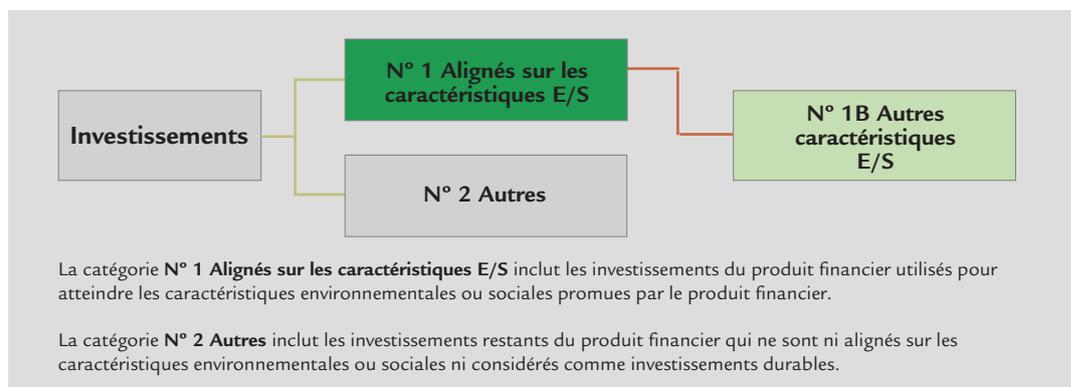
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

97.40% du compartiment était aligné sur les caractéristiques E/S (N° 1).

La catégorie « Autres » (N° 2) incluait les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques	47.38%	9.42%
	21 - Fabrication de produits et préparations pharmaceutiques		13.85%
	19 - Fabrication de coke et produits pétroliers raffinés		2.12%
	20 - Fabrication de substances et produits chimiques		3.67%
	12 - Fabrication de produits à base de tabac		3.70%
	11 - Fabrication de boissons		3.99%
	17 - Fabrication de papier et d'articles en papier		1.83%
	27 - Fabrication d'équipements électriques		0.92%
	10 - Fabrication de produits alimentaires		1.98%
	28 - Fabrication de machines et équipements n.c.a.		1.59%
	29 - Fabrication de véhicules automobiles, remorques et semi-remorques		1.48%
	24 - Fabrication de métaux de base		1.16%
	22 - Fabrication de produits en caoutchouc et plastique		0.84%
	23 - Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques		0.63%
	16 - Travail du bois et fabrication d'articles en bois et en liège, à l'exception des meubles ; fabrication d'articles en vannerie et sparterie		0.10%
	25 - Fabrication de produits métalliques, à l'exception des machines et des équipements		0.10%
	G - COMMERCE DE GROS ET DÉTAIL ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES		
47 - Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles		5.36%	
46 - Commerce de gros, à l'exception des automobiles et des motocycles		3.56%	
M - ACTIVITÉS SPÉCIALISÉES, SCIENTIFIQUES ET TECHNIQUES		2.76%	
	72 - Recherche-développement scientifique		1.92%
	69 - Activités juridiques et comptables		0.84%

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
J - INFORMATION ET COMMUNICATION		7.41%	
	61 - Télécommunications		5.93%
	58 - Activités d'édition		0.68%
	62 - Programmation, conseil et autres activités informatiques		0.81%
K - ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE		13.56%	
	65 - Assurance, réassurance et caisses de retraite, hors sécurité sociale obligatoire		7.74%
	64 - Activités de services financiers, hors assurance et caisses de retraite		5.01%
B - INDUSTRIES EXTRACTIVES		4.77%	
	6 - Extraction de pétrole brut et de gaz naturel		4.41%
	7 - Extraction de minerais métalliques		0.26%
D - DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ		4.34%	
	35 - Distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné		4.34%
H - TRANSPORT ET ENTREPOSAGE		4.02%	
	49 - Transport terrestre et transport par conduites		1.51%
	53 - Activités de poste et de messagerie		1.05%
	50 - Transports par eau		0.58%
L - ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES		2.05%	
	68 - Activités immobilières		2.05%
F - CONSTRUCTION		1.12%	
	41 - Construction de bâtiments		1.12%
N - ACTIVITÉS DE SERVICES ADMINISTRATIFS ET DE SOUTIEN		0.11%	
	78 - Activités liées à l'emploi		0.11%
Q - SANTÉ HUMAINE ET ACTION SOCIALE		0.08%	
	86 - Activités pour la santé humaine		0.08%
Autres		3.48%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie
directement dans des sociétés liées aux
ressources fossiles 13.31%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?

Oui :

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.

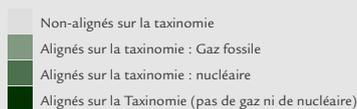
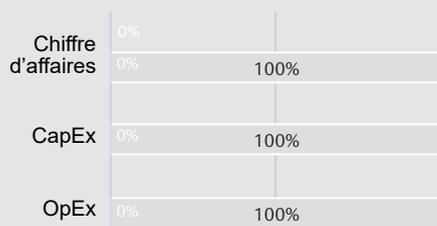
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

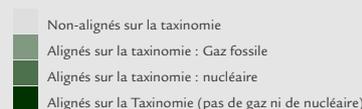
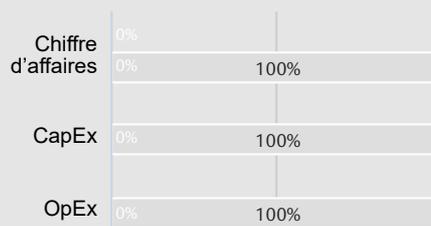
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la Taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable

Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de références antérieures ?

Non applicable



Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable



Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?

Non applicable



Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Ces investissements incluait des produits dérivés utilisés par le compartiment à des fins de couverture et d'exposition. Ils incluait également des positions de trésorerie et équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.



Quelles mesures ont-elles été prises pour réaliser les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité aux caractéristiques environnementales et sociales ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du conseil d'administration du groupe Swiss Life et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.

Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :



- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille
- Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

- En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice du marché général ?**

Non applicable

- Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Non applicable

- Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Non applicable

- Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?**

Non applicable

Un **indice de référence** est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

Dénomination du produit :
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG
Global Minimum Volatility

Identifiant d'entité juridique :
222100SVCTS97J3DQS61

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%
- Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de ___% d'investissements durables
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social
- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%
- Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été réalisées ?

Au cours de la période de référence, le compartiment a surperformé son indice de référence ESG en développant dans l'ensemble un meilleur profil environnemental, social et de gouvernance (ESG). La note ESG moyenne pondérée du compartiment était supérieure à celle de son indice de référence ESG, après exclusion de 20% des émetteurs les moins bien notés.

Parallèlement à l'approche notable décrite ci-dessus, le compartiment a également surperformé son indice de référence ESG sur les deux indicateurs suivants :

- une empreinte carbone (tCO₂/M EUR (tonnes d'émissions de dioxyde de carbone par million d'euros investis dans le compartiment)) inférieure à celle de son indice de référence ESG ;
- un pourcentage plus élevé d'investissements du compartiment dans des sociétés reliant la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité que pour son indice de référence ESG.

Aucun produit dérivé n'a été utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S, comme décrit ci-dessus.

Indice(s) de référence ESG : MSCI World Index, un indice qui ne tient pas compte des facteurs ESG utilisés pour l'approche notable en matière ESG. Cet indice n'est pas utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S promues comme pour un indice de référence.

La source des données utilisées pour ces indicateurs est l'agence de notation MSCI ESG Research.

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le tableau ci-dessous montre les performances du compartiment comparées à celles de son indice de référence ESG, sur chacun des indicateurs de durabilité pour les caractéristiques environnementales et sociales promues par le compartiment comme moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

	Portefeuille	Univers de référence ESG
Note ESG moyenne pondérée	7.83	6.92
Couverture	97.39%	99.91%
Empreinte carbone	229.64	433.06
Couverture	96.49%	98.96%
Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité	66.95%	64.24%
Couverture	97.40%	99.90%

Ces indicateurs sont une moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

L'indicateur « Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité » fait référence au pourcentage d'investissements dans des sociétés qui relie la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité.

... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier avait partiellement réalisés, et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Non applicable

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Non applicable

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ?
Description détaillée :

Non applicable

La taxinomie de l'UE définit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, qui s'accompagne de critères de l'UE spécifiques.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents du produit financier qui tiennent compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable doit également se conformer au principe consistant à ne pas causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (PAI) ont été prises en compte à la fois avant investissement (à travers des exclusions ainsi que l'intégration au contrôle préalable de l'investissement) et après investissement (via la surveillance de la conformité).

De façon plus détaillée, les facteurs suivants ont été pris en compte :

- exclusion des émetteurs qui tirent plus de 10% de leur chiffre d'affaires du secteur du charbon thermique (PAI 1 à 4)
- exclusion des émetteurs impliqués dans des controverses liées à la violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou UNGC (PAI 10)
- exclusion des émetteurs impliqués dans la production directe ou indirecte d'armes nucléaires (y compris l'utilisation prévue de composants, charges militaires et missiles), d'armes biologiques et chimiques (notamment composants et systèmes), de mines et d'armes à sous-munitions (PAI 14)
- réalisation d'une évaluation des controverses ESG pour exclure les émetteurs impliqués dans des controverses graves liées à des questions environnementales (PAI 1 à 9)
- limitation de l'exposition globale aux émetteurs présentant les incidences les plus négatives sur la durabilité en utilisant un modèle PAI exclusif qui tient compte de l'empreinte carbone des émetteurs (PAI 1 à 14)
- exercice de droits de vote par procuration, le cas échéant, pour inciter les émetteurs à réduire leur empreinte carbone et à tenir compte de leur impact sur le changement climatique (PAI 1 à 14)

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de Swiss Life Asset Managers Luxembourg disponibles sur le site Internet de Swiss Life Asset Managers Luxembourg, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI.

Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque mois de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin du mois correspondant.

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
Merck & Co Inc	Biens de consommation non cycliques	1.62%	États-Unis
Gilead Sciences Inc	Biens de consommation non cycliques	1.53%	États-Unis
Roche Holding AG	Biens de consommation non cycliques	1.48%	Suisse
PepsiCo Inc	Biens de consommation non cycliques	1.45%	États-Unis
Cisco Systems Inc	Communications	1.42%	États-Unis
Waste Management Inc	Industrie	1.36%	États-Unis
Novartis AG	Biens de consommation non cycliques	1.30%	Suisse
Motorola Solutions Inc	Communications	1.29%	États-Unis
Vertex Pharmaceuticals Inc	Biens de consommation non cycliques	1.26%	États-Unis
Verizon Communications Inc	Communications	1.24%	États-Unis
Consolidated Edison Inc	Services aux collectivités	1.23%	États-Unis
SOFTBANK CORP	Communications	1.21%	Japon
Republic Services Inc	Industrie	1.17%	États-Unis
Kellogg Co	Biens de consommation non cycliques	1.13%	États-Unis
Franco-Nevada Corp	Matériaux de base	1.07%	Canada

La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :





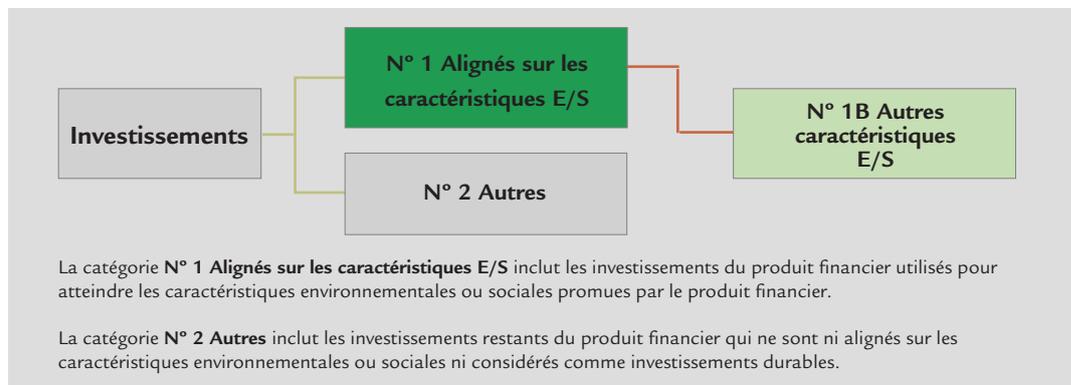
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

97.39% du compartiment était aligné sur les caractéristiques E/S (N° 1).

La catégorie « Autres » (N° 2) incluait les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques	36.44%	8.42%
	21 - Fabrication de produits et préparations pharmaceutiques		13.86%
	10 - Fabrication de produits alimentaires		5.63%
	17 - Fabrication de papier et d'articles en papier		0.72%
	11 - Fabrication de boissons		1.85%
	20 - Fabrication de substances et produits chimiques		2.29%
	28 - Fabrication de machines et équipements n.c.a.		1.12%
	22 - Fabrication de produits en caoutchouc et plastique		0.65%
	30 - Fabrication d'autres équipements de transport		0.83%
	32 - Autres produits manufacturiers		0.48%
	19 - Fabrication de coke et produits pétroliers raffinés		0.26%
	16 - Travail du bois et fabrication d'articles en bois et en liège, à l'exception des meubles ; fabrication d'articles en vannerie et sparterie		0.17%
	27 - Fabrication d'équipements électriques		0.16%
	J - INFORMATION ET COMMUNICATION		61 - Télécommunications
58 - Activités d'édition		2.64%	
62 - Programmation, conseil et autres activités informatiques		5.21%	
63 - Activités de services d'information		0.70%	
E - DISTRIBUTION D'EAU ; ASSAINISSEMENT, GESTION DES DÉCHETS ET DÉPOLLUTION	38 - Collecte, traitement et élimination des déchets ; récupération	3.44%	3.21%
	36 - Captage, traitement et distribution d'eau		0.23%
D - DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ	35 - Distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	7.19%	7.19%

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
K - ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE		12.79%	
	65 - Assurance, réassurance et caisses de retraite, hors sécurité sociale obligatoire		4.84%
	64 - Activités de services financiers, hors assurance et caisses de retraite		4.10%
	66 - Activités auxiliaires de services financiers et d'assurance		3.85%
H - TRANSPORT ET ENTREPOSAGE		4.23%	
	52 - Entreposage et activités de soutien au transport		1.69%
	50 - Transports par eau		0.63%
	49 - Transport terrestre et transport par conduites		1.42%
	53 - Activités de poste et de messagerie		0.33%
M - ACTIVITÉS SPÉCIALISÉES, SCIENTIFIQUES ET TECHNIQUES		3.02%	
	72 - Recherche-développement scientifique		1.55%
	69 - Activités juridiques et comptables		0.82%
	71 - Activités d'architecture et d'ingénierie ; activités de contrôle et analyses techniques		0.41%
G - COMMERCE DE GROS ET DÉTAIL ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES		7.19%	
	47 - Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles		3.78%
	45 - Commerce de gros et de détail et réparation d'automobiles et de motocycles		1.43%
	46 - Commerce de gros, à l'exception des automobiles et des motocycles		1.98%
B - INDUSTRIES EXTRACTIVES		1.36%	
	7 - Extraction de minerais métalliques		0.64%
I - ACTIVITÉS D'HÉBERGEMENT ET RESTAURATION		1.14%	
	6 - Extraction de pétrole brut et de gaz naturel		0.72%
N - ACTIVITÉS DE SERVICES ADMINISTRATIFS ET DE SOUTIEN		0.48%	
	56 - Activités de services de restauration et débits de boissons		1.14%
Q - SANTÉ HUMAINE ET ACTION SOCIALE		0.76%	
	80 - Enquêtes et sécurité		0.48%
L - ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES		0.41%	
	86 - Activités pour la santé humaine		0.76%
R - ARTS, SPECTACLES ET ACTIVITÉS RÉCRÉATIVES		0.20%	
	68 - Activités immobilières		0.41%
F - CONSTRUCTION		0.20%	
	93 - Activités sportives, récréatives et de loisirs		0.20%
Autres		0.20%	
	42 - Génie civil		0.20%
	41 - Construction de bâtiments		0.00%
		1.86%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie 11.03%
directement dans des sociétés liées aux
ressources fossiles



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

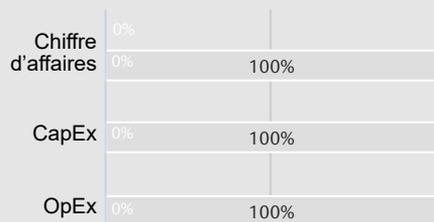
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

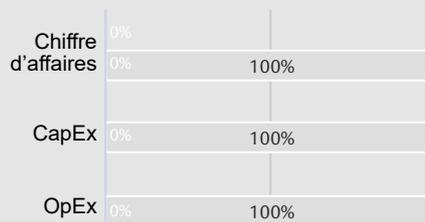
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



Non-alignés sur la taxinomie
Alignés sur la taxinomie : Gaz fossile
Alignés sur la taxinomie : nucléaire
Alignés sur la Taxinomie (pas de gaz ni de nucléaire)

2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Non-alignés sur la taxinomie
Alignés sur la taxinomie : Gaz fossile
Alignés sur la taxinomie : nucléaire
Alignés sur la Taxinomie (pas de gaz ni de nucléaire)

Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable

Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de références antérieures ?

Non applicable



Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.



sont des investissements durables ayant un objectif

environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental visés par le Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?

Non applicable



Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Ces investissements incluait des produits dérivés utilisés par le compartiment à des fins de couverture et d'exposition. Ils incluait également des positions de trésorerie et équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.



Quelles mesures ont-elles été prises pour réaliser les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité aux caractéristiques environnementales et sociales ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du conseil d'administration du groupe Swiss Life et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.



Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille
- Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements

Un **indice de référence** est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice du marché général ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?

Non applicable

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

Dénomination du produit :
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG
Global Protect

Identifiant d'entité juridique :
549300PQN85AGLH2TO17

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%
- Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de ___% d'investissements durables
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social
- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%
- Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été réalisées ?

Au cours de la période de référence, le compartiment a surperformé son indice de référence ESG en développant dans l'ensemble un meilleur profil environnemental, social et de gouvernance (ESG). La note ESG moyenne pondérée du compartiment était supérieure à celle de son indice de référence ESG, après exclusion de 20% des émetteurs les moins bien notés.

Parallèlement à l'approche notable décrite ci-dessus, le compartiment a également surperformé son indice de référence ESG sur les deux indicateurs suivants :

- une empreinte carbone (tCO₂/M EUR (tonnes d'émissions de dioxyde de carbone par million d'euros investis dans le compartiment)) inférieure à celle de son indice de référence ESG ;
- un pourcentage plus élevé d'investissements du compartiment dans des sociétés reliant la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité que pour son indice de référence ESG.

Aucun produit dérivé n'a été utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S, comme décrit ci-dessus.

Indice(s) de référence ESG : MSCI World Index, un indice qui ne tient pas compte des facteurs ESG utilisés pour l'approche notable en matière ESG. Cet indice n'est pas utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S promues comme pour un indice de référence.

La source des données utilisées pour ces indicateurs est l'agence de notation MSCI ESG Research.

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le tableau ci-dessous montre les performances du compartiment comparées à celles de son indice de référence ESG, sur chacun des indicateurs de durabilité pour les caractéristiques environnementales et sociales promues par le compartiment comme moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

	Portefeuille	Univers de référence ESG
Note ESG moyenne pondérée	7.79	6.92
Couverture	90.38%	99.91%
Empreinte carbone	281.52	433.06
Couverture	89.35%	98.96%
Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité	71.47%	64.24%
Couverture	90.38%	99.90%

Ces indicateurs sont une moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

L'indicateur « Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité » fait référence au pourcentage d'investissements dans des sociétés qui relie la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité.

... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier avait partiellement réalisés, et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Non applicable

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Non applicable

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ?

Description détaillée :

Non applicable

La taxinomie de l'UE définit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, qui s'accompagne de critères de l'UE spécifiques.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents du produit financier qui tiennent compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable doit également se conformer au principe consistant à ne pas causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (PAI) ont été prises en compte à la fois avant investissement (à travers des exclusions ainsi que l'intégration au contrôle préalable de l'investissement) et après investissement (via la surveillance de la conformité).

