



Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro I

Standard-Geldmarkt-SICAV mit variablem Nettoinventarwert

NAV des Fonds: 7'574.59 Mio. EUR | NAV je Anteil: 26'730.95 EUR



SFDR Offenlegung: Artikel 8

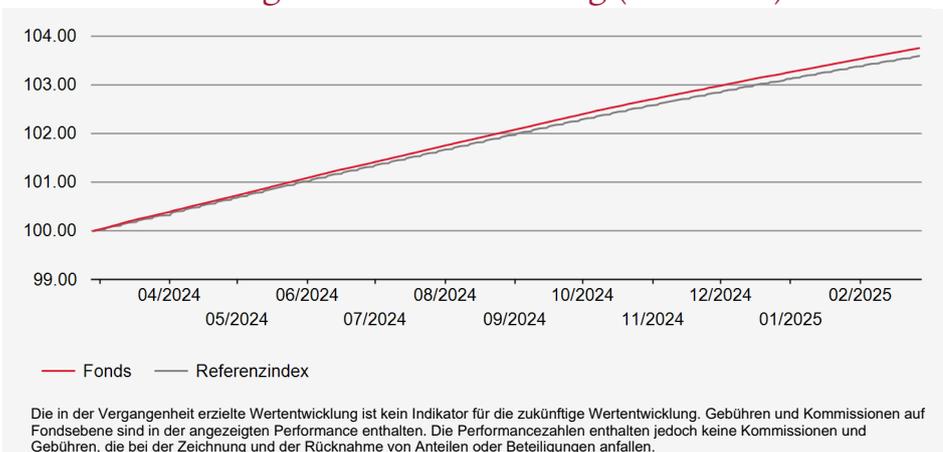
Management Kommentar

Auch ohne Sitzungen von EZB und Fed war der Februar von hoher Zinsvolatilität geprägt. Haupttreiber dafür sind die geopolitischen Unsicherheiten und die US-Politik. Der Zeitplan für die geldpolitische Lockerung in der Eurozone bleibt daher ungewiss. Der Markt erwartet an der nächsten Sitzung eine Zinssenkung, weil die Inflation unter 2% liegt und sich die europäische Wirtschaft abschwächt. In der Folge sinkt der 1-Jahres-ESTER-Swap auf 2,05%. Der 3-Monats-Euribor ging um 12 BP auf 2,46% zurück.

Anlagestrategie

Die SICAV ist eine Geldmarkt-SICAV in Euro, mit dem Ziel, eine höhere Rendite als jene des kapitalisierten Ester zu erzielen. Die SICAV investiert in fest- oder variabel verzinsliche Emissionen. Ihre Auswahl basiert auf einer Analyse des Kreditrisikos, der Liquidität und der Diversifikation des Portfolios. Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAM) der Titel liegt bei unter 6 Monaten.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	0.48%	0.23%	3.73%	8.27%	7.23%	75.30%	2.68%	1.41%	1.94%
Ref. Index	0.46%	0.21%	3.57%	7.77%	6.64%	64.31%	2.53%	1.29%	1.72%

Fondseigenschaften

Aufgagedatum: 08/01/1996
ISIN: FR0010089649
Bloomberg-Code: SLFMOME FP
Klassifizierung: Geldmarkt
Fondswährung: EUR
Fondsdomizil: Frankreich
Ref. Index: ESTR Capitalized
Mindestanlage: 200 000 EUR
Zeichnungsgebühren (max.): 2.00%
Rücknahmekommission (max.): 0.00%
Verwaltungsgebühren: 0.12%
Performancegebühren: Keine
Laufende Kosten per 31/12/2024: 0.13%
Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss 12:00 Abwicklung T+0
Ertragsverwendung: Thesaurierung
 Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

Risikoindikatoren

Geringes Risiko < **1** 2 3 4 5 6 7 > Hohes Risiko
 Potenziell niedrigere Wertentwicklung Potenziell höhere Wertentwicklung