De façon plus détaillée, les facteurs suivants ont été pris en compte :

- exclusion des émetteurs qui tirent plus de 10% de leur chiffre d'affaires du secteur du charbon thermique (PAI 1 à 4)
- exclusion des émetteurs impliqués dans des controverses liées à la violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou UNGC (PAI 10)
- exclusion des émetteurs impliqués dans la production directe ou indirecte d'armes nucléaires (y compris l'utilisation prévue de composants, charges militaires et missiles), d'armes biologiques et chimiques (notamment composants et systèmes), de mines et d'armes à sous-munitions (PAI 14)
- réalisation d'une évaluation des controverses ESG pour exclure les émetteurs impliqués dans des controverses graves liées à des questions environnementales (PAI 1 à 9)
- limitation de l'exposition globale aux émetteurs présentant les incidences les plus négatives sur la durabilité en utilisant un modèle PAI exclusif qui tient compte de l'empreinte carbone des émetteurs (PAI 1 à 14)
- exercice de droits de vote par procuration, le cas échéant, pour inciter les émetteurs à réduire leur empreinte carbone et à tenir compte de leur impact sur le changement climatique (PAI 1 à 14)

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de Swiss Life Asset Managers Luxembourg disponibles sur le site Internet de Swiss Life Asset Managers Luxembourg, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI.



Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque mois de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin de ces mois.

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
Apple Inc	Technologie	4.25%	États-Unis
Microsoft Corp	Technologie	4.17%	États-Unis
Alphabet Inc	Communications	2.31%	États-Unis
Amazon.com Inc	Communications	1.60%	États-Unis
ASML Holding NV	Technologie	1.34%	Pays-Bas
NVIDIA Corp	Technologie	1.30%	États-Unis
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Biens de consommation cycliques	1.18%	France
Tesla Inc	Biens de consommation cycliques	1.09%	États-Unis
JPMorgan Chase & Co	Finance	1.01%	États-Unis
Swiss Life Asset Management Swiss Life Fund F Money Market	Fonds	0.88%	Zone euro DEMA (global)
TotalEnergies SE	Énergie	0.79%	France
Visa Inc	Finance	0.78%	États-Unis
Texas Instruments Inc	Technologie	0.76%	États-Unis
SAP SE	Technologie	0.75%	Allemagne
Mastercard Inc	Finance	0.74%	États-Unis

La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :



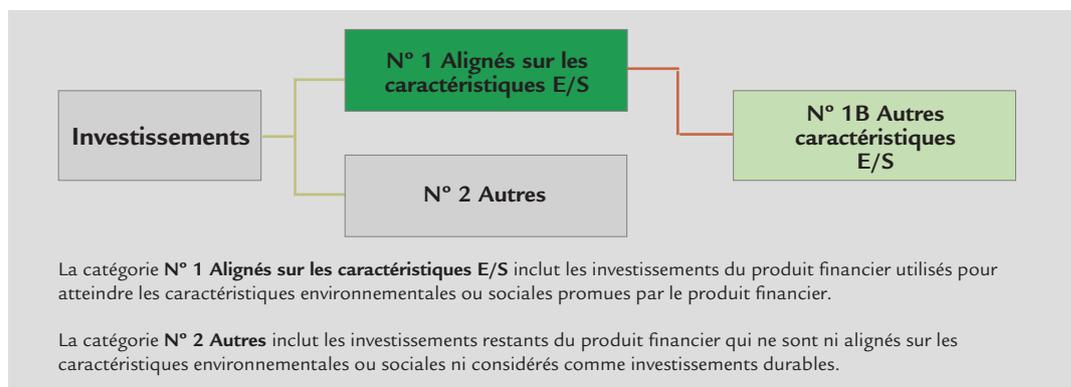
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

90.38% du compartiment était aligné sur les caractéristiques E/S (N° 1).

La catégorie « Autres » (N° 2) incluait les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques	40.48%	13.70%
	29 - Fabrication de véhicules automobiles, remorques et semi-remorques		2.23%
	28 - Fabrication de machines et équipements n.c.a.		4.00%
	14 - Confection		0.76%
	27 - Fabrication d'équipements électriques		1.22%
	21 - Fabrication de produits et préparations pharmaceutiques		5.60%
	19 - Fabrication de coke et produits pétroliers raffinés		1.51%
	11 - Fabrication de boissons		2.77%
	20 - Fabrication de substances et produits chimiques		2.65%
	10 - Fabrication de produits alimentaires		1.71%
	22 - Fabrication de produits en caoutchouc et plastique		0.20%
	30 - Fabrication d'autres équipements de transport		0.73%
	23 - Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques		0.91%
	17 - Fabrication de papier et d'articles en papier		0.43%
	15 - Fabrication de produits en cuir et analogues		0.53%
	32 - Autres produits manufacturiers		0.94%
	25 - Fabrication de produits métalliques, à l'exception des machines et des équipements		0.18%
	16 - Travail du bois et fabrication d'articles en bois et en liège, à l'exception des meubles ; fabrication d'articles en vannerie et sparterie		0.10%
	12 - Fabrication de produits à base de tabac		0.13%
	24 - Fabrication de métaux de base		0.17%
18 - Imprimerie et reproduction d'enregistrements	0.03%		
J - INFORMATION ET COMMUNICATION		16.73%	
	58 - Activités d'édition		7.66%
	63 - Activités de services d'information		4.22%

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
	61 - Télécommunications		1.19%
	62 - Programmation, conseil et autres activités informatiques		3.15%
	59 - Production de films cinématographiques, de vidéo et de programmes de télévision, enregistrement sonore et édition musicale		0.06%
	60 - Activités de programmation et de diffusion		0.44%
G - COMMERCE DE GROS ET DÉTAIL ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES		6.49%	
	47 - Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles		5.31%
	46 - Commerce de gros, à l'exception des automobiles et des motocycles		0.94%
	45 - Commerce de gros et de détail et réparation d'automobiles et de motocycles		0.25%
K - ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE		14.77%	
	65 - Assurance, réassurance et caisses de retraite, hors sécurité sociale obligatoire		4.12%
	64 - Activités de services financiers, hors assurance et caisses de retraite		7.62%
	66 - Activités auxiliaires de services financiers et d'assurance		3.02%
M - ACTIVITÉS SPÉCIALISÉES, SCIENTIFIQUES ET TECHNIQUES		1.37%	
	69 - Activités juridiques et comptables		0.47%
	70 - Activités de sièges sociaux ; conseil de gestion		0.02%
	73 - Publicité et études de marché		0.09%
	71 - Activités d'architecture et d'ingénierie ; activités de contrôle et analyses techniques		0.15%
	72 - Recherche-développement scientifique		0.54%
	75 - Activités vétérinaires		0.10%
D - DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ		2.36%	
	35 - Distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné		2.36%
L - ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES		1.53%	
	68 - Activités immobilières		1.53%
F - CONSTRUCTION		0.70%	
	42 - Génie civil		0.28%
	43 - Travaux de construction spécialisés		0.12%
	41 - Construction de bâtiments		0.29%
N - ACTIVITÉS DE SERVICES ADMINISTRATIFS ET DE SOUTIEN		0.72%	
	77 - Activités de location et location-bail		0.19%
	79 - Activités des agences de voyage, voyagistes, services de réservation et activités connexes		0.23%
	82 - Activités administratives et autres activités de soutien aux entreprises		0.12%
	78 - Activités liées à l'emploi		0.12%
	80 - Enquêtes et sécurité		0.06%
H - TRANSPORT ET ENTREPOSAGE		1.42%	
	49 - Transport terrestre et transport par conduites		0.57%

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
	53 - Activités de poste et de messagerie		0.33%
	52 - Entreposage et activités de soutien au transport		0.27%
	51 - Transports aériens		0.13%
	50 - Transports par eau		0.12%
I - ACTIVITÉS D'HÉBERGEMENT ET RESTAURATION		0.76%	
	55 - Hébergement		0.35%
	56 - Activités de services de restauration et débits de boissons		0.41%
E - DISTRIBUTION D'EAU ; ASSAINISSEMENT, GESTION DES DÉCHETS ET DÉPOLLUTION		0.18%	
	37 - Assainissement		0.01%
	36 - Captage, traitement et distribution d'eau		0.14%
	38 - Collecte, traitement et élimination des déchets ; récupération		0.04%
B - INDUSTRIES EXTRACTIVES		2.36%	
	6 - Extraction de pétrole brut et de gaz naturel		1.52%
	9 - Services de soutien aux industries extractives		0.35%
	7 - Extraction de minerais métalliques		0.45%
	8 - Autres industries extractives		0.05%
Q - SANTÉ HUMAINE ET ACTION SOCIALE		0.63%	
	86 - Activités pour la santé humaine		0.63%
R - ARTS, SPECTACLES ET ACTIVITÉS RÉCRÉATIVES		0.24%	
	93 - Activités sportives, récréatives et de loisirs		0.19%
	92 - Organisation de jeux de hasard et d'argent		0.06%
S - AUTRES ACTIVITÉS DE SERVICES		0.06%	
	96 - Autres services personnels		0.06%
O - ADMINISTRATION PUBLIQUE ET DÉFENSE ; SÉCURITÉ SOCIALE OBLIGATOIRE		0.01%	
	84 - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire		0.01%
Autres		9.18%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie directement dans des sociétés liées aux ressources fossiles 8.24%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer

de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la Taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable

● Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de références antérieures ?

Non applicable



sont des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental visés par le Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable



Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?

Non applicable



Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Ces investissements incluaient des produits dérivés utilisés par le compartiment à des fins de couverture et d'exposition. Ils incluaient également des positions de trésorerie et équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

Quelles mesures ont-elles été prises pour réaliser les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité aux caractéristiques environnementales et sociales ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du conseil d'administration du groupe Swiss Life et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.





Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille
- Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice du marché général ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?

Non applicable

Un indice de référence est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

La **Taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG
USA

Identifiant d'entité juridique :
549300Y21UWRFMT1Q623

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social
- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%
- Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de ___% d'investissements durables
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été réalisées ?

Au cours de la période de référence, le compartiment a surperformé son indice de référence ESG en développant dans l'ensemble un meilleur profil environnemental, social et de gouvernance (ESG). La note ESG moyenne pondérée du compartiment était supérieure à celle de son indice de référence ESG, après exclusion de 20% des émetteurs les moins bien notés.

Parallèlement à l'approche notable décrite ci-dessus, le compartiment a également surperformé son indice de référence ESG sur les deux indicateurs suivants :

- une empreinte carbone (tCO₂/M EUR (tonnes d'émissions de dioxyde de carbone par million d'euros investis dans le compartiment)) inférieure à celle de son indice de référence ESG ;
- un pourcentage plus élevé d'investissements du compartiment dans des sociétés reliant la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité que pour son indice de référence ESG.

Aucun produit dérivé n'a été utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S, comme décrit ci-dessus.

Indice(s) de référence ESG : MSCI USA TR Net Index, un indice qui ne tient pas compte des facteurs ESG utilisés pour l'approche notable en matière ESG. Cet indice n'est pas utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S promues comme pour un indice de référence.

La source des données utilisées pour ces indicateurs est l'agence de notation MSCI ESG Research. Aucun des indicateurs de durabilité n'a fait l'objet de garantie de la part d'un auditeur ni d'examen par un tiers.

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le tableau ci-dessous montre les performances du compartiment comparées à celles de son indice de référence ESG, sur chacun des indicateurs de durabilité pour les caractéristiques environnementales et sociales promues par le compartiment comme moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

	Portefeuille	Univers de référence ESG
Note ESG moyenne pondérée	7.63	6.60
Couverture	97.22%	99.87%
Empreinte carbone	270.37	324.73
Couverture	96.89%	99.22%
Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité	65.06%	60.78%
Couverture	97.22%	99.87%

Ces indicateurs sont une moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période. L'indicateur « Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité » fait référence au pourcentage d'investissements dans des sociétés qui relient la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité.

● ... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier avait partiellement réalisés, et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Non applicable

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Non applicable

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Non applicable

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ?

Description détaillée :

Non applicable

La taxinomie de l'UE définit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, qui s'accompagne de critères de l'UE spécifiques.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents du produit financier qui tiennent compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable doit également se conformer au principe consistant à ne pas causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (PAI) ont été prises en compte à la fois avant investissement (à travers des exclusions ainsi que l'intégration au contrôle préalable de l'investissement) et après investissement (via la surveillance de la conformité).

De façon plus détaillée, les facteurs suivants ont été pris en compte :

- exclusion des émetteurs qui tirent plus de 10% de leur chiffre d'affaires du secteur du charbon thermique (PAI 1 à 4)
- exclusion des émetteurs impliqués dans des controverses liées à la violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou UNGC (PAI 10)
- exclusion des émetteurs impliqués dans la production directe ou indirecte d'armes nucléaires (y compris l'utilisation prévue de composants, charges militaires et missiles), d'armes biologiques et chimiques (notamment composants et systèmes), de mines et d'armes à sous-munitions (PAI 14)
- réalisation d'une évaluation des controverses ESG pour exclure les émetteurs impliqués dans des controverses graves liées à des questions environnementales (PAI 1 à 9)
- limitation de l'exposition globale aux émetteurs présentant les incidences les plus négatives sur la durabilité en utilisant un modèle PAI exclusif qui tient compte de l'empreinte carbone des émetteurs (PAI 1 à 14)
- exercice de droits de vote par procuration, le cas échéant, pour inciter les émetteurs à réduire leur empreinte carbone et à tenir compte de leur impact sur le changement climatique (PAI 1 à 14)

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de Swiss Life Asset Managers Luxembourg disponibles sur le site Internet de Swiss Life Asset Managers Luxembourg, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI.



Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque mois de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin du mois correspondant.

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
Apple Inc	Technologie	6.08%	États-Unis
Microsoft Corp	Technologie	5.08%	États-Unis
Alphabet Inc	Communications	3.15%	États-Unis
NVIDIA Corp	Technologie	1.97%	États-Unis
Amazon.com Inc	Communications	1.91%	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	Biens de consommation non cycliques	1.73%	États-Unis
Visa Inc	Finance	1.56%	États-Unis
Tesla Inc	Biens de consommation cycliques	1.21%	États-Unis
PepsiCo Inc	Biens de consommation cycliques	1.17%	États-Unis
Merck & Co Inc	Biens de consommation non cycliques	1.10%	États-Unis
Adobe Inc	Technologie	1.09%	États-Unis
Cisco Systems Inc	Communications	0.96%	États-Unis
Gilead Sciences Inc	Biens de consommation non cycliques	0.90%	États-Unis
Applied Materials Inc	Technologie	0.89%	États-Unis
Coca-Cola Co/The	Biens de consommation non cycliques	0.87%	États-Unis

La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :



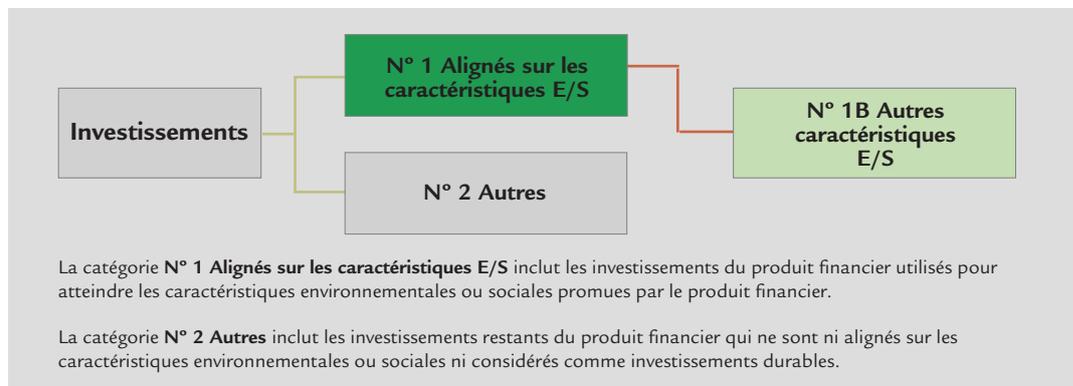
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

97.22% du compartiment était aligné sur les caractéristiques E/S (N° 1).

La catégorie « Autres » (N° 2) incluait les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques	35.80%	14.25%
	21 - Fabrication de produits et préparations pharmaceutiques		4.62%
	11 - Fabrication de boissons		1.77%
	29 - Fabrication de véhicules automobiles, remorques et semi-remorques		1.07%
	28 - Fabrication de machines et équipements n.c.a.		4.32%
	24 - Fabrication de métaux de base		1.28%
	17 - Fabrication de papier et d'articles en papier		0.68%
	10 - Fabrication de produits alimentaires		2.56%
	20 - Fabrication de substances et produits chimiques		1.44%
	32 - Autres produits manufacturiers		0.64%
	27 - Fabrication d'équipements électriques		0.61%
	15 - Fabrication de produits en cuir et analogues		0.61%
	23 - Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques		1.21%
	19 - Fabrication de coke et produits pétroliers raffinés		0.60%
	16 - Travail du bois et fabrication d'articles en bois et en liège, à l'exception des meubles ; fabrication d'articles en vannerie et sparterie		0.14%
	J - INFORMATION ET COMMUNICATION		58 - Activités d'édition
63 - Activités de services d'information		6.07%	
61 - Télécommunications		2.25%	
62 - Programmation, conseil et autres activités informatiques		3.78%	
60 - Activités de programmation et de diffusion		0.09%	
G - COMMERCE DE GROS ET DÉTAIL ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES	47 - Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles	9.79%	6.17%

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
K - ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	46 - Commerce de gros, à l'exception des automobiles et des motocycles	12.34%	3.61%
	65 - Assurance, réassurance et caisses de retraite, hors sécurité sociale obligatoire		2.83%
	64 - Activités de services financiers, hors assurance et caisses de retraite		3.20%
	66 - Activités auxiliaires de services financiers et d'assurance		6.31%
D - DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ		2.31%	
	35 - Distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné		2.31%
M - ACTIVITÉS SPÉCIALISÉES, SCIENTIFIQUES ET TECHNIQUES		3.20%	
	72 - Recherche-développement scientifique		1.69%
	69 - Activités juridiques et comptables		0.83%
	75 - Activités vétérinaires		0.67%
N - ACTIVITÉS DE SERVICES ADMINISTRATIFS ET DE SOUTIEN		1.56%	
	79 - Activités des agences de voyage, voyagistes, services de réservation et activités connexes		0.85%
	82 - Activités administratives et autres activités de soutien aux entreprises		0.71%
B - INDUSTRIES EXTRACTIVES		3.02%	
	6 - Extraction de pétrole brut et de gaz naturel		2.36%
Q - SANTÉ HUMAINE ET ACTION SOCIALE	9 - Services de soutien aux industries extractives	2.01%	0.66%
	86 - Activités pour la santé humaine		2.01%
L - ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES		1.85%	
F - CONSTRUCTION	68 - Activités immobilières	1.65%	1.85%
	41 - Construction de bâtiments		1.54%
H - TRANSPORT ET ENTREPOSAGE	43 - Travaux de construction spécialisés	1.19%	0.12%
	52 - Entreposage et activités de soutien au transport		0.61%
Autres	51 - Transports aériens		0.58%
		3.11%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie directement dans des sociétés liées aux ressources fossiles 7.95%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin

2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.

- Oui :
- Dans le gaz fossile
 - Dans l'énergie nucléaire
- Non

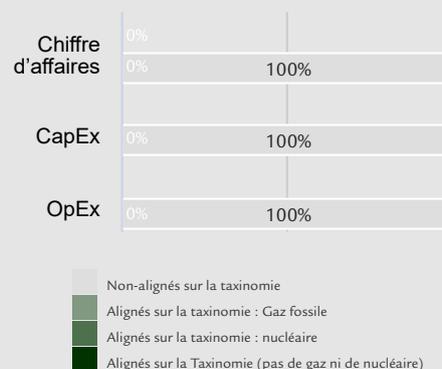
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la Taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable

● Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de références antérieures ?

Non applicable



Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable



Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?

Non applicable



Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Ces investissements incluait des produits dérivés utilisés par le compartiment à des fins de couverture et d'exposition. Ils incluait également des positions de trésorerie et équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

sont des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental visés par le Règlement (UE) 2020/852.



Quelles mesures ont-elles été prises pour réaliser les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité aux caractéristiques environnementales et sociales ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du conseil d'administration du groupe Swiss Life et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.



Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille
- Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice du marché général ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?

Non applicable

Un indice de référence est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

La **Taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG
Euro Zone

Identifiant d'entité juridique :
254900GXQUHEY0JNK91

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%
- Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de ___% d'investissements durables
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social
- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%
- Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été réalisées ?

Au cours de la période de référence, le compartiment a surperformé son indice de référence ESG en développant dans l'ensemble un meilleur profil environnemental, social et de gouvernance (ESG). La note ESG moyenne pondérée du compartiment était supérieure à celle de son indice de référence ESG, après exclusion de 20% des émetteurs les moins bien notés.

Parallèlement à l'approche notable décrite ci-dessus, le compartiment a également surperformé son indice de référence ESG sur les deux indicateurs suivants :

- une empreinte carbone (tCO₂/M EUR (tonnes d'émissions de dioxyde de carbone par million d'euros investis dans le compartiment)) inférieure à celle de son indice de référence ESG ;
- un pourcentage plus élevé d'investissements du compartiment dans des sociétés reliant la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité que pour son indice de référence ESG.

Aucun produit dérivé n'a été utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S, comme décrit ci-dessus.

Indice(s) de référence ESG : MSCI EMU, un indice qui ne tient pas compte des facteurs ESG utilisés pour l'approche notable en matière ESG. Cet indice n'est pas utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S promues comme pour un indice de référence.

La source des données utilisées pour ces indicateurs est l'agence de notation MSCI ESG Research.

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le tableau ci-dessous montre les performances du compartiment comparées à celles de son indice de référence ESG, sur chacun des indicateurs de durabilité pour les caractéristiques environnementales et sociales promues par le compartiment comme moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

	Portefeuille	Univers de référence ESG
Note ESG moyenne pondérée	8.17	7.86
Couverture	85.03%	100.00%
Empreinte carbone	405.24	609.43
Couverture	81.95%	98.74%
Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité	88.66%	84.77%
Couverture	82.50%	100.00%

Ces indicateurs sont une moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

L'indicateur « Rémunération des cadres liée aux facteurs de durabilité » fait référence au pourcentage d'investissements dans des sociétés qui relie la rémunération des cadres aux facteurs de durabilité.

... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier avait partiellement réalisés, et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Non applicable

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Non applicable

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ?
Description détaillée :

Non applicable

La taxinomie de l'UE définit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, qui s'accompagne de critères de l'UE spécifiques.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents du produit financier qui tiennent compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable doit également se conformer au principe consistant à ne pas causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (PAI) ont été prises en compte à la fois avant investissement (à travers des exclusions ainsi que l'intégration au contrôle préalable de l'investissement) et après investissement (via la surveillance de la conformité).

De façon plus détaillée, les facteurs suivants ont été pris en compte :

- exclusion des émetteurs qui tirent plus de 10% de leur chiffre d'affaires du secteur du charbon thermique (PAI 1 à 4)
- exclusion des émetteurs impliqués dans des controverses liées à la violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou UNGC (PAI 10)
- exclusion des émetteurs impliqués dans la production directe ou indirecte d'armes nucléaires (y compris l'utilisation prévue de composants, charges militaires et missiles), d'armes biologiques et chimiques (notamment composants et systèmes), de mines et d'armes à sous-munitions (PAI 14)
- réalisation d'une évaluation des controverses ESG pour exclure les émetteurs impliqués dans des controverses graves liées à des questions environnementales (PAI 1 à 9)
- limitation de l'exposition globale aux émetteurs présentant les incidences les plus négatives sur la durabilité en utilisant un modèle PAI exclusif qui tient compte de l'empreinte carbone des émetteurs (PAI 1 à 14)
- exercice de droits de vote par procuration, le cas échéant, pour inciter les émetteurs à réduire leur empreinte carbone et à tenir compte de leur impact sur le changement climatique (PAI 1 à 14)

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de Swiss Life Asset Managers Luxembourg disponibles sur le site Internet de Swiss Life Asset Managers Luxembourg, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI.



Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque mois de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin de ces mois.

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
ASML Holding NV	Technologie	6.96%	Pays-Bas
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Biens de consommation cycliques	4.93%	France
Swiss Life Asset Management Swiss Life Fund F Money Market	Fonds	4.67%	Zone euro DEMA (global)
TotalEnergies SE	Énergie	3.44%	France
SAP SE	Technologie	3.20%	Allemagne
Allianz SE	Finance	2.83%	Allemagne
Schneider Electric SE	Industrie	2.57%	États-Unis
AXA SA	Finance	2.49%	France
Siemens AG	Industrie	2.35%	Allemagne
Sanofi	Biens de consommation non cycliques	2.25%	France
MERCEDES-BENZ GROUP AG	Biens de consommation cycliques	2.21%	Allemagne
France Treasury Bill BTF	Administrations publiques	2.13%	France
L'Oreal SA	Biens de consommation non cycliques	2.06%	France
Intesa Sanpaolo SpA	Finance	1.94%	Italie
Danone SA	Biens de consommation non cycliques	1.60%	France

La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :



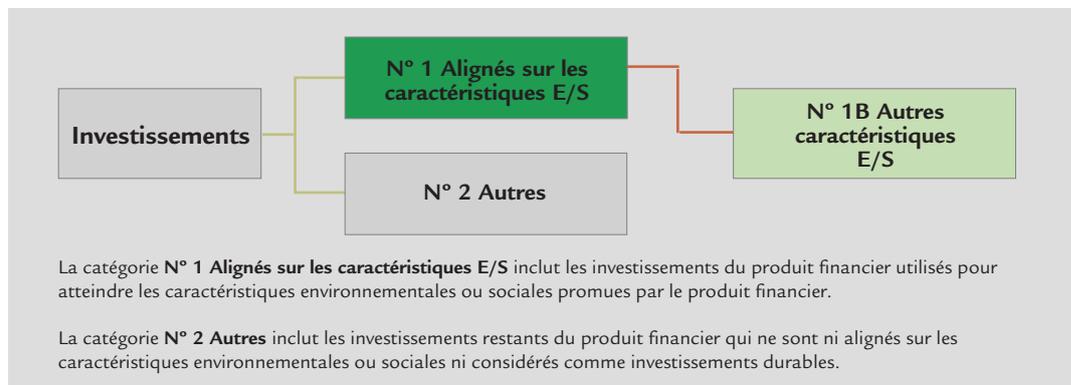
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

85.03% du compartiment était aligné sur les caractéristiques E/S (N° 1).

La catégorie « Autres » (N° 2) incluait les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
K - ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	64 - Activités de services financiers, hors assurance et caisses de retraite	19.23%	14.35%
	66 - Activités auxiliaires de services financiers et d'assurance		0.49%
	65 - Assurance, réassurance et caisses de retraite, hors sécurité sociale obligatoire		4.39%
	D - DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ		3.49%
	35 - Distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné		3.49%
L - ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES		1.07%	
	68 - Activités immobilières		1.07%
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE		34.52%	
	28 - Fabrication de machines et équipements n.c.a.		5.20%
	27 - Fabrication d'équipements électriques		3.09%
	20 - Fabrication de substances et produits chimiques		5.34%
	11 - Fabrication de boissons		0.66%
	21 - Fabrication de produits et préparations pharmaceutiques		2.91%
	29 - Fabrication de véhicules automobiles, remorques et semi-remorques		2.68%
	22 - Fabrication de produits en caoutchouc et plastique		0.80%
	30 - Fabrication d'autres équipements de transport		1.66%
	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques		1.41%
	10 - Fabrication de produits alimentaires		1.48%
	23 - Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques		0.66%
	17 - Fabrication de papier et d'articles en papier		0.83%
	14 - Confection		3.79%
	19 - Fabrication de coke et produits pétroliers raffinés		2.89%
15 - Fabrication de produits en cuir et analogues	0.67%		

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
F - CONSTRUCTION	32 - Autres produits manufacturiers	2.67%	0.46%
	42 - Génie civil		2.67%
N - ACTIVITÉS DE SERVICES ADMINISTRATIFS ET DE SOUTIEN		0.18%	
	77 - Activités de location et location-bail		0.18%
J - INFORMATION ET COMMUNICATION		7.26%	
	58 - Activités d'édition		2.47%
	61 - Télécommunications		2.65%
	62 - Programmation, conseil et autres activités informatiques		1.80%
	63 - Activités de services d'information		0.30%
	59 - Production de films cinématographiques, de vidéo et de programmes de télévision, enregistrement sonore et édition musicale		0.04%
H - TRANSPORT ET ENTREPOSAGE		0.98%	
	49 - Transport terrestre et transport par conduites		0.73%
	53 - Activités de poste et de messagerie		0.25%
I - ACTIVITÉS D'HÉBERGEMENT ET RESTAURATION		0.00%	
	55 - Hébergement		0.00%
	56 - Activités de services de restauration et débits de boissons		0.00%
G - COMMERCE DE GROS ET DÉTAIL ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES		4.38%	
	47 - Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles		4.38%
E - DISTRIBUTION D'EAU ; ASSAINISSEMENT, GESTION DES DÉCHETS ET DÉPOLLUTION		0.05%	
	37 - Assainissement		0.05%
M - ACTIVITÉS SPÉCIALISÉES, SCIENTIFIQUES ET TECHNIQUES		0.24%	
	70 - Activités de sièges sociaux ; conseil de gestion		0.13%
	73 - Publicité et études de marché		0.06%
	71 - Activités d'architecture et d'ingénierie ; activités de contrôle et analyses techniques		0.04%
O - ADMINISTRATION PUBLIQUE ET DÉFENSE ; SÉCURITÉ SOCIALE OBLIGATOIRE		12.13%	
	84 - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire		12.13%
Autres		13.79%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie directement dans des sociétés liées aux ressources fossiles 8.81%

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable

Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de références antérieures ?

Non applicable



sont des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental visés par le Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable



Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?

Non applicable



Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Ces investissements incluaient des produits dérivés utilisés par le compartiment à des fins de couverture et d'exposition. Ils incluaient également des positions de trésorerie et équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.



Quelles mesures ont-elles été prises pour réaliser les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité aux caractéristiques environnementales et sociales ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du conseil d'administration du groupe Swiss Life et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.



Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille
- Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice du marché général ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?

Non applicable

Un **indice de référence** est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

Dénomination du produit :
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Balanced

Identifiant d'entité juridique :
549300R4FDYZZ8HUD175

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% | <input type="checkbox"/> Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de ___% d'investissements durables |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE |
| <input type="checkbox"/> ayant un objectif social | |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___% | <input checked="" type="checkbox"/> Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables |



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été réalisées ?

Le compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales à travers ses investissements dans des fonds ayant obtenu le label français ISR ou des fonds ayant un label équivalent en Europe. Au cours de la période de référence, une proportion de 92.44 % du compartiment (hors trésorerie) était investie dans des fonds ayant le label ISR ou des fonds disposant d'un label équivalent en Europe. L'indicateur est une moyenne des instantanés mensuels sur l'ensemble de la période.

Le label ISR (investissement socialement responsable) français est une reconnaissance externe pour l'identification de fonds d'investissement responsables. Créé et soutenu par le Ministère des finances français, l'objectif du label est de renforcer la visibilité des produits ESG parmi les investisseurs en France et en Europe.

Le label exige de nombreux critères, notamment la surveillance d'ICP extra-financiers concrets dans les domaines environnementaux, sociaux, des droits de l'homme et de la gouvernance. Les fonds doivent également démontrer qu'ils offrent une amélioration considérable de leur profil ESG, comparés à un indice de référence ESG qui reflète leur stratégie d'investissement. Cette amélioration considérable peut être obtenue par l'exclusion de 20% de l'indice de référence ESG initial, ou par une note ESG moyenne nettement meilleure.

Après l'audit initial par une organisation tierce, un fonds peut conserver le label pour une durée de trois ans (avec un contrôle annuel).

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le compartiment a utilisé le pourcentage des investissements réalisés dans des fonds dotés du label ISR comme indicateur de durabilité. Conformément à l'engagement précontractuel du compartiment, cet indicateur était supérieur à 90% (hors trésorerie).

... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier avait partiellement réalisés, et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Non applicable

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme ainsi qu'à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Non applicable

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ?

Description détaillée :

Non applicable

La taxinomie de l'UE définit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, qui s'accompagne de critères de l'UE spécifiques.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents du produit financier qui tiennent compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable doit également se conformer au principe consistant à ne pas causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

L'incidence négative des compartiments a été traitée en limitant l'exposition globale aux fonds ne prenant pas en considération les PAI, à travers leur stratégie d'investissement labellisé (label ISR ou label ESG équivalent).

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de Swiss Life Asset Managers Luxembourg disponibles sur le site Internet de Swiss Life Asset Managers Luxembourg, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI (<https://lu.swisslife-am.com/en/home/responsible-investment/sustainability-related-disclosures.html>).



Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque mois de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin de ces mois.

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
Swiss Life Fund (F) Money Market	Fonds	17.28%	Zone euro DEMA (global)
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Global Protect	Fonds	10.93%	Monde (global)
Swiss Life Funds (Lux) Equity USA	Fonds	9.36%	États-Unis
Swiss Life Funds (F) Bond 6M	Fonds	6.77%	Europe (global)
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders DR UCITS ETF	Fonds	6.33%	Europe (global)
Swiss Life Funds (Lux) Equity Global	Fonds	5.63%	Monde (global)
Swiss Life Funds (Lux) Equity Global High Dividend	Fonds	5.37%	Monde (global)
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Euro Zone	Fonds	5.02%	Europe (global)
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Global Minimum Volatility	Fonds	4.82%	Monde (global)
Swiss Life Funds (LUX) Income Equity ESG Euro Zone	Fonds	4.38%	Europe (global)
Swiss Life Funds (F) Equity Euro Zone Minimum Volatility	Fonds	3.85%	Europe (global)
Swiss Life Funds (Lux) Bond ESG Global Corporates	Fonds	3.56%	Monde (global)
Swiss Life Funds (Lux) Bond Global High Yield	Fonds	2.90%	Monde (global)
Swiss Life Funds (F) Equity Europe Minimum Volatility	Fonds	2.33%	Europe (global)
Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	Fonds	1.47%	Europe (global)

La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :



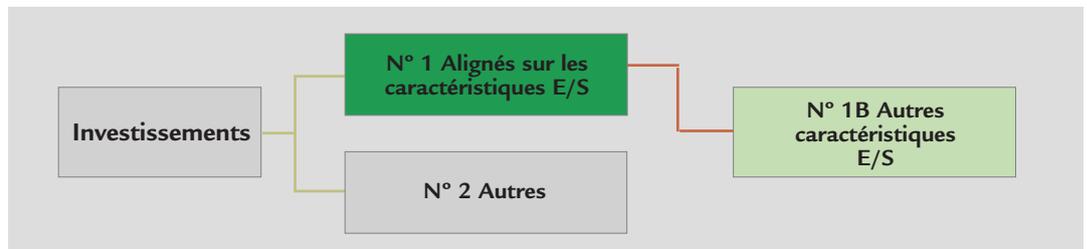
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

85.64 % du compartiment était aligné sur les caractéristiques E/S (N° 1).

La catégorie « Autres » (N° 2) incluait les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

● **Quelle était l'allocation d'actifs ?**

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.



La catégorie **N° 1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **N° 2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
K - ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	64 - Activités de services financiers, hors assurance et caisses de retraite	27.09%	22.55%
	66 - Activités auxiliaires de services financiers et d'assurance		2.12%
	65 - Assurance, réassurance et caisses de retraite, hors sécurité sociale obligatoire		2.42%
D - DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ	35 - Distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	3.27%	3.27%
	68 - Activités immobilières		1.21%
L - ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES		1.21%	
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE	28 - Fabrication de machines et équipements n.c.a.	21.89%	2.00%
	27 - Fabrication d'équipements électriques		1.16%
	20 - Fabrication de substances et produits chimiques		2.12%
	11 - Fabrication de boissons		1.43%
	21 - Fabrication de produits et préparations pharmaceutiques		3.89%
	29 - Fabrication de véhicules automobiles, remorques et semi-remorques		0.79%
	22 - Fabrication de produits en caoutchouc et plastique		0.51%
	30 - Fabrication d'autres équipements de transport		0.63%
	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques		4.20%
	10 - Fabrication de produits alimentaires		1.34%
	23 - Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques		0.43%
	17 - Fabrication de papier et d'articles en papier		0.65%
	14 - Confection		0.66%
	19 - Fabrication de coke et produits pétroliers raffinés		0.80%
	15 - Fabrication de produits en cuir et analogues		0.35%
	32 - Autres produits manufacturiers		0.30%
25 - Fabrication de produits métalliques, à l'exception des machines et des équipements	0.10%		

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
	16 - Travail du bois et fabrication d'articles en bois et en liège, à l'exception des meubles ; fabrication d'articles en vannerie et sparterie		0.05%
	12 - Fabrication de produits à base de tabac		0.18%
	24 - Fabrication de métaux de base		0.27%
	18 - Imprimerie et reproduction d'enregistrements		0.01%
	13 - Fabrication de textiles		0.01%
	33 - Réparation et installation de machines et d'équipements		0.00%
	31 - Fabrication de meubles		0.00%
F - CONSTRUCTION		0.97%	
	42 - Génie civil		0.67%
	43 - Travaux de construction spécialisés		0.04%
	41 - Construction de bâtiments		0.26%
N - ACTIVITÉS DE SERVICES ADMINISTRATIFS ET DE SOUTIEN		1.19%	
	77 - Activités de location et location-bail		0.82%
	79 - Activités des agences de voyage, voyagistes, services de réservation et activités connexes		0.09%
	82 - Activités administratives et autres activités de soutien aux entreprises		0.17%
	78 - Activités liées à l'emploi		0.02%
	80 - Enquêtes et sécurité		0.06%
	81 - Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager		0.02%
J - INFORMATION ET COMMUNICATION		7.20%	
	58 - Activités d'édition		2.47%
	61 - Télécommunications		1.83%
	62 - Programmation, conseil et autres activités informatiques		1.37%
	63 - Activités de services d'information		1.26%
	59 - Production de films cinématographiques, de vidéo et de programmes de télévision, enregistrement sonore et édition musicale		0.17%
	60 - Activités de programmation et de diffusion		0.09%
H - TRANSPORT ET ENTREPOSAGE		1.51%	
	49 - Transport terrestre et transport par conduites		0.67%
	53 - Activités de poste et de messagerie		0.19%
	52 - Entreposage et activités de soutien au transport		0.33%
	51 - Transports aériens		0.12%
	50 - Transports par eau		0.21%
I - ACTIVITÉS D'HÉBERGEMENT ET RESTAURATION		0.17%	
	55 - Hébergement		0.04%
	56 - Activités de services de restauration et débits de boissons		0.12%
G - COMMERCE DE GROS ET DÉTAIL ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES		4.26%	
	47 - Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles		3.41%
	46 - Commerce de gros, à l'exception des automobiles et des motocycles		0.76%
	45 - Commerce de gros et de détail et réparation d'automobiles et de motocycles		0.09%

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
E - DISTRIBUTION D'EAU ; ASSAINISSEMENT, GESTION DES DÉCHETS ET DÉPOLLUTION		0.33%	
	37 - Assainissement		0.19%
	36 - Captage, traitement et distribution d'eau		0.03%
	38 - Collecte, traitement et élimination des déchets ; récupération		0.12%
M - ACTIVITÉS SPÉCIALISÉES, SCIENTIFIQUES ET TECHNIQUES		2.04%	
	70 - Activités de sièges sociaux ; conseil de gestion		0.62%
	73 - Publicité et études de marché		0.36%
	71 - Activités d'architecture et d'ingénierie ; activités de contrôle et analyses techniques		0.27%
	69 - Activités juridiques et comptables		0.18%
	72 - Recherche-développement scientifique		0.54%
	75 - Activités vétérinaires		0.06%
	74 - Autres activités spécialisées, scientifiques et techniques		0.00%
B - INDUSTRIES EXTRACTIVES		1.13%	
	6 - Extraction de pétrole brut et de gaz naturel		0.76%
	9 - Services de soutien aux industries extractives		0.13%
	7 - Extraction de minerais métalliques		0.21%
	8 - Autres industries extractives		0.02%
Q - SANTÉ HUMAINE ET ACTION SOCIALE		0.35%	
	86 - Activités pour la santé humaine		0.34%
	87 - Activités de soins résidentiels		0.00%
	88 - Action sociale sans hébergement		0.00%
R - ARTS, SPECTACLES ET ACTIVITÉS RÉCRÉATIVES		0.06%	
	93 - Activités sportives, récréatives et de loisirs		0.03%
	92 - Organisation de jeux de hasard et d'argent		0.03%
S - AUTRES ACTIVITÉS DE SERVICES		0.01%	
	96 - Autres services personnels		0.01%
P - ENSEIGNEMENT		0.01%	
	95 - Réparation d'ordinateurs et de biens personnels et domestiques		0.00%
A - AGRICULTURE, SYLVICULTURE ET PÊCHE		0.01%	
	85 - Enseignement		0.01%
O - ADMINISTRATION PUBLIQUE ET DÉFENSE ; SÉCURITÉ SOCIALE OBLIGATOIRE		0.21%	
	1 - Culture et production animale, chasse et services annexes		0.00%
Autres		27.10%	
	3 - Pêche et aquaculture		0.01%
	84 - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire		0.21%

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie directement dans des sociétés liées aux ressources fossiles 7.17%

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

Dans le gaz fossile

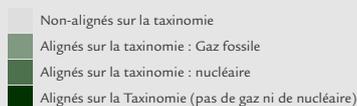
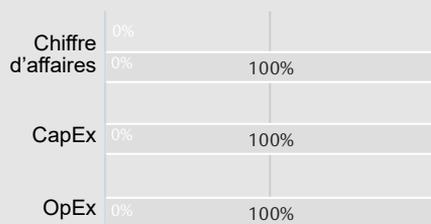
Dans l'énergie nucléaire

Non

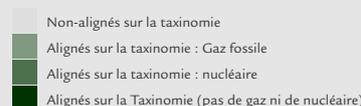
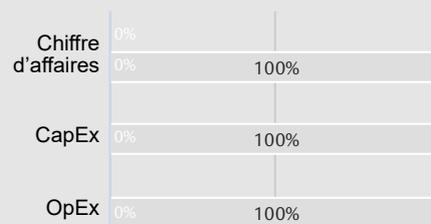
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable

Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de références antérieures ?