WAL (gewichtete
durschn. Laufzeit)
165.23

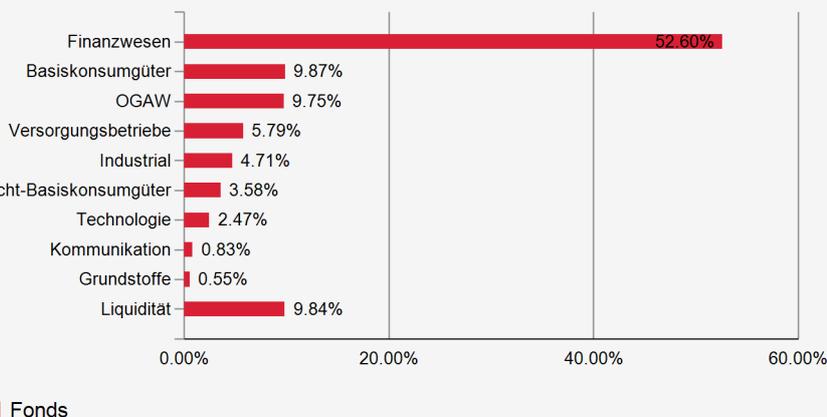
WAM (gewichtete
durschn. Fälligkeit)
33.93

WARF (gewichteter
durschn. Ratingfaktor)
[A-/A]

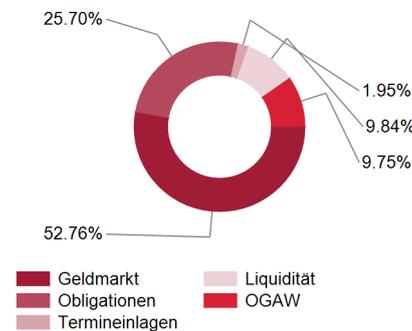
Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	0.07%	0.24%	0.23%
Volatilität Ref. Index	0.06%	0.23%	0.25%
Tracking Error	0.03	0.06	0.07
Information Ratio	6.16	2.75	3.37
Sharpe Ratio	3.81	0.92	1.14

Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro I

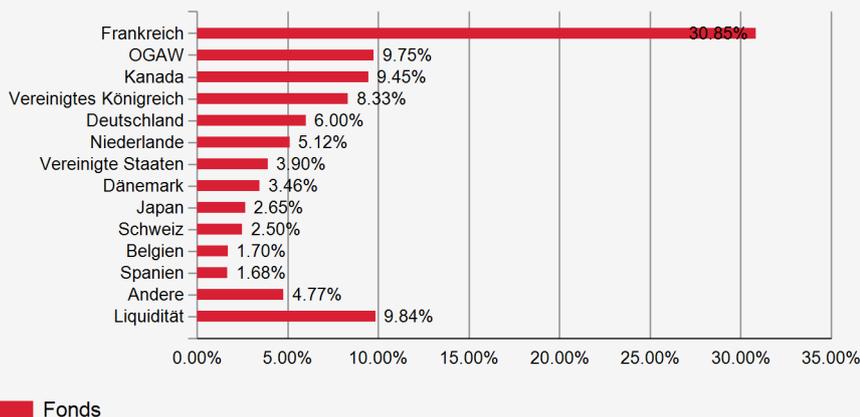
Aufteilung nach Sektoren



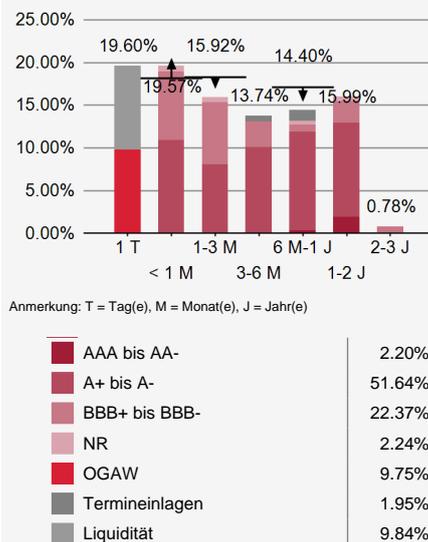
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