Non applicable



sont des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental visés par le Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable



Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?

Non applicable



Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Ces investissements incluaient les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.



Quelles mesures ont-elles été prises pour réaliser les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité aux caractéristiques environnementales et sociales ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du conseil d'administration du groupe Swiss Life et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.



Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille
- Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice du marché général ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?

Non applicable

Un **indice de référence** est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit :
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Balanced

Identifiant d'entité juridique :
254900EQ3X3JDLBLXX03

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

La **Taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social
- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%
- Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 2% d'investissements durables
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été réalisées ?

Au cours de la période de référence, le compartiment a également surperformé son indice de référence ESG sur les trois indicateurs suivants :

- une intensité carbone (tonnes de CO2 par million d'euros de chiffre d'affaires, dans les Scopes 1 et 2) inférieure à celle de son indice de référence ;
- une note relative au thème du capital humain supérieure à celle de son indice de référence ESG tel que représenté par l'indice de référence ESG ;
- une note relative au thème du comportement d'entreprise supérieure à celle de son indice de référence ESG tel que représenté par l'indice de référence ESG.

Indice(s) de référence ESG : Indice personnalisé. Cet indice n'est pas utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S promues comme pour un indice de référence.

La source des données utilisées pour ces trois indicateurs est l'agence de notation MSCI ESG Research.

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le tableau ci-dessous montre les performances du compartiment comparé à son indice de référence ESG sur chacun des indicateurs de durabilité concernés pour les caractéristiques environnementales et sociales promues par le compartiment comme moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

	Portefeuille	Univers de référence ESG
Note relative au thème du comportement d'entreprise	4.84	3.71
Couverture	93.73%	91.42%
Intensité en émissions de carbone	72.78	88.04
Couverture	77.58%	55.00%
Note relative au thème du capital humain	5.47	4.83
Couverture	93.73%	91.42%
Chiffre d'affaires aligné sur la Taxinomie	2.44%	
Couverture	32.99%	

Ces indicateurs sont une moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme ainsi qu'à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier avait partiellement réalisés, et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Le compartiment a en partie investi dans des titres finançant des activités économiques qui contribuent de manière notable aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique.

Ce résultat est atteint en investissant dans des titres émis par des sociétés dont une part des activités (mesurée par le chiffre d'affaires ou des données similaires) découle de telles activités économiques. Les indicateurs permettant de mesurer la contribution aux investissements durables sont les suivants :

- chiffre d'affaires du compartiment aligné sur la taxinomie

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les titres finançant des activités économiques qui contribuent fortement aux objectifs environnementaux de réduction du changement climatique et d'adaptation au changement climatique n'ont pas été pris en compte si les titres violaient soit le critère consistant à « ne pas causer de préjudice important » (DNSH) pour les six objectifs environnementaux, soit les garanties sociales minimales » (MSS) de la Taxinomie. Pour réaliser ces évaluations concernant les principes DNSH et MSS, une analyse exclusive et des données tierces de Bloomberg ont été utilisées.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Les principales incidences négatives (PAI) ont été prises en compte à la fois avant investissement (à travers des exclusions ainsi que l'intégration au contrôle préalable de l'investissement) et après investissement (via la surveillance de la conformité). Voir ci-dessous pour plus de détails.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ?
Description détaillée :

L'alignement sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été testé et garanti dans le cadre du processus d'évaluation des activités économiques contribuant notablement aux objectifs environnementaux à partir de données de tiers comme exposé ci-dessus.

En outre, le compartiment a exclu les émetteurs impliqués dans des controverses graves dans des domaines tels que les droits de l'homme, les normes du travail, la protection de l'environnement et la lutte contre la corruption.

La taxinomie de l'UE définit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, qui s'accompagne de critères de l'UE spécifiques.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents du produit financier qui tiennent compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable doit également se conformer au principe consistant à ne pas causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (PAI) ont été prises en compte à la fois avant investissement (à travers des exclusions ainsi que l'intégration au contrôle préalable de l'investissement) et après investissement (via la surveillance de la conformité).

De façon plus détaillée, les facteurs suivants ont été pris en compte :

- exclusion des émetteurs qui tirent plus de 10% de leur chiffre d'affaires du secteur du charbon thermique (PAI 1 à 4)
- exclusion des émetteurs impliqués dans des controverses liées à la violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou UNGC (PAI 10)
- exclusion des émetteurs impliqués dans la production directe ou indirecte d'armes nucléaires (y compris l'utilisation prévue de composants, charges militaires et missiles), d'armes biologiques et chimiques (notamment composants et systèmes), de mines et d'armes à sous-munitions (PAI 14)
- réalisation d'une évaluation des controverses ESG pour exclure les émetteurs impliqués dans des controverses graves liées à des questions environnementales (PAI 1 à 9)
- limitation de l'exposition globale aux émetteurs présentant les incidences les plus négatives sur la durabilité en utilisant un modèle PAI exclusif qui tient compte de l'empreinte carbone des émetteurs (PAI 1 à 14)
- exercice de droits de vote par procuration, le cas échéant, pour inciter les émetteurs à réduire leur empreinte carbone et à tenir compte de leur impact sur le changement climatique (PAI 1 à 14)

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de Swiss Life Asset Managers Luxembourg disponibles sur le site Internet de Swiss Life Asset Managers Luxembourg, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI.



Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque mois de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin de ces mois.

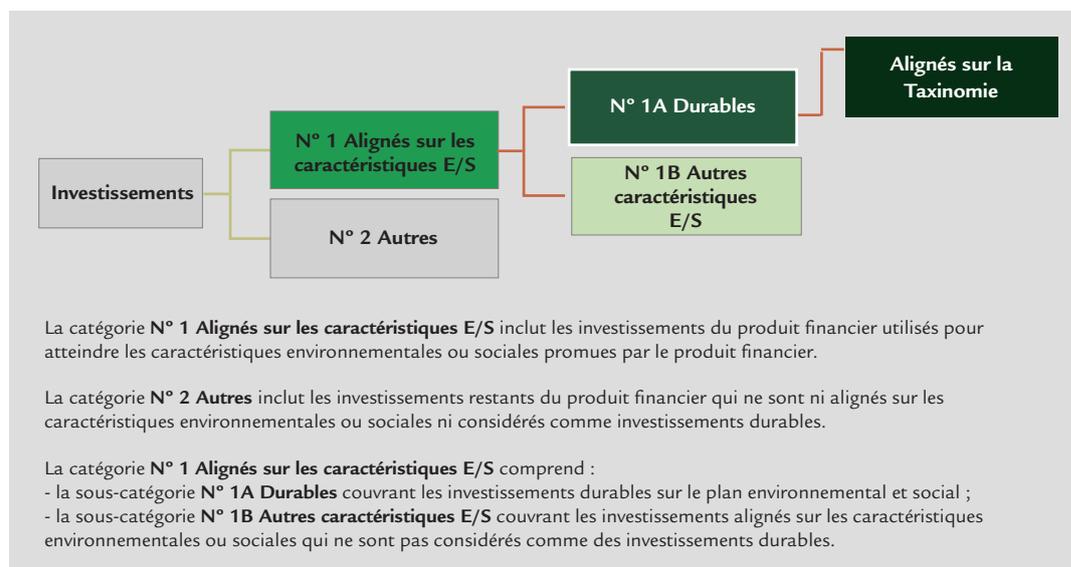
La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
United States Treasury Note/Bond	Administrations publiques	5.61%	États-Unis
French Republic Government Bond OAT	Administrations publiques	2.36%	France
Japan Government Ten Year Bond	Administrations publiques	1.91%	Japon
Apple Inc	Technologie	1.76%	États-Unis
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Administrations publiques	1.42%	Italie
Microsoft Corp	Technologie	1.37%	États-Unis
Japan Government Twenty Year Bond	Administrations publiques	1.30%	Japon
HSBC Holdings PLC	Finance	1.27%	Royaume-Uni
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Biens de consommation cycliques	1.23%	France
Agence Française de Développement EPIC	Finance	1.21%	France
United Kingdom Gilt	Administrations publiques	1.16%	Royaume-Uni
Schneider Electric SE	Industrie	1.14%	États-Unis
Spain Government Bond	Administrations publiques	1.12%	Espagne
Bank of Nova Scotia/The	Finance	1.10%	Canada
Amgen Inc	Biens de consommation non cycliques	1.08%	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

93.73% du compartiment était aligné sur les caractéristiques E/S (N° 1). La catégorie « Autres » (N° 2) incluait les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

Quelle était l'allocation d'actifs ?



Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE		28.97%	
	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques		7.51%
	14 - Confection		1.31%
	28 - Fabrication de machines et équipements n.c.a.		2.59%
	27 - Fabrication d'équipements électriques		1.98%
	21 - Fabrication de produits et préparations pharmaceutiques		4.26%
	29 - Fabrication de véhicules automobiles, remorques et semi-remorques		1.79%
	20 - Fabrication de substances et produits chimiques		1.38%
	15 - Fabrication de produits en cuir et analogues		1.21%
	19 - Fabrication de coke et produits pétroliers raffinés		1.24%

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
	23 - Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques		1.64%
	11 - Fabrication de boissons		1.21%
	24 - Fabrication de métaux de base		0.70%
	10 - Fabrication de produits alimentaires		0.53%
	32 - Autres produits manufacturiers		0.52%
	16 - Travail du bois et fabrication d'articles en bois et en liège, à l'exception des meubles ; fabrication d'articles en vannerie et sparterie		0.38%
	17 - Fabrication de papier et d'articles en papier		0.19%
	30 - Fabrication d'autres équipements de transport		0.33%
	12 - Fabrication de produits à base de tabac		0.14%
	33 - Réparation et installation de machines et d'équipements		0.07%
J - INFORMATION ET COMMUNICATION		8.91%	
	58 - Activités d'édition		4.03%
	63 - Activités de services d'information		1.87%
	62 - Programmation, conseil et autres activités informatiques		2.04%
	61 - Télécommunications		0.97%
O - ADMINISTRATION PUBLIQUE ET DÉFENSE ; SÉCURITÉ SOCIALE OBLIGATOIRE		16.89%	
	84 - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire		16.89%
K - ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE		17.28%	
	64 - Activités de services financiers, hors assurance et caisses de retraite		11.59%
	66 - Activités auxiliaires de services financiers et d'assurance		2.06%
	65 - Assurance, réassurance et caisses de retraite, hors sécurité sociale obligatoire		3.63%
D - DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ		3.08%	
	35 - Distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné		3.08%
U - ACTIVITÉS DES ORGANISATIONS ET ORGANISMES EXTRATERRITORIAUX		3.30%	
	99 - Activités des organisations et organismes extraterritoriaux		3.30%
M - ACTIVITÉS SPÉCIALISÉES, SCIENTIFIQUES ET TECHNIQUES		1.77%	
	72 - Recherche-développement scientifique		1.14%
	73 - Publicité et études de marché		0.36%
	71 - Activités d'architecture et d'ingénierie ; activités de contrôle et analyses techniques		0.16%
	70 - Activités de sièges sociaux ; conseil de gestion		0.11%
G - COMMERCE DE GROS ET DÉTAIL ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES		6.40%	
	47 - Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles		4.65%
	46 - Commerce de gros, à l'exception des automobiles et des motocycles		1.75%
H - TRANSPORT ET ENTREPOSAGE		1.77%	
	53 - Activités de poste et de messagerie		0.54%

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
	50 - Transports par eau		0.47%
	52 - Entreposage et activités de soutien au transport		0.25%
	49 - Transport terrestre et transport par conduites		0.21%
	51 - Transports aériens		0.31%
N - ACTIVITÉS DE SERVICES ADMINISTRATIFS ET DE SOUTIEN		0.65%	
	79 - Activités des agences de voyage, voyagistes, services de réservation et activités connexes		0.28%
	82 - Activités administratives et autres activités de soutien aux entreprises		0.20%
	80 - Enquêtes et sécurité		0.17%
B - INDUSTRIES EXTRACTIVES		1.29%	
	6 - Extraction de pétrole brut et de gaz naturel		1.01%
	8 - Autres industries extractives		0.15%
	9 - Services de soutien aux industries extractives		0.13%
F - CONSTRUCTION		0.83%	
	42 - Génie civil		0.43%
	41 - Construction de bâtiments		0.40%
Q - SANTÉ HUMAINE ET ACTION SOCIALE		0.93%	
	86 - Activités pour la santé humaine		0.93%
L - ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES		0.47%	
	68 - Activités immobilières		0.47%
I - ACTIVITÉS D'HÉBERGEMENT ET RESTAURATION		0.13%	
	55 - Hébergement		0.13%
Autres		7.31%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie
directement dans des sociétés liées aux
ressources fossiles 6.22%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Une proportion de 2.44% du compartiment était investie dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE (N° 1). Ce pourcentage est une moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

La catégorie « Autres caractéristiques E/S » (N° 1B) incluait des titres alignés sur les caractéristiques E/S mais ne contribuant pas à l'objectif d'investissement durable.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?

Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

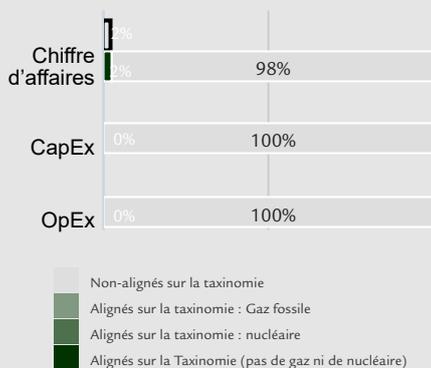
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :

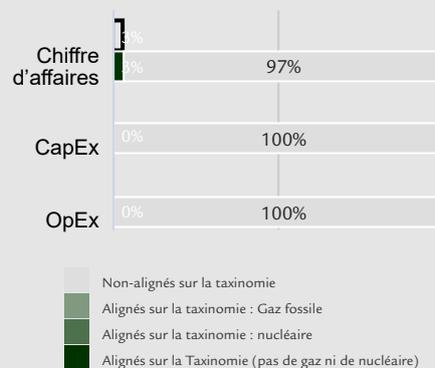
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?**

Aucune information n'est disponible pour la période sous revue en raison de l'insuffisance des données.

● **Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de références antérieures ?**

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

● sont des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental visés par le Règlement (UE) 2020/852.



● **Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?**

Au cours de la période de référence, aucun des investissements durables ayant un objectif environnemental tel qu'indiqué ci-dessus n'était aligné sur la Taxinomie de l'UE.



● **Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?**

Pendant la période de référence, aucun des investissements durable ne visait des objectifs sociaux.



● **Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Ces investissements incluaient des produits dérivés utilisés par le compartiment à des fins de couverture et d'exposition. Ils incluaient également des positions de trésorerie et équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.



● **Quelles mesures ont-elles été prises pour réaliser les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité aux caractéristiques environnementales et sociales ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du conseil d'administration du groupe Swiss Life et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.



Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille
- Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Non applicable

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice du marché général ?**

Non applicable

Un indice de référence est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

- **Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**
Non applicable
- **Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**
Non applicable
- **Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?**
Non applicable

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

Dénomination du produit :
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Growth

Identifiant d'entité juridique :
2549006LBOMMI4BJUV75

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%

Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 3% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été réalisées ?

Au cours de la période de référence, le compartiment a également surperformé son indice de référence ESG sur les trois indicateurs suivants :

- une intensité carbone (tonnes de CO2 par million d'euros de chiffre d'affaires, dans les Scopes 1 et 2) inférieure à celle de son indice de référence ;
- une note relative au thème du capital humain supérieure à celle de son indice de référence ESG tel que représenté par l'indice de référence ESG ;
- une note relative au thème du comportement d'entreprise supérieure à celle de son indice de référence ESG tel que représenté par l'indice de référence ESG.

Indice(s) de référence ESG : Indice personnalisé. Cet indice n'est pas utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S promues comme pour un indice de référence.

La source des données utilisées pour ces trois indicateurs est l'agence de notation MSCI ESG Research.

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le tableau ci-dessous montre les performances du compartiment comparé à son indice de référence ESG sur chacun des indicateurs de durabilité concernés pour les caractéristiques environnementales et sociales promues par le compartiment comme moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

	Portefeuille	Univers de référence ESG
Note relative au thème du comportement d'entreprise	5.41	4.66
Couverture	96.54%	96.29%
Intensité en émissions de carbone	88.60	109.60
Couverture	88.11	75.28
Note relative au thème du capital humain	5.33	4.80
Couverture	96.54%	96.29%
Chiffre d'affaires aligné sur la Taxinomie	2.97%	
Couverture	42.52%	

Ces indicateurs sont une moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme ainsi qu'à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier avait partiellement réalisés, et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Le compartiment a en partie investi dans des titres finançant des activités économiques qui contribuent de manière notable aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique.

Ce résultat est atteint en investissant dans des titres émis par des sociétés dont une part des activités (mesurée par le chiffre d'affaires ou des données similaires) découle de telles activités économiques. Les indicateurs permettant de mesurer la contribution aux investissements durables sont les suivants :

- chiffre d'affaires du compartiment aligné sur la taxinomie

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les titres finançant des activités économiques qui contribuent fortement aux objectifs environnementaux de réduction du changement climatique et d'adaptation au changement climatique n'ont pas été pris en compte si les titres violaient soit le critère consistant à « ne pas causer de préjudice important » (DNSH) pour les six objectifs environnementaux, soit les garanties sociales minimales » (MSS) de la Taxinomie. Pour réaliser ces évaluations concernant les principes DNSH et MSS, une analyse exclusive et des données tierces de Bloomberg ont été utilisées.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Les principales incidences négatives (PAI) ont été prises en compte à la fois avant investissement (à travers des exclusions ainsi que l'intégration au contrôle préalable de l'investissement) et après investissement (via la surveillance de la conformité). Voir ci-dessous pour plus de détails.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ?

Description détaillée :

L'alignement sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été testé et garanti dans le cadre du processus d'évaluation des activités économiques contribuant notablement aux objectifs environnementaux à partir de données de tiers comme exposé ci-dessus.

En outre, le compartiment a exclu les émetteurs impliqués dans des controverses graves dans des domaines tels que les droits de l'homme, les normes du travail, la protection de l'environnement et la lutte contre la corruption.

La taxinomie de l'UE définit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, qui s'accompagne de critères de l'UE spécifiques.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents du produit financier qui tiennent compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable doit également se conformer au principe consistant à ne pas causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?



Les principales incidences négatives (PAI) ont été prises en compte à la fois avant investissement (à travers des exclusions ainsi qu'avec l'intégration des résultats de la diligence raisonnable menée sur les investissements) et après investissement (via la surveillance de la conformité).

De façon plus détaillée, les facteurs suivants ont été pris en compte :

- exclusion des émetteurs qui tirent plus de 10% de leur chiffre d'affaires du secteur du charbon thermique (PAI 1 à 4)
- exclusion des émetteurs impliqués dans des controverses liées à la violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou UNGC (PAI 10)
- exclusion des émetteurs impliqués dans la production directe ou indirecte d'armes nucléaires (y compris l'utilisation prévue de composants, charges militaires et missiles), d'armes biologiques et chimiques (notamment composants et systèmes), de mines et d'armes à sous-munitions (PAI 14)
- réalisation d'une évaluation des controverses ESG pour exclure les émetteurs impliqués dans des controverses graves liées à des questions environnementales (PAI 1 à 9)
- limitation de l'exposition globale aux émetteurs présentant les incidences les plus négatives sur la durabilité en utilisant un modèle PAI exclusif qui tient compte de l'empreinte carbone des émetteurs (PAI 1 à 14)
- exercice de droits de vote par procuration, le cas échéant, pour inciter les émetteurs à réduire leur empreinte carbone et à tenir compte de leur impact sur le changement climatique (PAI 1 à 14)

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de Swiss Life Asset Managers Luxembourg disponibles sur le site Internet de Swiss Life Asset Managers Luxembourg, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI.



Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque mois de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin de ces mois.