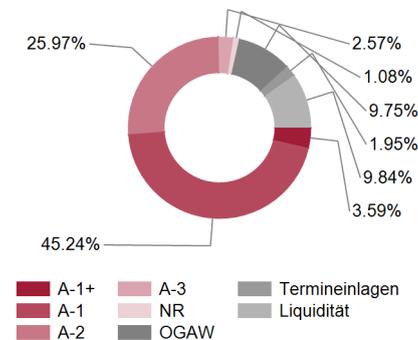
Aufteilung nach Rating/Laufzeit



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 02/28/25	Frankreich	Finanzwesen	4.75%
2	SMBC BRUSSELS SMCBE ECD 0 03/31/25	Japan	Finanzwesen	1.32%
3	NOVO NORDISK A/S NOVOB 3 3/8 05/21/26	Dänemark	Basiskonsumgüter	1.22%
4	ENECO NV ENECO ECP 0 03/04/25	Niederlande	Versorgungsbetriebe	1.12%
5	CREDIT AGRICOLE ACAFP 0.935 06/16/25	Frankreich	Finanzwesen	0.99%
6	NATL BANK CANADA NACN FLOAT 03/06/26	Kanada	Finanzwesen	0.97%
7	MAREX FINANCIAL MAREX EMTN 3.2500 04/24/25	Vereinigtes Königreich	Finanzwesen	0.93%
8	NOMURA BANK INTL NMRA ECP 0 03/20/25	Vereinigtes Königreich	Finanzwesen	0.92%
9	SMBC BRUSSELS SMCBE ECD 0 04/30/25	Japan	Finanzwesen	0.92%
10	KBC IFIMA SA KBC FLOAT 03/04/26	Belgien	Finanzwesen	0.88%
Total der grössten Positionen				14.02%
Anzahl Positionen				202

Aufteilung nach kurzfristigem Rating



Haftungsausschluss: Dieses Dokument wurde mit grösstmöglicher Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Die hierin enthaltenen Informationen dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind nicht als Vertragsdokument, Anlageberatung, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen zu verstehen. Vor einer Zeichnung sollten sich die Anleger die detaillierten Informationen über den betreffenden Fonds in den jeweiligen regulatorischen Unterlagen (Verkaufsprospekt, Fondsvertrag oder -satzung und Anlagereglement, neueste Jahres-/Zwischenberichte und wesentliche Anlegerinformationen (PRIIPs KIID)), die als alleinige Rechtsgrundlage für den Kauf von Fondsanteilen gelten, beschaffen und sie sorgfältig lesen. Sie sind kostenlos in gedruckter oder elektronischer Form bei der Fondsverwaltungsgesellschaft oder dem Vertreter erhältlich; Schweiz: Swiss Life Asset Management AG, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zürich | Zahlstelle: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich | Deutschland: Swiss Life Invest GmbH, Zeppelinstrasse 1, 85784 Garching b. München | Frankreich: Swiss Life Asset Managers France, 153, rue Saint-Honoré, 75001 Paris | oder auf www.swisslife-am.com. Erträge und Wert von Fondsanteilen können sinken oder steigen, und ein Totalverlust des in den Anteilen angelegten Kapitals ist nicht auszuschliessen. Für die Prognose zukünftiger Wert- und Preisentwicklungen sind historische Wertentwicklungen keine ausreichende Basis. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Wertentwicklungen. Sie stellt in keiner Weise eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung oder das Kapital dar. In der Wertentwicklung sind sämtliche auf Fondsebene entstehenden Kommissionen und Kosten berücksichtigt (z. B. Verwaltungsgebühr). Auf Kundenebene entstandene Kosten werden in der Wertentwicklung nicht berücksichtigt (Ausgabe- und Rücknahmekosten und -kommissionen, Depotgebühren usw.). Fonds von Swiss Life Asset Managers dürfen in den USA oder im Namen von US-Staatsbürgern oder US-Personen mit Wohnsitz in den USA nicht zum Verkauf angeboten oder verkauft werden. «Swiss Life Asset Managers» ist der Markenname für die Vermögensverwaltungsaktivitäten der Swiss Life-Gruppe. Mehr Informationen auf www.swisslife-am.com. **Quelle:** Swiss Life Asset Managers / ©2025, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. **Kontakt:** service.client-securities@swisslife-am.com