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
United States Treasury Note/Bond	Administrations publiques	2.83%	États-Unis
Apple Inc	Technologie	2.33%	États-Unis
Microsoft Corp	Technologie	1.82%	États-Unis
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Biens de consommation cycliques	1.63%	France
ASML Holding NV	Technologie	1.37%	Pays-Bas
French Republic Government Bond OAT	Administrations publiques	1.37%	France
Alphabet Inc	Communications	1.02%	États-Unis
Japan Government Ten Year Bond	Administrations publiques	0.95%	Japon
Schneider Electric SE	Industrie	0.95%	États-Unis
HSBC Holdings PLC	Finance	0.90%	Royaume-Uni
Bristol-Myers Squibb Co	Biens de consommation non cycliques	0.78%	États-Unis
Allianz SE	Finance	0.76%	Allemagne
Sanofi	Biens de consommation non cycliques	0.75%	France
Tesla Inc	Biens de consommation cycliques	0.74%	États-Unis
TotalEnergies SE	Énergie	0.74%	France

La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :

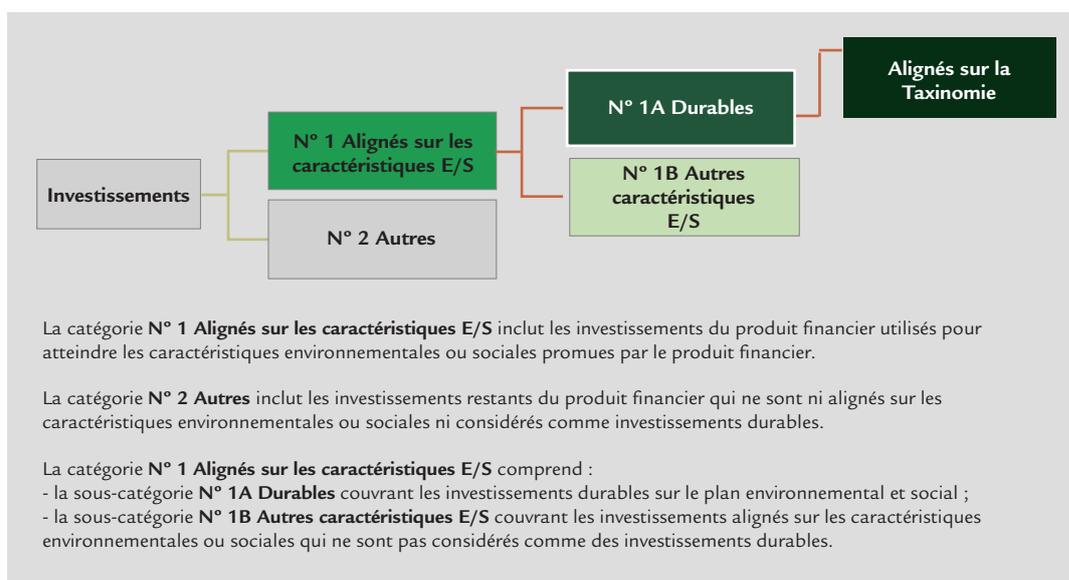


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

96.54% du compartiment était aligné sur les caractéristiques E/S (N° 1). La catégorie « Autres » (N° 2) incluait les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation d'actifs ?



Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques	35.72%	9.50%
	14 - Confection		1.79%
	28 - Fabrication de machines et équipements n.c.a.		3.18%
	29 - Fabrication de véhicules automobiles, remorques et semi-remorques		2.46%
	20 - Fabrication de substances et produits chimiques		1.88%
	27 - Fabrication d'équipements électriques		1.92%
	19 - Fabrication de coke et produits pétroliers raffinés		1.70%

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
	15 - Fabrication de produits en cuir et analogues		1.07%
	21 - Fabrication de produits et préparations pharmaceutiques		5.21%
	23 - Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques		1.81%
	11 - Fabrication de boissons		1.28%
	24 - Fabrication de métaux de base		0.96%
	32 - Autres produits manufacturiers		0.71%
	10 - Fabrication de produits alimentaires		0.72%
	16 - Travail du bois et fabrication d'articles en bois et en liège, à l'exception des meubles ; fabrication d'articles en vannerie et sparterie		0.52%
	17 - Fabrication de papier et d'articles en papier		0.26%
	30 - Fabrication d'autres équipements de transport		0.46%
	12 - Fabrication de produits à base de tabac		0.19%
	33 - Réparation et installation de machines et d'équipements		0.09%
J - INFORMATION ET COMMUNICATION		11.71%	
	58 - Activités d'édition		5.02%
	63 - Activités de services d'information		2.56%
	62 - Programmation, conseil et autres activités informatiques		2.80%
	61 - Télécommunications		1.32%
G - COMMERCE DE GROS ET DÉTAIL ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES		8.43%	
	47 - Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles		6.03%
	46 - Commerce de gros, à l'exception des automobiles et des motocycles		2.40%
D - DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ		3.35%	
	35 - Distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné		3.35%
K - ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE		15.89%	
	66 - Activités auxiliaires de services financiers et d'assurance		2.30%
	65 - Assurance, réassurance et caisses de retraite, hors sécurité sociale obligatoire		4.97%
	64 - Activités de services financiers, hors assurance et caisses de retraite		8.62%
H - TRANSPORT ET ENTREPOSAGE		2.21%	
	53 - Activités de poste et de messagerie		0.74%
	50 - Transports par eau		0.43%
	52 - Entreposage et activités de soutien au transport		0.34%
	49 - Transport terrestre et transport par conduites		0.28%
	51 - Transports aériens		0.42%
U - ACTIVITÉS DES ORGANISATIONS ET ORGANISMES EXTRATERRITORIAUX		1.63%	
	99 - Activités des organisations et organismes extraterritoriaux		1.63%
M - ACTIVITÉS SPÉCIALISÉES, SCIENTIFIQUES ET TECHNIQUES		1.71%	
	72 - Recherche-développement scientifique		0.84%
	73 - Publicité et études de marché		0.50%

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
N - ACTIVITÉS DE SERVICES ADMINISTRATIFS ET DE SOUTIEN	71 - Activités d'architecture et d'ingénierie ; activités de contrôle et analyses techniques		0.22%
	70 - Activités de sièges sociaux ; conseil de gestion		0.15%
		0.90%	
	79 - Activités des agences de voyage, voyagistes, services de réservation et activités connexes		0.38%
	82 - Activités administratives et autres activités de soutien aux entreprises		0.28%
O - ADMINISTRATION PUBLIQUE ET DÉFENSE ; SÉCURITÉ SOCIALE OBLIGATOIRE	80 - Enquêtes et sécurité		0.24%
		8.26%	
B - INDUSTRIES EXTRACTIVES	84 - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire		8.26%
		1.77%	
	6 - Extraction de pétrole brut et de gaz naturel		1.39%
	9 - Services de soutien aux industries extractives		0.20%
F - CONSTRUCTION	8 - Autres industries extractives		0.18%
		1.13%	
	42 - Génie civil		0.59%
Q - SANTÉ HUMAINE ET ACTION SOCIALE	41 - Construction de bâtiments		0.54%
		1.27%	
L - ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES	86 - Activités pour la santé humaine		1.27%
		0.65%	
I - ACTIVITÉS D'HÉBERGEMENT ET RESTAURATION	68 - Activités immobilières		0.65%
		0.18%	
Autres	55 - Hébergement		0.18%
		5.20%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie
directement dans des sociétés liées aux
ressources fossiles 8.56%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Une proportion de 2.97% du compartiment était investie dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxinomie de l'UE (N° 1). Ce pourcentage est une moyenne des instantanés mensuels sur l'ensemble de la période.

La catégorie « Autres caractéristiques E/S » (N° 1B) incluait des titres alignés sur les caractéristiques E/S mais ne contribuant pas à l'objectif d'investissement durable.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

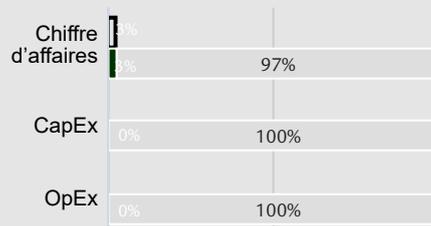
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.

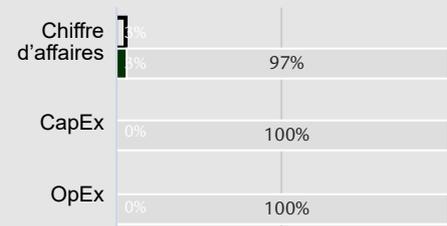
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



Non-alignés sur la taxinomie
Alignés sur la taxinomie : Gaz fossile
Alignés sur la taxinomie : nucléaire
Alignés sur la Taxinomie (pas de gaz ni de nucléaire)

2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Non-alignés sur la taxinomie
Alignés sur la taxinomie : Gaz fossile
Alignés sur la taxinomie : nucléaire
Alignés sur la Taxinomie (pas de gaz ni de nucléaire)

Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?**

Aucune information n'est disponible pour la période sous revue en raison de l'insuffisance des données.

● **Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de références antérieures ?**

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

● **Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?**

Au cours de la période de référence, aucun des investissements durables ayant un objectif environnemental tel qu'indiqué ci-dessus n'était aligné sur la Taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?**

Pendant la période de référence, aucun des investissements durable ne visait des objectifs sociaux.

● **Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Ces investissements incluaient des produits dérivés utilisés par le compartiment à des fins de couverture et d'exposition. Ils incluaient également des positions de trésorerie et équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

● **Quelles mesures ont-elles été prises pour réaliser les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité aux caractéristiques environnementales et sociales ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du conseil d'administration du groupe Swiss Life et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.

Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille
- Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements

● sont des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental visés par le Règlement (UE) 2020/852.



Un indice de référence est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice du marché général ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?

Non applicable

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit :
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset ESG Moderate

Identifiant d'entité juridique :
254900XKE5QDT97Z3J47

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

La **Taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

- Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___%
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social
- Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif social** : ___%
- Il a **promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de 2% d'investissements durables
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- Il a **promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été réalisées ?

Au cours de la période de référence, le compartiment a également surperformé son indice de référence ESG sur les trois indicateurs suivants :

- une intensité carbone (tonnes de CO2 par million d'euros de chiffre d'affaires, dans les Scopes 1 et 2) inférieure à celle de son indice de référence ;
- une note relative au thème du capital humain supérieure à celle de son indice de référence ESG tel que représenté par l'indice de référence ESG ;
- une note relative au thème du comportement d'entreprise supérieure à celle de son indice de référence ESG tel que représenté par l'indice de référence ESG.

Indice(s) de référence ESG : Indice personnalisé. Cet indice n'est pas utilisé pour réaliser les caractéristiques E/S promues comme pour un indice de référence.

La source des données utilisées pour ces trois indicateurs est l'agence de notation MSCI ESG Research.

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le tableau ci-dessous montre les performances du compartiment comparé à son indice de référence ESG sur chacun des indicateurs de durabilité concernés pour les caractéristiques environnementales et sociales promues par le compartiment comme moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

	Portefeuille	Univers de référence ESG
Note relative au thème du comportement d'entreprise	4.16	2.55
Couverture	89.53%	82.66%
Intensité en émissions de carbone	53.78	57.87
Couverture	65.55	35.46
Note relative au thème du capital humain	5.67	4.94
Couverture	89.53%	82.66%
Chiffre d'affaires aligné sur la Taxinomie	1.89%	
Couverture	22.45%	

Ces indicateurs sont une moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme ainsi qu'à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier avait partiellement réalisés, et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Le compartiment a en partie investi dans des titres finançant des activités économiques qui contribuent de manière notable aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique.

Ce résultat est atteint en investissant dans des titres émis par des sociétés dont une part des activités (mesurée par le chiffre d'affaires ou des données similaires) découle de telles activités économiques. Les indicateurs permettant de mesurer la contribution aux investissements durables sont les suivants :

- chiffre d'affaires du compartiment aligné sur la taxinomie

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les titres finançant des activités économiques qui contribuent fortement aux objectifs environnementaux de réduction du changement climatique et d'adaptation au changement climatique n'ont pas été pris en compte si les titres violaient soit le critère consistant à « ne pas causer de préjudice important » (DNSH) pour les six objectifs environnementaux, soit les garanties sociales minimales » (MSS) de la Taxinomie. Pour réaliser ces évaluations concernant les principes DNSH et MSS, une analyse exclusive et des données tierces de Bloomberg ont été utilisées.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Les principales incidences négatives (PAI) ont été prises en compte à la fois avant investissement (à travers des exclusions ainsi que l'intégration au contrôle préalable de l'investissement) et après investissement (via la surveillance de la conformité). Voir ci-dessous pour plus de détails.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ?

Description détaillée :

L'alignement sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été testé et garanti dans le cadre du processus d'évaluation des activités économiques contribuant notablement aux objectifs environnementaux à partir de données de tiers comme exposé ci-dessus.

En outre, le compartiment a exclu les émetteurs impliqués dans des controverses graves dans des domaines tels que les droits de l'homme, les normes du travail, la protection de l'environnement et la lutte contre la corruption.

La taxinomie de l'UE définit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, qui s'accompagne de critères de l'UE spécifiques.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents du produit financier qui tiennent compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable doit également se conformer au principe consistant à ne pas causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives (PAI) ont été prises en compte à la fois avant investissement (à travers des exclusions ainsi que l'intégration au contrôle préalable de l'investissement) et après investissement (via la surveillance de la conformité).

De façon plus détaillée, les facteurs suivants ont été pris en compte :

- exclusion des émetteurs qui tirent plus de 10% de leur chiffre d'affaires du secteur du charbon thermique (PAI 1 à 4)
- exclusion des émetteurs impliqués dans des controverses liées à la violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou UNGC (PAI 10)
- exclusion des émetteurs impliqués dans la production directe ou indirecte d'armes nucléaires (y compris l'utilisation prévue de composants, charges militaires et missiles), d'armes biologiques et chimiques (notamment composants et systèmes), de mines et d'armes à sous-munitions (PAI 14)
- réalisation d'une évaluation des controverses ESG pour exclure les émetteurs impliqués dans des controverses graves liées à des questions environnementales (PAI 1 à 9)
- limitation de l'exposition globale aux émetteurs présentant les incidences les plus négatives sur la durabilité en utilisant un modèle PAI exclusif qui tient compte de l'empreinte carbone des émetteurs (PAI 1 à 14)
- exercice de droits de vote par procuration, le cas échéant, pour inciter les émetteurs à réduire leur empreinte carbone et à tenir compte de leur impact sur le changement climatique (PAI 1 à 14)

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de Swiss Life Asset Managers Luxembourg disponibles sur le site Internet de Swiss Life Asset Managers Luxembourg, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI.



Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque mois de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin du mois correspondant.

La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
United States Treasury Note/Bond	Administrations publiques	8.53%	États-Unis
French Republic Government Bond OAT	Administrations publiques	4.14%	France
Japan Government Ten Year Bond	Administrations publiques	2.93%	Japon
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Administrations publiques	2.15%	Italie
Japan Government Twenty Year Bond	Administrations publiques	1.97%	Japon
United Kingdom Gilt	Administrations publiques	1.73%	Royaume-Uni
Spain Government Bond	Administrations publiques	1.70%	Espagne
HSBC Holdings PLC	Finance	1.66%	Royaume-Uni
Bank of Nova Scotia/The	Finance	1.65%	Canada
Agence Francaise de Developpement EPIC	Finance	1.62%	France
European Investment Bank	Administrations publiques	1.59%	Zone euro DEMA (global)
Asian Development Bank	Administrations publiques	1.58%	Asie-Pacifique (global)
International Bank for Reconstruction & Development	Administrations publiques	1.48%	Monde (global)
Amgen Inc	Biens de consommation non cycliques	1.47%	États-Unis
Mizuho Financial Group Inc	Finance	1.43%	Japon

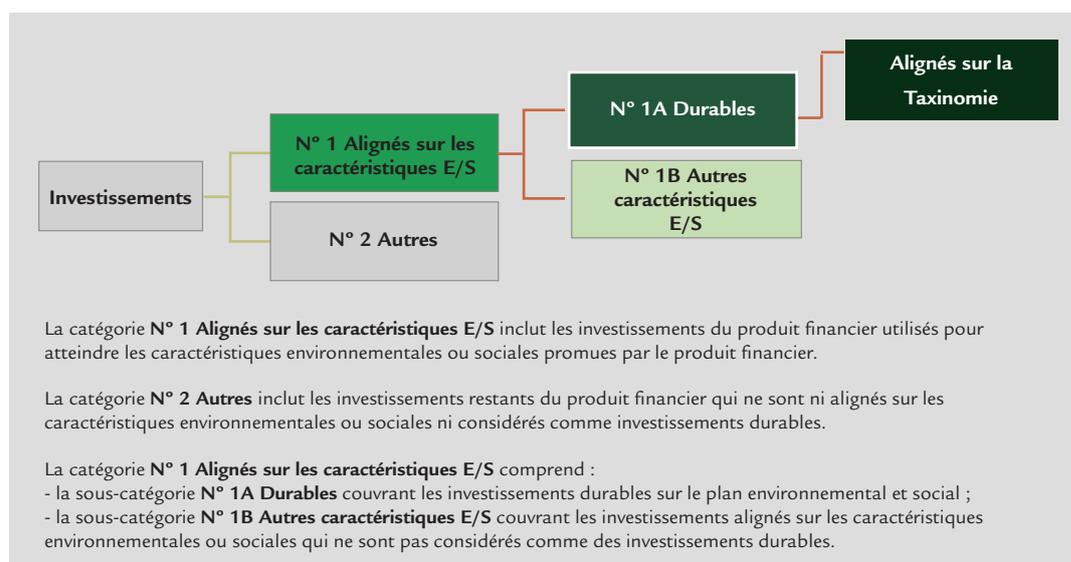
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

89.53% du compartiment était aligné sur les caractéristiques E/S (N° 1).

La catégorie « Autres » (N° 2) incluait les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.



Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
K - ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	64 - Activités de services financiers, hors assurance et caisses de retraite	19.01%	15.03%
	66 - Activités auxiliaires de services financiers et d'assurance		1.78%
	65 - Assurance, réassurance et caisses de retraite, hors sécurité sociale obligatoire		2.20%
D - DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ	35 - Distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2.79%	2.79%

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
O - ADMINISTRATION PUBLIQUE ET DÉFENSE ; SÉCURITÉ SOCIALE OBLIGATOIRE		26.23%	
	84 - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire		26.23%
U - ACTIVITÉS DES ORGANISATIONS ET ORGANISMES EXTRATERRITORIAUX		5.02%	
	99 - Activités des organisations et organismes extraterritoriaux		5.02%
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE		21.59%	
	27 - Fabrication d'équipements électriques		2.04%
	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques		5.36%
	21 - Fabrication de produits et préparations pharmaceutiques		3.25%
	15 - Fabrication de produits en cuir et analogues		1.16%
	23 - Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques		1.45%
	14 - Confection		0.79%
	11 - Fabrication de boissons		1.15%
	28 - Fabrication de machines et équipements n.c.a.		1.98%
	29 - Fabrication de véhicules automobiles, remorques et semi-remorques		1.09%
	20 - Fabrication de substances et produits chimiques		0.84%
	19 - Fabrication de coke et produits pétroliers raffinés		0.75%
	24 - Fabrication de métaux de base		0.43%
	10 - Fabrication de produits alimentaires		0.32%
	32 - Autres produits manufacturiers		0.32%
	16 - Travail du bois et fabrication d'articles en bois et en liège, à l'exception des meubles ; fabrication d'articles en vannerie et sparterie		0.23%
	17 - Fabrication de papier et d'articles en papier		0.11%
	30 - Fabrication d'autres équipements de transport		0.20%
	12 - Fabrication de produits à base de tabac		0.08%
	33 - Réparation et installation de machines et d'équipements		0.04%
M - ACTIVITÉS SPÉCIALISÉES, SCIENTIFIQUES ET TECHNIQUES		1.83%	
	72 - Recherche-développement scientifique		1.45%
	73 - Publicité et études de marché		0.22%
	71 - Activités d'architecture et d'ingénierie ; activités de contrôle et analyses techniques		0.10%
	70 - Activités de sièges sociaux ; conseil de gestion		0.06%
J - INFORMATION ET COMMUNICATION		5.95%	
	58 - Activités d'édition		2.99%
	63 - Activités de services d'information		1.13%
	62 - Programmation, conseil et autres activités informatiques		1.24%
	61 - Télécommunications		0.58%
G - COMMERCE DE GROS ET DÉTAIL ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES		4.23%	
	47 - Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles		3.16%

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
H - TRANSPORT ET ENTREPOSAGE	46 - Commerce de gros, à l'exception des automobiles et des motocycles	1.34%	1.07%
	50 - Transports par eau		0.54%
	53 - Activités de poste et de messagerie		0.33%
	52 - Entreposage et activités de soutien au transport		0.15%
	49 - Transport terrestre et transport par conduites		0.13%
	51 - Transports aériens		0.19%
N - ACTIVITÉS DE SERVICES ADMINISTRATIFS ET DE SOUTIEN		0.40%	
	79 - Activités des agences de voyage, voyagistes, services de réservation et activités connexes		0.17%
	82 - Activités administratives et autres activités de soutien aux entreprises		0.12%
	80 - Enquêtes et sécurité		0.11%
B - INDUSTRIES EXTRACTIVES		0.79%	
	6 - Extraction de pétrole brut et de gaz naturel		0.62%
	9 - Services de soutien aux industries extractives		0.09%
	8 - Autres industries extractives		0.08%
F - CONSTRUCTION		0.51%	
	42 - Génie civil		0.26%
	41 - Construction de bâtiments		0.25%
Q - SANTÉ HUMAINE ET ACTION SOCIALE		0.56%	
	86 - Activités pour la santé humaine		0.56%
L - ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES		0.29%	
	68 - Activités immobilières		0.29%
I - ACTIVITÉS D'HÉBERGEMENT ET RESTAURATION		0.08%	
	55 - Hébergement 0.08		0.08%
Autres		9.38%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie
directement dans des sociétés liées aux
ressources fossiles 3.76%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Une proportion de 1.89% du compartiment était investie dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxinomie de l'UE (N° 1). Ce pourcentage est une moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

La catégorie « Autres caractéristiques E/S » (N° 1B) incluait des titres alignés sur les caractéristiques E/S mais ne contribuant pas à l'objectif d'investissement durable.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

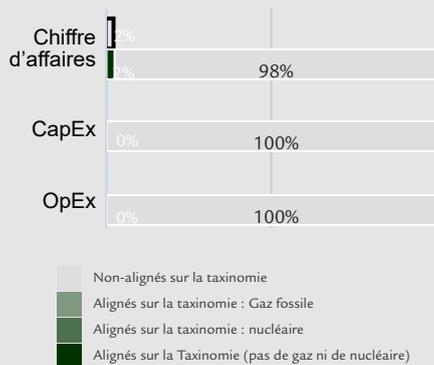
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.

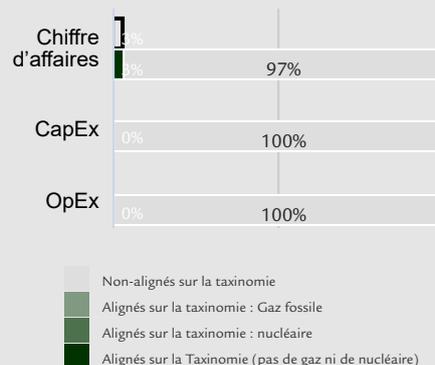
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?**

Aucune information n'est disponible pour la période sous revue en raison de l'insuffisance des données.

● **Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de références antérieures ?**

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

● **Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?**

Au cours de la période de référence, aucun des investissements durables ayant un objectif environnemental tel qu'indiqué ci-dessus n'était aligné sur la Taxinomie de l'UE.

● **Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?**

Pendant la période de référence, aucun des investissements durable ne visait des objectifs sociaux.

● **Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Ces investissements incluaient des produits dérivés utilisés par le compartiment à des fins de couverture et d'exposition. Ils incluaient également des positions de trésorerie et équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

● **Quelles mesures ont-elles été prises pour réaliser les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité aux caractéristiques environnementales et sociales ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du conseil d'administration du groupe Swiss Life et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.

Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille
- Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements

Un indice de référence est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice du marché général ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?

Non applicable

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit :
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Growth

Identifiant d'entité juridique :
549300ZTEUFHU49NNS21

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

La **Taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%

Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été réalisées ?

Le compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales à travers ses investissements dans des fonds ayant obtenu le label français ISR ou des fonds ayant un label équivalent en Europe. Au cours de la période de référence, une proportion de 94.90 % du compartiment (hors trésorerie) était investie dans des fonds ayant le label ISR ou des fonds disposant d'un label équivalent en Europe. L'indicateur est une moyenne des instantanés mensuels sur l'ensemble de la période.

Le label ISR (Investissement Socialement Responsable) français est une reconnaissance externe pour l'identification de fonds d'investissement responsables. Créé et soutenu par le Ministère des finances français, l'objectif du label est de renforcer la visibilité des produits ESG parmi les investisseurs en France et en Europe.

Le label exige de nombreux critères, notamment la surveillance d'ICP extra-financiers concrets dans les domaines environnementaux, sociaux, des droits de l'homme et de la gouvernance. Les fonds doivent également démontrer qu'ils offrent une amélioration considérable de leur profil ESG, comparés à un indice de référence ESG qui reflète leur stratégie d'investissement. Cette amélioration considérable peut être obtenue par l'exclusion de 20% de l'indice de référence ESG initial, ou par une note ESG moyenne nettement meilleure.

Après l'audit initial par une organisation tierce, un fonds peut conserver le label pour une durée de trois ans (avec un contrôle annuel).

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le compartiment a utilisé le pourcentage des investissements réalisés dans des fonds dotés du label ISR comme indicateur de durabilité. Conformément à l'engagement précontractuel du compartiment, cet indicateur était supérieur à 90% (hors trésorerie).

... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier avait partiellement réalisés, et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Non applicable

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Non applicable

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme ainsi qu'à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Non applicable

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Description détaillée :

Non applicable

La taxinomie de l'UE définit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, qui s'accompagne de critères de l'UE spécifiques.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents du produit financier qui tiennent compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable doit également se conformer au principe consistant à ne pas causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

L'incidence négative des compartiments a été traitée en limitant l'exposition globale aux fonds ne prenant pas en considération les PAI, à travers leur stratégie d'investissement labellisé (label ISR ou label ESG équivalent).

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de Swiss Life Asset Managers Luxembourg disponibles sur le site Internet de Swiss Life Asset Managers Luxembourg, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI (<https://lu.swisslife-am.com/en/home/responsible-investment/sustainability-related-disclosures.html>).



Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque mois de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin de ces mois.

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Global Protect	Fonds	15.52%	Monde (global)
Swiss Life Funds (Lux) Equity USA	Fonds	13.68%	États-Unis
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global	Fonds	7.83%	Monde (global)
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Euro Zone	Fonds	7.61%	Monde (global)
Swiss Life Funds (Lux) Equity Global High Dividend	Fonds	7.53%	Monde (global)
Swiss Life Fund (F) Money Market	Fonds	7.10%	Zone euro DEMA (global)
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders DR UCITS ETF	Fonds	6.54%	Europe (global)
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Global Minimum Volatility	Fonds	6.54%	Monde (global)
Swiss Life Funds (F) Equity Euro Zone Minimum Volatility	Fonds	5.35%	Europe (global)
Swiss Life Funds (F) Equity Europe Minimum Volatility	Fonds	4.39%	Europe (global)
Swiss Life Funds (Lux) Income Equity ESG Euro Zone	Fonds	4.24%	Europe (global)
Swiss Life Funds (Lux) Bond ESG Global Corporates	Fonds	2.07%	Monde (global)
Swiss Life Funds (Lux) Bond Global High Yield	Fonds	1.37%	Monde (global)
Swiss Life Funds (F) Bond 6M	Fonds	0.96%	Europe (global)
Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	Fonds	0.92%	Europe (global)

La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :

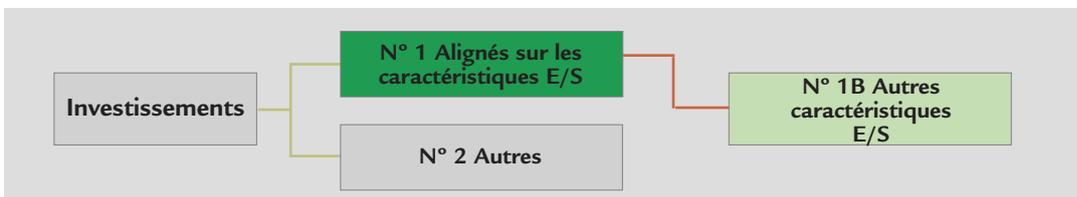


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

89.37 % du compartiment était aligné sur les caractéristiques E/S (N° 1). La catégorie « Autres » (N° 2) incluait les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.



La catégorie N° 1 **Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie N° 2 **Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?

Secteur	Secteur Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques	27.83%	5.75%
	29 - Fabrication de véhicules automobiles, remorques et semi-remorques		0.98%
	28 - Fabrication de machines et équipements n.c.a.		2.61%
	14 - Confection		0.82%
	27 - Fabrication d'équipements électriques		1.19%
	21 - Fabrication de produits et préparations pharmaceutiques		5.16%
	19 - Fabrication de coke et produits pétroliers raffinés		1.06%
	11 - Fabrication de boissons		1.72%
	20 - Fabrication de substances et produits chimiques		2.62%
	10 - Fabrication de produits alimentaires		1.71%
	22 - Fabrication de produits en caoutchouc et plastique		0.57%
	17 - Fabrication de papier et d'articles en papier		0.70%
	30 - Fabrication d'autres équipements de transport		0.67%
	23 - Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques		0.59%
	15 - Fabrication de produits en cuir et analogues		0.47%
	32 - Autres produits manufacturiers		0.41%
	25 - Fabrication de produits métalliques, à l'exception des machines et des équipements		0.11%
	16 - Travail du bois et fabrication d'articles en bois et en liège, à l'exception des meubles ; fabrication d'articles en vannerie et sparterie		0.07%
	12 - Fabrication de produits à base de tabac		0.25%
	24 - Fabrication de métaux de base		0.35%
J - INFORMATION ET COMMUNICATION	18 - Imprimerie et reproduction d'enregistrements	9.57%	0.01%
	13 - Fabrication de textiles		0.01%
	33 - Réparation et installation de machines et d'équipements		0.00%
	31 - Fabrication de meubles		0.01%
	58 - Activités d'édition		3.48%
	63 - Activités de services d'information		1.63%
	59 - Production de films cinématographiques, de vidéo et de programmes de télévision, enregistrement sonore et édition musicale		0.15%
	61 - Télécommunications		2.31%
	62 - Programmation, conseil et autres activités informatiques		1.90%
	60 - Activités de programmation et de diffusion		0.10%
G - COMMERCE DE GROS ET DÉTAIL ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES		5.13%	

Secteur	Secteur Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
K - ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	47 - Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles		3.96%
	46 - Commerce de gros, à l'exception des automobiles et des motocycles		1.06%
	45 - Commerce de gros et de détail et réparation d'automobiles et de motocycles		0.12%
		23.13%	
	65 - Assurance, réassurance et caisses de retraite, hors sécurité sociale obligatoire		3.20%
M - ACTIVITÉS SPÉCIALISÉES, SCIENTIFIQUES ET TECHNIQUES	64 - Activités de services financiers, hors assurance et caisses de retraite		17.57%
	66 - Activités auxiliaires de services financiers et d'assurance		2.35%
		2.13%	
	69 - Activités juridiques et comptables		0.26%
	70 - Activités de sièges sociaux ; conseil de gestion		0.44%
	73 - Publicité et études de marché		0.35%
	71 - Activités d'architecture et d'ingénierie ; activités de contrôle et analyses techniques		0.26%
	72 - Recherche-développement scientifique		0.73%
	75 - Activités vétérinaires		0.10%
	74 - Autres activités spécialisées, scientifiques et techniques		0.00%
H - TRANSPORT ET ENTREPOSAGE		1.68%	
N - ACTIVITÉS DE SERVICES ADMINISTRATIFS ET DE SOUTIEN	49 - Transport terrestre et transport par conduites		0.66%
	52 - Entreposage et activités de soutien au transport		0.43%
	53 - Activités de poste et de messagerie		0.23%
	51 - Transports aériens		0.13%
	50 - Transports par eau		0.22%
		1.01%	
	77 - Activités de location et location-bail		0.61%
	79 - Activités des agences de voyage, voyagistes, services de réservation et activités connexes		0.14%
	82 - Activités administratives et autres activités de soutien aux entreprises		0.16%
	78 - Activités liées à l'emploi		0.03%
L - ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES	80 - Enquêtes et sécurité		0.06%
	81 - Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager		0.01%
		1.29%	
	68 - Activités immobilières		1.29%
	D - DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ		3.56%
E - DISTRIBUTION D'EAU ; ASSAINISSEMENT, GESTION DES DÉCHETS ET DÉPOLLUTION	35 - Distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné		3.56%
		0.35%	
	37 - Assainissement		0.15%
	36 - Captage, traitement et distribution d'eau		0.04%
		0.17%	
	38 - Collecte, traitement et élimination des déchets ; récupération		

Secteur	Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
F - CONSTRUCTION		1.06%	
	42 - Génie civil		0.65%
	43 - Travaux de construction spécialisés		0.05%
	41 - Construction de bâtiments		0.36%
I - ACTIVITÉS D'HÉBERGEMENT ET RESTAURATION		0.23%	
	56 - Activités de services de restauration et débits de boissons		0.18%
	55 - Hébergement		0.05%
B - INDUSTRIES EXTRACTIVES		1.46%	
	6 - Extraction de pétrole brut et de gaz naturel		1.01%
	9 - Services de soutien aux industries extractives		0.18%
	7 - Extraction de minerais métalliques		0.24%
	8 - Autres industries extractives		0.03%
	5 - Extraction de houille et de lignite		0.01%
Q - SANTÉ HUMAINE ET ACTION SOCIALE		0.46%	
	86 - Activités pour la santé humaine		0.45%
	87 - Activités de soins résidentiels		0.01%
	88 - Action sociale sans hébergement		0.00%
R - ARTS, SPECTACLES ET ACTIVITÉS RÉCRÉATIVES		0.08%	
	93 - Activités sportives, récréatives et de loisirs		0.04%
	92 - Organisation de jeux de hasard et d'argent		0.04%
	90 - Activités créatives, artistiques et de spectacle		0.00%
S - AUTRES ACTIVITÉS DE SERVICES		0.01%	
	96 - Autres services personnels		0.01%
	95 - Réparation d'ordinateurs et de biens personnels et domestiques		0.00%
P - ENSEIGNEMENT		0.01%	
	85 - Enseignement		0.01%
A - AGRICULTURE, SYLVICULTURE ET PÊCHE		0.01%	
	1 - Culture et production animale, chasse et services annexes		0.00%
	3 - Pêche et aquaculture		0.01%
O - ADMINISTRATION PUBLIQUE ET DÉFENSE ; SÉCURITÉ SOCIALE OBLIGATOIRE		0.21%	
	84 - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire		0.21%
Autres		20.81%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie directement dans des sociétés liées aux ressources fossiles	7.98%
---	-------

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

Dans le gaz fossile

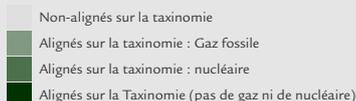
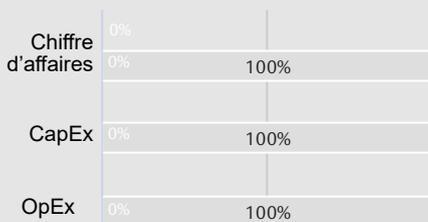
Dans l'énergie nucléaire

Non

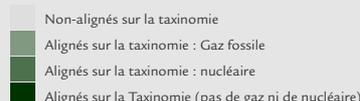
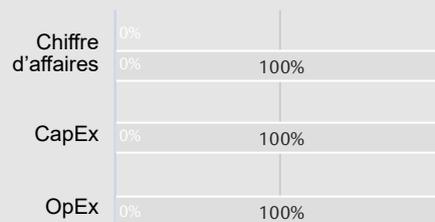
¹ **Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.**

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable

Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de références antérieures ?

Non applicable



sont des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental visés par le Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable



Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?

Non applicable



Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Ces investissements incluaient les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.



Quelles mesures ont-elles été prises pour réaliser les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité aux caractéristiques environnementales et sociales ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du conseil d'administration du groupe Swiss Life et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.

Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille
- Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice du marché général ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?

Non applicable

Un indice de référence est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2a, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit :
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate

Identifiant d'entité juridique :
549300FIGO7SZCLTI055

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

La **Taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% | <input type="checkbox"/> Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de ___% d'investissements durables |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE |
| <input type="checkbox"/> ayant un objectif social | |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___% | <input checked="" type="checkbox"/> Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables |



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été réalisées ?

Le compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales à travers ses investissements dans des fonds ayant obtenu le label français ISR ou des fonds ayant un label équivalent en Europe. Au cours de la période de référence, une proportion de 93.59 % du compartiment (hors trésorerie) était investie dans des fonds ayant le label ISR ou des fonds disposant d'un label équivalent en Europe. L'indicateur est une moyenne des instantanés mensuels sur l'ensemble de la période.

Le label ISR (Investissement Socialement Responsable) français est une reconnaissance externe pour l'identification de fonds d'investissement responsables. Créé et soutenu par le Ministère des finances français, l'objectif du label est de renforcer la visibilité des produits ESG parmi les investisseurs en France et en Europe.

Le label exige de nombreux critères, notamment la surveillance d'ICP extra-financiers concrets dans les domaines environnementaux, sociaux, des droits de l'homme et de la gouvernance. Les fonds doivent également démontrer qu'ils offrent une amélioration considérable de leur profil ESG, comparés à un indice de référence ESG qui reflète leur stratégie d'investissement. Cette amélioration considérable peut être obtenue par l'exclusion de 20% de l'indice de référence ESG initial, ou par une note ESG moyenne nettement meilleure.

Après l'audit initial par une organisation tierce, un fonds peut conserver le label pour une durée de trois ans (avec un contrôle annuel).

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le compartiment a utilisé le pourcentage des investissements réalisés dans des fonds dotés du label ISR comme indicateur de durabilité. Conformément à l'engagement précontractuel du compartiment, cet indicateur était supérieur à 90% (hors trésorerie).

... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du compartiment par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier avait partiellement réalisés, et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Non applicable

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme ainsi qu'à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Non applicable

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Non applicable

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Description détaillée :

Non applicable

La taxinomie de l'UE définit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne doivent pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, qui s'accompagne de critères de l'UE spécifiques.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique qu'aux investissements sous-jacents du produit financier qui tiennent compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable doit également se conformer au principe consistant à ne pas causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

L'incidence négative des compartiments a été traitée en limitant l'exposition globale aux fonds ne prenant pas en considération les PAI, à travers leur stratégie d'investissement labellisé (label ISR ou label ESG équivalent).

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de Swiss Life Asset Managers Luxembourg disponibles sur le site Internet de Swiss Life Asset Managers Luxembourg, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI (<https://lu.swisslife-am.com/en/home/responsible-investment/sustainability-related-disclosures.html>).



Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin du mois correspondant.

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
Swiss Life Fund (F) Money Market	Fonds	17.30%	Zone euro DEMA (global)
Swiss Life Funds (F) Bond 6M	Fonds	14.91%	Europe (global)
Swiss Life Fund (F) Short Term Euro	Fonds	11.36%	Europe (global)
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Global Protect	Fonds	6.68%	Monde (global)
Swiss Life Funds (Lux) Equity USA	Fonds	5.90%	États-Unis
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders DR UCITS ETF	Fonds	5.71%	Europe (global)
Swiss Life Funds (Lux) Bond ESG Global Corporates	Fonds	5.25%	Monde (global)
Swiss Life Funds (Lux) Income Equity ESG Euro Zone	Fonds	4.59%	Europe (global)
Swiss Life Funds (Lux) Bond ESG Euro High Yield	Fonds	4.01%	Europe (global)
Swiss Life Funds (Lux) Equity Global	Fonds	3.43%	Monde (global)
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Euro Zone	Fonds	3.13%	Europe (global)
Swiss Life Funds (Lux) Equity Global High Dividend	Fonds	3.06%	Monde (global)
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Global Minimum Volatility	Fonds	3.02%	Monde (global)
Swiss Life Funds (Lux) Bond Global High Yield	Fonds	2.29%	Monde (global)
HSBC Global Investment Funds - Multi-Asset Style Factors	Fonds	1.69%	Monde (global)

La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :

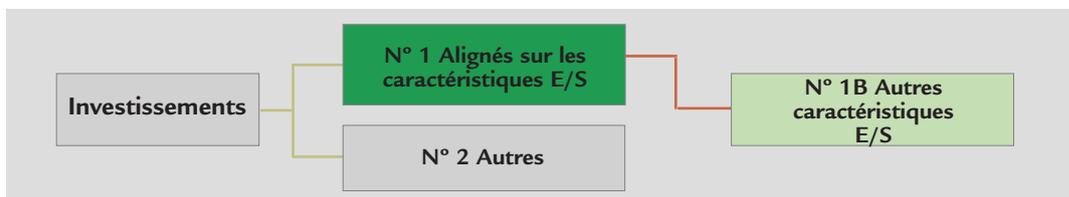
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

89.52 % du compartiment était aligné sur les caractéristiques E/S (N° 1). La catégorie « Autres » (N° 2) incluait les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.



Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.



La catégorie **N° 1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **N° 2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?

Secteur	Secteur Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
K - ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	64 - Activités de services financiers, hors assurance et caisses de retraite	33.88%	30.29%
	66 - Activités auxiliaires de services financiers et d'assurance		2.11%
	65 - Assurance, réassurance et caisses de retraite, hors sécurité sociale obligatoire		1.48%
D - DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ	35 - Distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2.96%	2.96%
	L - ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES	1.46%	
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE	68 - Activités immobilières		1.46%
	28 - Fabrication de machines et équipements n.c.a.	16.30%	1.43%
	27 - Fabrication d'équipements électriques		1.34%
	20 - Fabrication de substances et produits chimiques		1.65%
	11 - Fabrication de boissons		1.17%
	21 - Fabrication de produits et préparations pharmaceutiques		2.39%
	29 - Fabrication de véhicules automobiles, remorques et semi-remorques		0.60%
	22 - Fabrication de produits en caoutchouc et plastique		0.50%
	30 - Fabrication d'autres équipements de transport		0.71%
	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques		2.78%
	10 - Fabrication de produits alimentaires		0.96%
	23 - Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques		0.27%
	17 - Fabrication de papier et d'articles en papier		0.64%
	32 - Autres produits manufacturiers		0.18%
	19 - Fabrication de coke et produits pétroliers raffinés		0.50%
	14 - Confection		0.48%
12 - Fabrication de produits à base de tabac	0.10%		
15 - Fabrication de produits en cuir et analogues	0.22%		
25 - Fabrication de produits métalliques, à l'exception des machines et des équipements	0.10%		
24 - Fabrication de métaux de base	0.21%		

Secteur	Secteur Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
	16 - Travail du bois et fabrication d'articles en bois et en liège, à l'exception des meubles ; fabrication d'articles en vannerie et sparterie		0.03%
	18 - Imprimerie et reproduction d'enregistrements		0.01%
	13 - Fabrication de textiles		0.03%
	33 - Réparation et installation de machines et d'équipements		0.00%
	31 - Fabrication de meubles		0.00%
F - CONSTRUCTION		0.99%	
	42 - Génie civil		0.82%
	41 - Construction de bâtiments		0.15%
	43 - Travaux de construction spécialisés		0.02%
N - ACTIVITÉS DE SERVICES ADMINISTRATIFS ET DE SOUTIEN		1.37%	
	77 - Activités de location et location-bail		1.04%
	82 - Activités administratives et autres activités de soutien aux entreprises		0.18%
	80 - Enquêtes et sécurité		0.04%
	79 - Activités des agences de voyage, voyagistes, services de réservation et activités connexes		0.05%
	78 - Activités liées à l'emploi		0.01%
	81 - Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager		0.04%
J - INFORMATION ET COMMUNICATION		5.00%	
	58 - Activités d'édition		1.40%
	61 - Télécommunications		1.55%
	62 - Programmation, conseil et autres activités informatiques		0.81%
	63 - Activités de services d'information		0.96%
	59 - Production de films cinématographiques, de vidéo et de programmes de télévision, enregistrement sonore et édition musicale		0.23%
	60 - Activités de programmation et de diffusion		0.06%
H - TRANSPORT ET ENTREPOSAGE		1.33%	
	49 - Transport terrestre et transport par conduites		0.70%
	53 - Activités de poste et de messagerie		0.14%
	52 - Entreposage et activités de soutien au transport		0.23%
	50 - Transports par eau		0.13%
	51 - Transports aériens		0.13%
I - ACTIVITÉS D'HÉBERGEMENT ET RESTAURATION		0.14%	
	55 - Hébergement		0.07%
	56 - Activités de services de restauration et débits de boissons		0.08%
G - COMMERCE DE GROS ET DÉTAIL ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES		3.50%	
	47 - Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles		2.96%
	46 - Commerce de gros, à l'exception des automobiles et des motocycles		0.49%
	45 - Commerce de gros et de détail et réparation d'automobiles et de motocycles		0.05%
E - DISTRIBUTION D'EAU ; ASSAINISSEMENT, GESTION DES DÉCHETS ET DÉPOLLUTION		0.39%	

Secteur	Secteur Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
	37 - Assainissement		0.28%
	36 - Captage, traitement et distribution d'eau		0.01%
	38 - Collecte, traitement et élimination des déchets ; récupération		0.10%
M - ACTIVITÉS SPÉCIALISÉES, SCIENTIFIQUES ET TECHNIQUES		2.21%	
	70 - Activités de sièges sociaux ; conseil de gestion		0.92%
	73 - Publicité et études de marché		0.47%
	71 - Activités d'architecture et d'ingénierie ; activités de contrôle et analyses techniques		0.32%
	72 - Recherche-développement scientifique		0.37%
	69 - Activités juridiques et comptables		0.10%
	75 - Activités vétérinaires		0.04%
	74 - Autres activités spécialisées, scientifiques et techniques		0.00%
B - INDUSTRIES EXTRACTIVES		0.71%	
	7 - Extraction de minerais métalliques		0.18%
	6 - Extraction de pétrole brut et de gaz naturel		0.44%
	9 - Services de soutien aux industries extractives		0.08%
	8 - Autres industries extractives		0.01%
	5 - Extraction de houille et de lignite		0.00%
Q - SANTÉ HUMAINE ET ACTION SOCIALE		0.21%	
	86 - Activités pour la santé humaine		0.20%
	87 - Activités de soins résidentiels		0.00%
	88 - Action sociale sans hébergement		0.00%
R - ARTS, SPECTACLES ET ACTIVITÉS RÉCRÉATIVES		0.10%	
	93 - Activités sportives, récréatives et de loisirs		0.01%
	92 - Organisation de jeux de hasard et d'argent		0.09%
	90 - Activités créatives, artistiques et de spectacle		0.00%
S - AUTRES ACTIVITÉS DE SERVICES		0.02%	
	96 - Autres services personnels		0.02%
	95 - Réparation d'ordinateurs et de biens personnels et domestiques		0.00%
A - AGRICULTURE, SYLVICULTURE ET PÊCHE		0.01%	
	3 - Pêche et aquaculture		0.01%
	1 - Culture et production animale, chasse et services annexes		0.00%
P - ENSEIGNEMENT		0.00%	
	85 - Enseignement		0.00%
O - ADMINISTRATION PUBLIQUE ET DÉFENSE ; SÉCURITÉ SOCIALE OBLIGATOIRE		0.32%	
	84 - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire		0.32%
Autres		29.10%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie directement dans des sociétés liées aux ressources fossiles	6.55%
---	-------

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

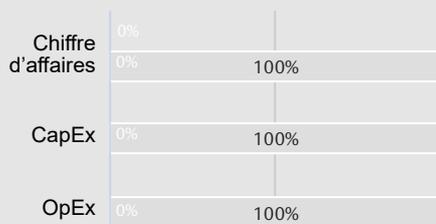
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

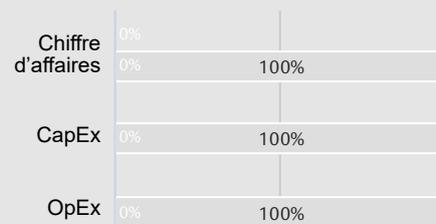
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



Non-alignés sur la taxinomie
 Alignés sur la taxinomie : Gaz fossile
 Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 Alignés sur la Taxinomie (pas de gaz ni de nucléaire)

2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Non-alignés sur la taxinomie
 Alignés sur la taxinomie : Gaz fossile
 Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 Alignés sur la Taxinomie (pas de gaz ni de nucléaire)

Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable

Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de références antérieures ?

Non applicable



sont des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental visés par le Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable



Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?

Non applicable



Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Ces investissements incluaient les investissements réalisés dans des fonds non labellisés, des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et des positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.



Quelles mesures ont-elles été prises pour réaliser les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité aux caractéristiques environnementales et sociales ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du conseil d'administration du groupe Swiss Life et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.



Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille
- Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice du marché général ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?

Non applicable

Un indice de référence est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 9, paragraphes 1 à 4a, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 5, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit :
Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact

Identifiant d'entité juridique :
254900RTH8C9CH11VX89

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

La **Taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Objectif d'investissement durable

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 97%
- Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de ___% d'investissements durables
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social
- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%
- Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelles mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Au cours de la période de référence, l'objectif d'investissement durable du compartiment était l'atténuation du changement climatique.

Le compartiment a atteint son objectif d'investissement durable en investissant dans des sociétés qui tirent une partie de leur chiffre d'affaires de produits et services contribuant à soutenir les ODD 7 et 13.

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le tableau ci-dessous montre les performances du compartiment concernant son indicateur de durabilité correspondant. L'indicateur est une moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

	Portefeuille
Alignement ODD climat	52.28%
VaR climat	23.08%

« Alignement ODD climat » désigne l'indicateur surveillé par le compartiment. Il reflète le chiffre d'affaires moyen pondéré du portefeuille tiré de produits et services contribuant à soutenir les ODD 7 et 13. La source des données utilisées pour cet indicateur est l'agence de notation MSCI ESG Research.

La valeur à risque (VaR) dans un scénario 1,5° C signifie que les sociétés dans lesquelles le fonds investit sont censées contribuer davantage aux objectifs de réduction des émissions de carbone via leurs solutions (opportunités technologiques) plutôt que devoir réduire leurs propres émissions (risques de transition) pour atteindre ces objectifs dans un scénario de limitation du réchauffement climatique à 1,5° C.

... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du portefeuille par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Sous réserve de la disponibilité des données relatives aux émetteurs, le compartiment a appliqué des garanties de durabilité qui incluent l'évaluation de l'incidence négative des émetteurs sur les questions environnementales, sociales et de gouvernance. Il a également identifié et exclu de son univers d'investissement les émetteurs causant un préjudice important à un objectif environnemental ou social tel que défini en vertu du Règlement SFDR. Plus particulièrement, le compartiment n'a pas été autorisé à investir dans des émetteurs dont plus de 5% des revenus cumulés proviennent de produits ou services qui contribuent négativement à tout ODD (d'après l'évaluation de la contribution aux ODD de MSCI).

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme ainsi qu'à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Le compartiment a tenu compte des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et a cherché à atténuer leur effet négatif en limitant l'exposition globale aux émetteurs présentant les moins bonnes notes en termes de PAI.

La note PAI est obtenue à partir d'un modèle exclusif qui convertit la valeur de chaque indicateur PAI individuel obligatoire en une note reposant sur la gravité (la valeur des indicateurs PAI est donnée par des fournisseurs de données externes). Toutes les notes des indicateurs PAI individuels sont alors ajoutées pour constituer la note PAI de l'émetteur. Concernant notre méthodologie, plus la note en résultant est basse, plus cela s'avère favorable.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Description détaillée :

Le compartiment a surveillé la survenue de controverses sur des questions environnementales, sociales et de gouvernance et a exclu les émetteurs impliqués dans les controverses les plus graves à travers ses critères d'exclusion et les garanties de durabilité définies par Swiss Life Asset Managers.

Un manquement grave désigne tout impact néfaste violant les normes internationales définies dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris les principes et droits définis dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) sur les principes et droits fondamentaux au travail et la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs réputés avoir violé ces conventions ne sont pas considérés comme investissements durables et sont par conséquent exclus.

**Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Le processus de gestion a été renforcé au cours de l'exercice afin de tenir compte des principales incidences négatives sur la durabilité.

De façon plus détaillée, le compartiment a mis en place les garanties suivantes en matière d'exclusion et de durabilité définies par Swiss Life Asset Managers :

- exclusion des émetteurs qui tirent plus de 10% de leur chiffre d'affaires du secteur du charbon thermique (PAI 1 à 4)
- exclusion des émetteurs impliqués dans des controverses liées à la violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou UNGC (PAI 10)
- exclusion des émetteurs impliqués dans la production directe ou indirecte d'armes nucléaires (y compris l'utilisation prévue de composants, charges militaires et missiles), d'armes biologiques et chimiques (notamment composants et systèmes), de mines et d'armes à sous-munitions (PAI 14)
- réalisation d'une évaluation des controverses ESG pour exclure les émetteurs impliqués dans des controverses graves liées à des questions environnementales (PAI 1 à 9)
- limitation de l'exposition globale aux émetteurs présentant les incidences les plus négatives sur la durabilité en utilisant un modèle PAI exclusif qui tient compte de l'empreinte carbone des émetteurs (PAI 1 à 14)
- exercice de droits de vote par procuration, le cas échéant, pour inciter les émetteurs à réduire leur empreinte carbone et à tenir compte de leur impact sur le changement climatique (PAI 1 à 14)

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de la Société de gestion disponibles sur le site Internet de la Société de gestion, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI.

**Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?**

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin du mois correspondant.

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
First Solar Inc	Énergie	3.39%	États-Unis
Sunnova Energy International Inc	Énergie	3.02%	États-Unis
Nordex SE	Énergie	2.98%	Allemagne
Republic Services Inc	Industrie	2.94%	États-Unis
Air Products and Chemicals Inc	Matériaux de base	2.93%	États-Unis
Boralex Inc	Services aux collectivités	2.65%	Canada
Enphase Energy Inc	Énergie	2.62%	États-Unis
Azbil Corp	Industrie	2.60%	Japon
EDP Renovaveis SA	Services aux collectivités	2.54%	Espagne
eRex Co Ltd	Services aux collectivités	2.47%	Japon
Yokogawa Electric Corp	Industrie	2.45%	Japon
Schneider Electric SE	Industrie	2.40%	États-Unis
Encavis AG	Énergie	2.22%	Allemagne
Plug Power Inc	Énergie	2.03%	États-Unis
OX2 AB	Énergie	1.96%	Suède

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Une proportion de 96.73% du compartiment était investie dans des investissements durables ayant un objectif environnemental (N° 1).

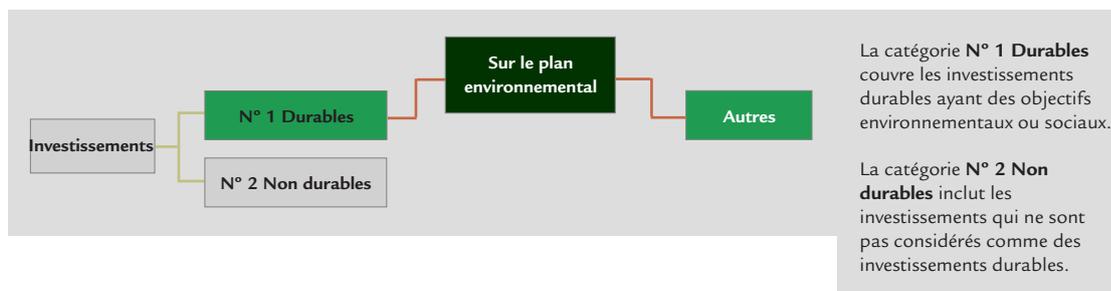
La catégorie « Non durables » (N° 2) incluait les produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et les positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.



La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?

Secteur	Secteur Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE		45.15%	
	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques		18.47%
	20 - Fabrication de substances et produits chimiques		8.51%
	28 - Fabrication de machines et équipements n.c.a.		5.41%
	27 - Fabrication d'équipements électriques		8.96%
	29 - Fabrication de véhicules automobiles, remorques et semi-remorques		2.74%
	10 - Fabrication de produits alimentaires		0.83%
	17 - Fabrication de papier et d'articles en papier		0.24%
E - DISTRIBUTION D'EAU ; ASSAINISSEMENT, GESTION DES DÉCHETS ET DÉPOLLUTION		7.38%	
	38 - Collecte, traitement et élimination des déchets ; récupération		7.38%
D - DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ		19.62%	
	35 - Distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné		19.62%
M - ACTIVITÉS SPÉCIALISÉES, SCIENTIFIQUES ET TECHNIQUES		4.00%	
	71 - Activités d'architecture et d'ingénierie ; activités de contrôle et analyses techniques		4.00%
J - INFORMATION ET COMMUNICATION		4.73%	
	62 - Programmation, conseil et autres activités informatiques		2.28%
	61 - Télécommunications		2.12%
	58 - Activités d'édition		0.33%
G - COMMERCE DE GROS ET DÉTAIL ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES		1.63%	
	45 - Commerce de gros et de détail et réparation d'automobiles et de motocycles		1.63%
F - CONSTRUCTION		0.73%	
	42 - Génie civil		0.73%
Autres		16.75%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles	0.00%
---	-------

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

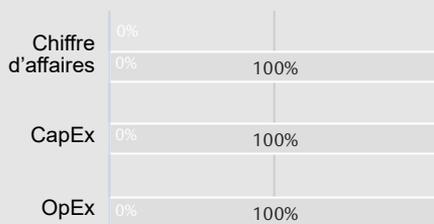
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

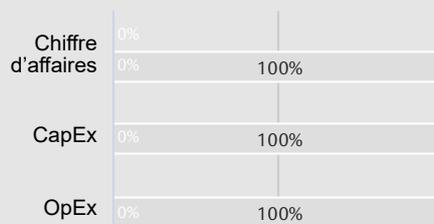
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



Non-alignés sur la taxinomie
 Alignés sur la taxinomie : Gaz fossile
 Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 Alignés sur la Taxinomie (pas de gaz ni de nucléaire)

2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Non-alignés sur la taxinomie
 Alignés sur la taxinomie : Gaz fossile
 Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 Alignés sur la Taxinomie (pas de gaz ni de nucléaire)

Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable

Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Non applicable



sont des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental visés par le Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

100%



Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?

0%



Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Non durables », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Ces investissements incluaient des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et d'exposition. Ils incluaient également des positions de trésorerie et équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.



Quelles mesures ont-elles été prises pour atteindre l'objectif durable au cours de la période de référence ?

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité à l'objectif d'investissement durable ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du Conseil d'administration et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.

Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille
- Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements



Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence de durabilité ?

Non applicable

● En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice du marché général ?

Non applicable

● Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?

Non applicable

● Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

● Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?

Non applicable

Un indice de référence est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 9, paragraphes 1 à 4a, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 5, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit :

Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact

Identifiant d'entité juridique :

254900CMYC5QBVF0049

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

La **Taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Objectif d'investissement durable

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 98%

Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de ___% d'investissements durables

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%

Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelles mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Au cours de la période de référence, l'objectif d'investissement durable du compartiment était d'éviter et de contrôler la pollution, de protéger les écosystèmes marins et terrestres et de préserver la biodiversité. Le compartiment a atteint son objectif d'investissement durable en investissant dans des sociétés qui tirent une partie de leur chiffre d'affaires de produits et services contribuant à soutenir les ODD 12, 14 et 15.

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le tableau ci-dessous montre les performances du compartiment concernant son indicateur de durabilité correspondant. L'indicateur est une moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

Portefeuille

Alignement ODD biodiversité 30.56%

« Alignement ODD biodiversité » désigne l'indicateur surveillé par le compartiment. Il reflète le chiffre d'affaires moyen pondéré du portefeuille tiré de produits et services contribuant à soutenir les ODD 12, 14 et 15. La source des données utilisées pour cet indicateur est l'agence de notation MSCI ESG Research.

... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du portefeuille par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Sous réserve de la disponibilité des données relatives aux émetteurs, le compartiment a appliqué des garanties de durabilité qui incluent l'évaluation de l'incidence négative des émetteurs sur les questions environnementales, sociales et de gouvernance. Il a également identifié et exclu de son univers d'investissement les émetteurs causant un préjudice important à un objectif environnemental ou social tel que défini en vertu du Règlement SFDR. Plus particulièrement, le compartiment n'a pas été autorisé à investir dans des émetteurs dont plus de 5% des revenus cumulés proviennent de produits ou services qui contribuent négativement à tout ODD (d'après l'évaluation de la contribution aux ODD de MSCI).

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Le compartiment a tenu compte des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et a cherché à atténuer leur effet négatif en limitant l'exposition globale aux émetteurs présentant les moins bonnes notes en termes de PAI.

La note PAI est obtenue à partir d'un modèle exclusif qui convertit la valeur de chaque indicateur PAI individuel obligatoire en une note reposant sur la gravité (la valeur des indicateurs PAI est donnée par des fournisseurs de données externes). Toutes les notes des indicateurs PAI individuels sont alors ajoutées pour constituer la note PAI de l'émetteur. Concernant notre méthodologie, plus la note en résultant est basse, plus cela s'avère favorable.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ?

Description détaillée :

Le compartiment a surveillé la survenue de controverses sur des questions environnementales, sociales et de gouvernance et a exclu les émetteurs impliqués dans les controverses les plus graves à travers ses critères d'exclusion et les garanties de durabilité définies par Swiss Life Asset Managers.

Un manquement grave désigne tout impact néfaste violant les normes internationales définies dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris les principes et droits définis dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) sur les principes et droits fondamentaux au travail et la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs réputés avoir violé ces conventions ne sont pas considérés comme investissements durables et sont par conséquent exclus.



Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le processus de gestion a été renforcé au cours de l'exercice afin de tenir compte des principales incidences négatives sur la durabilité.

De façon plus détaillée, le compartiment a mis en place les garanties suivantes en matière d'exclusion et de durabilité définies par Swiss Life Asset Managers :

- exclusion des émetteurs qui tirent plus de 10% de leur chiffre d'affaires du secteur du charbon thermique (PAI 1 à 4)
- exclusion des émetteurs impliqués dans des controverses liées à la violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou UNGC (PAI 10)
- exclusion des émetteurs impliqués dans la production directe ou indirecte d'armes nucléaires (y compris l'utilisation prévue de composants, charges militaires et missiles), d'armes biologiques et chimiques (notamment composants et systèmes), de mines et d'armes à sous-munitions (PAI 14)
- réalisation d'une évaluation des controverses ESG pour exclure les émetteurs impliqués dans des controverses graves liées à des questions environnementales (PAI 1 à 9)
- limitation de l'exposition globale aux émetteurs présentant les incidences les plus négatives sur la durabilité en utilisant un modèle PAI exclusif qui tient compte de l'empreinte carbone des émetteurs (PAI 1 à 14)
- exercice de droits de vote par procuration, le cas échéant, pour inciter les émetteurs à réduire leur empreinte carbone et à tenir compte de leur impact sur le changement climatique (PAI 1 à 14)

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de la Société de gestion disponibles sur le site Internet de la Société de gestion, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI.



La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :

Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin du mois correspondant.

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
DARLING INGREDIENTS INC	Biens de consommation non cycliques	4.20%	États-Unis
West Fraser Timber Co Ltd	Industrie	4.03%	Canada
WSP Global Inc	Industrie	3.74%	Canada
Waste Management Inc	Industrie	3.54%	États-Unis
AECOM	Industrie	3.08%	États-Unis
Analog Devices Inc	Technologie	2.92%	États-Unis
Salmar ASA	Biens de consommation non cycliques	2.90%	Norvège
Xylem Inc/NY	Industrie	2.88%	États-Unis
Sumitomo Forestry Co Ltd	Biens de consommation cycliques	2.81%	Japon
Commercial Metals Co	Matériaux de base	2.78%	États-Unis
MOWI ASA	Biens de consommation non cycliques	2.72%	Norvège
Air Products and Chemicals Inc	Matériaux de base	2.65%	États-Unis
Republic Services Inc	Industrie	2.65%	États-Unis
IDEX Corp	Industrie	2.64%	États-Unis
Evoqua Water Technologies Corp	Industrie	2.63%	États-Unis

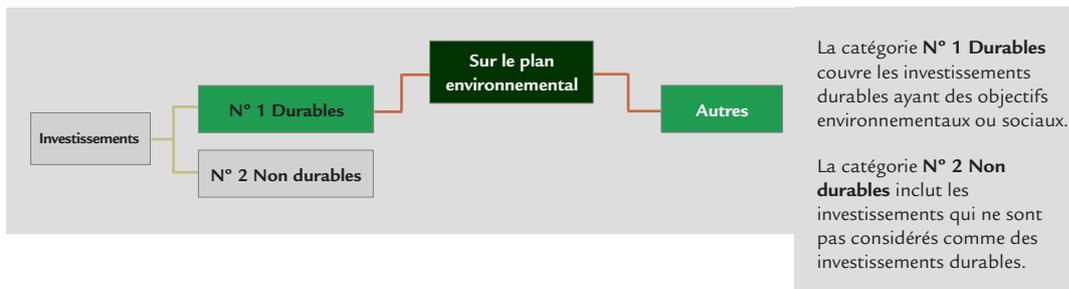


L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Une proportion de 97.61% du compartiment était investie dans des investissements durables ayant un objectif environnemental (N° 1).

La catégorie « Non durables » (N° 2) incluait les produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et les positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

● **Quelle était l'allocation des actifs ?**● **Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?**

Secteur	Secteur Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
F - CONSTRUCTION		5.69%	
	41 - Construction de bâtiments		4.68%
	42 - Génie civil		1.02%
M - ACTIVITÉS SPÉCIALISÉES, SCIENTIFIQUES ET TECHNIQUES		8.88%	
	71 - Activités d'architecture et d'ingénierie ; activités de contrôle et analyses techniques		8.88%
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE		66.22%	
	25 - Fabrication de produits métalliques, à l'exception des machines et des équipements		4.45%
	28 - Fabrication de machines et équipements n.c.a.		15.36%
	10 - Fabrication de produits alimentaires		14.82%
	16 - Travail du bois et fabrication d'articles en bois et en liège, à l'exception des meubles ; fabrication d'articles en vannerie et sparterie		7.06%
	23 - Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques		4.32%
	20 - Fabrication de substances et produits chimiques		8.58%
	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques		6.50%
	24 - Fabrication de métaux de base		1.57%
	29 - Fabrication de véhicules automobiles, remorques et semi-remorques		1.98%
	27 - Fabrication d'équipements électriques		0.71%
	17 - Fabrication de papier et d'articles en papier		0.87%
E - DISTRIBUTION D'EAU ; ASSAINISSEMENT, GESTION DES DÉCHETS ET DÉPOLLUTION		10.93%	
	38 - Collecte, traitement et élimination des déchets ; récupération		8.09%
	36 - Captage, traitement et distribution d'eau		2.35%
	37 - Assainissement		0.49%
N - ACTIVITÉS DE SERVICES ADMINISTRATIFS ET DE SOUTIEN		2.75%	
	77 - Activités de location et location-bail		2.75%
A - AGRICULTURE, SYLVICULTURE ET PÊCHE		0.46%	
	3 - Pêche et aquaculture		0.46%
Autres		5.07%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles 0.77%

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?

Oui :

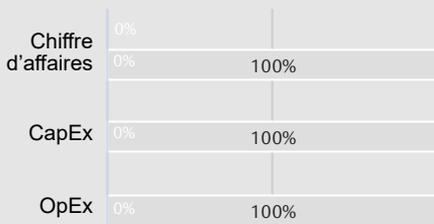
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la Taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

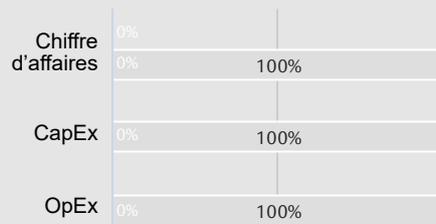
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



Non-alignés sur la taxinomie
 Alignés sur la taxinomie : Gaz fossile
 Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 Alignés sur la Taxinomie (pas de gaz ni de nucléaire)

2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Non-alignés sur la taxinomie
 Alignés sur la taxinomie : Gaz fossile
 Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 Alignés sur la Taxinomie (pas de gaz ni de nucléaire)

Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable

Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Non applicable



Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

100%



Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?

0%



Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Non durables », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Ces investissements incluaient des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et d'exposition. Ils incluaient également des positions de trésorerie et équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.

seuls investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental visés par le Règlement (UE) 2020/852.



Quelles mesures ont-elles été prises pour atteindre l'objectif durable au cours de la période de référence ?

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité à l'objectif d'investissement durable ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du Conseil d'administration et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.



Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille
- Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence de durabilité ?

Non applicable

● En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice du marché général ?

Non applicable

● Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?

Non applicable

● Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

● Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?

Non applicable

Un **indice de référence** est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 9, paragraphes 1 à 4a, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 5, premier paragraphe du Règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit :

Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact

Identifiant d'entité juridique :

2549009Q07HOOYMLM17

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements respectent les pratiques de bonne gouvernance.

La **Taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Objectif d'investissement durable

Le produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 96%

Il a promu des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il contenait une proportion de ___% d'investissements durables

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%

Il a promu des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelles mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Au cours de la période de référence, l'objectif d'investissement durable du compartiment était de contribuer au développement de constructions et d'infrastructures vertes.

Le compartiment a atteint son objectif d'investissement durable en investissant dans des sociétés qui tirent une partie de leur chiffre d'affaires de produits et services contribuant à soutenir les ODD 9 et 11.

Quelles performances ont affiché les indicateurs de durabilité ?

Le tableau ci-dessous montre les performances du compartiment concernant son indicateur de durabilité correspondant. L'indicateur est une moyenne des instantanés trimestriels sur l'ensemble de la période.

Portefeuille

Alignement ODD construction écologique 40.45%

« Alignement ODD construction écologique » désigne l'indicateur surveillé par le compartiment. Il reflète le chiffre d'affaires moyen pondéré du portefeuille tiré de produits et services contribuant à soutenir les ODD 9 et 11. La source des données utilisées pour cet indicateur est l'agence de notation MSCI ESG Research.

... et par rapport aux périodes antérieures ?

Un comparatif des performances des indicateurs de durabilité du portefeuille par rapport aux périodes précédentes sera disponible à compter de la prochaine période sous revue.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Sous réserve de la disponibilité des données relatives aux émetteurs, le compartiment a appliqué des garanties de durabilité qui incluent l'évaluation de l'incidence négative des émetteurs sur les questions environnementales, sociales et de gouvernance. Il a également identifié et exclu de son univers d'investissement les émetteurs causant un préjudice important à un objectif environnemental ou social tel que défini en vertu du Règlement SFDR. Plus particulièrement, le compartiment n'a pas été autorisé à investir dans des émetteurs dont plus de 5% des revenus cumulés proviennent de produits ou services qui contribuent négativement à tout ODD (d'après l'évaluation de la contribution aux ODD de MSCI).

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Le compartiment a tenu compte des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et a cherché à atténuer leur effet négatif en limitant l'exposition globale aux émetteurs présentant les moins bonnes notes en termes de PAI.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme ainsi qu'à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La note PAI est obtenue à partir d'un modèle exclusif qui convertit la valeur de chaque indicateur PAI individuel obligatoire en une note reposant sur la gravité (la valeur des indicateurs PAI est donnée par des fournisseurs de données externes). Toutes les notes des indicateurs PAI individuels sont alors ajoutées pour constituer la note PAI de l'émetteur. Concernant notre méthodologie, plus la note en résultant est basse, plus cela s'avère favorable.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ?

Description détaillée :

Le compartiment a surveillé la survenue de controverses sur des questions environnementales, sociales et de gouvernance et a exclu les émetteurs impliqués dans les controverses les plus graves à travers ses critères d'exclusion et les garanties de durabilité définies par Swiss Life Asset Managers.

Un manquement grave désigne tout impact néfaste violant les normes internationales définies dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris les principes et droits définis dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) sur les principes et droits fondamentaux au travail et la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs réputés avoir violé ces conventions ne sont pas considérés comme investissements durables et sont par conséquent exclus.



Dans quelle mesure ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le processus de gestion a été renforcé au cours de l'exercice afin de tenir compte des principales incidences négatives sur la durabilité.

De façon plus détaillée, le compartiment a mis en place les garanties suivantes en matière d'exclusion et de durabilité définies par Swiss Life Asset Managers :

- exclusion des émetteurs qui tirent plus de 10% de leur chiffre d'affaires du secteur du charbon thermique (PAI 1 à 4)
- exclusion des émetteurs impliqués dans des controverses liées à la violation des principes du Pacte mondial des Nations unies ou UNGC (PAI 10)
- exclusion des émetteurs impliqués dans la production directe ou indirecte d'armes nucléaires (y compris l'utilisation prévue de composants, charges militaires et missiles), d'armes biologiques et chimiques (notamment composants et systèmes), de mines et d'armes à sous-munitions (PAI 14)
- réalisation d'une évaluation des controverses ESG pour exclure les émetteurs impliqués dans des controverses graves liées à des questions environnementales (PAI 1 à 9)
- limitation de l'exposition globale aux émetteurs présentant les incidences les plus négatives sur la durabilité en utilisant un modèle PAI exclusif qui tient compte de l'empreinte carbone des émetteurs (PAI 1 à 14)
- exercice de droits de vote par procuration, le cas échéant, pour inciter les émetteurs à réduire leur empreinte carbone et à tenir compte de leur impact sur le changement climatique (PAI 1 à 14)

Pour plus de renseignements, reportez-vous à la « Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité » et à la politique en matière d'investissement responsable de la Société de gestion disponibles sur le site Internet de la Société de gestion, qui définissent le processus mis en œuvre pour tenir compte des PAI.



Quels étaient les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les 15 principales positions en portefeuille au cours de la période. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque mois de l'exercice financier. La colonne de droite montre le pourcentage que chaque position représentait, en moyenne et à la fin du mois correspondant.

Principaux investissements	Secteur	% des actifs	Pays
Meritage Homes Corp	Biens de consommation cycliques	3.66%	États-Unis
Owens Corning	Industrie	3.57%	États-Unis
Microsoft Corp	Technologie	3.54%	États-Unis
NVIDIA Corp	Technologie	3.51%	États-Unis
Acuity Brands Inc	Industrie	3.20%	États-Unis
MTR Corp Ltd	Industrie	3.04%	Hong Kong
Nippon Telegraph & Telephone Corp	Communications	2.94%	Japon
Rogers Communications Inc	Communications	2.88%	Canada
Element Fleet Management Corp	Biens de consommation non cycliques	2.85%	Canada
OPEN TEXT CORP	Technologie	2.85%	Canada
SAP SE	Technologie	2.81%	Allemagne
Alstom SA	Industrie	2.75%	France
CGI Inc	Technologie	2.69%	Canada
Telstra Group Ltd	Communications	2.45%	Australie
RioCan Real Estate Investment Trust	Finance	2.40%	Canada

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Une proportion de 95.89% du compartiment était investie dans des investissements durables ayant un objectif environnemental (N° 1).

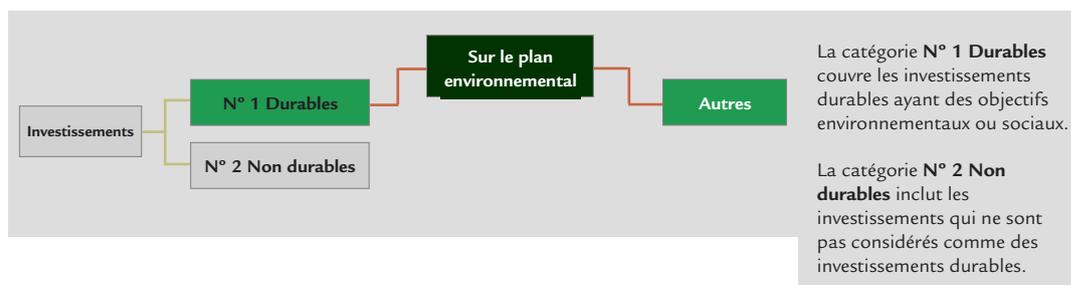
La catégorie « Non durables » (N° 2) incluait les produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et les positions de trésorerie ou équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.



La liste inclut les investissements qui constituent la proportion la plus importante d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements réalisés dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation d'actifs ?



Dans quels secteurs économiques ont été réalisés les investissements ?

Secteur	Secteur Sous-secteur	% des actifs	Pondération du sous-secteur
C - INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE		26.48%	
	26 - Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques		11.12%
	23 - Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques		4.67%
	30 - Fabrication d'autres équipements de transport		3.40%
	27 - Fabrication d'équipements électriques		6.07%
	16 - Travail du bois et fabrication d'articles en bois et en liège, à l'exception des meubles ; fabrication d'articles en vannerie et sparterie		1.22%
F - CONSTRUCTION		7.00%	
	41 - Construction de bâtiments		5.05%
	43 - Travaux de construction spécialisés		1.95%
J - INFORMATION ET COMMUNICATION		26.04%	
	58 - Activités d'édition		12.03%
	61 - Télécommunications		3.70%
	62 - Programmation, conseil et autres activités informatiques		10.31%
K - ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE		3.86%	
	64 - Activités de services financiers, hors assurance et caisses de retraite		3.86%
L - ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES		15.16%	
	68 - Activités immobilières		15.16%
H - TRANSPORT ET ENTREPOSAGE		3.58%	
	49 - Transport terrestre et transport par conduites		3.58%
M - ACTIVITÉS SPÉCIALISÉES, SCIENTIFIQUES ET TECHNIQUES		2.87%	
	70 - Activités de sièges sociaux ; conseil de gestion		1.43%
	71 - Activités d'architecture et d'ingénierie ; activités de contrôle et analyses techniques		1.44%
G - COMMERCE DE GROS ET DÉTAIL ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES		1.52%	
	47 - Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motos		1.52%
Autres		13.49%	

En outre, le tableau ci-dessous montre la part des investissements réalisés dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles (charbon non métallurgique, pétrole, gaz), soit parce qu'elles détiennent des réserves fossiles, soit parce qu'elles tirent des revenus de telles ressources. Le degré d'exposition de chaque société aux ressources fossiles (réserves ou chiffre d'affaires) n'est pas pris en compte et peut être limité. Cette liste repose sur les positions moyennes en portefeuille à la fin de chaque trimestre de l'exercice financier.

Part du portefeuille investie dans des sociétés directement liées aux ressources fossiles 0.00%

Aux fins d'observer la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** incluent des limites aux émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible teneur en carbone d'ici fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solution de remplacement sobre en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la Taxinomie sont exprimées en pourcentage du :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte, par exemple ; et
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires d'investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

Non applicable

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?

Oui :

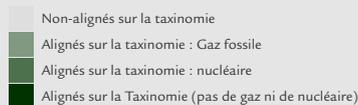
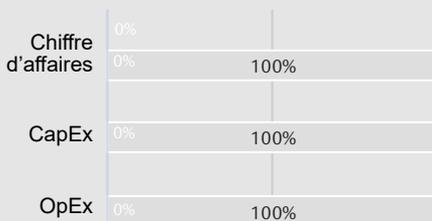
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

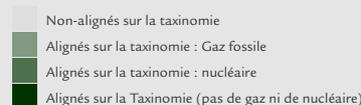
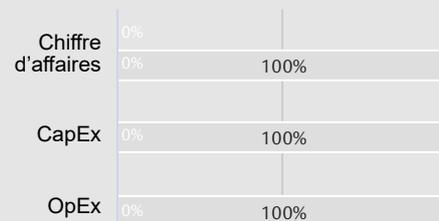
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la Taxinomie de l'UE (voir note explicative à gauche en marge). L'intégralité des critères relatifs aux activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la Taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la Taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement sur la Taxinomie des investissements y compris obligations souveraines*



2. Alignement sur la Taxinomie des investissements hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100% du total des investissements.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la part d'investissements dans les activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable

Comment se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la Taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Non applicable



sont des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental visés par le Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie de l'UE ?

100%



Quelle était la part des investissements durables sur le plan social ?

0%



Quels investissements étaient inclus dans la catégorie « Non durables », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Ces investissements incluaient des produits dérivés utilisés par le portefeuille à des fins de couverture et d'exposition. Ils incluaient également des positions de trésorerie et équivalents de trésorerie pour garantir la liquidité du compartiment. Ces investissements n'ont pas été évalués par rapport aux critères ESG, y compris par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales telles que définies en vertu du Règlement SFDR.



Quelles mesures ont-elles été prises pour atteindre l'objectif durable au cours de la période de référence ?

Des procédures de contrôle internes visant à garantir la conformité à l'objectif d'investissement durable ont été mises en œuvre par plusieurs services : gestion du portefeuille, risques, audit interne. Ces deux derniers services sont indépendants et rendent des comptes à un supérieur hiérarchique qui est membre du Conseil d'administration et n'a aucune fonction de gestion opérationnelle. L'indépendance de ces services garantit l'impartialité des vérifications réalisées.



Les procédures de contrôle internes visant à se conformer aux éléments contraignants tels que décrits dans le document précontractuel ont impliqué les vérifications suivantes :

- Vérifications avant transaction reposant sur nos systèmes internes de conformité et de gestion du portefeuille
- Surveillance continue des éléments contraignants dans le cadre des vérifications quotidiennes de la conformité des investissements

Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence de durabilité ?

Non applicable

● En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice du marché général ?

Non applicable

● Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport aux indicateurs de durabilité pour déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?

Non applicable

● Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

● Quelles ont été les performances de ce produit financier par rapport à l'indice du marché général ?

Non applicable

Un **indice de référence** est un indice qui sert à mesurer si le produit financier réalise les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

