Werbedokument
Monatsreport 30. Juni 2025

Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro P

Standard-Geldmarkt-SICAV mit variablem Nettoinventarwert

NAV des Fonds: 8'445.93 Mio. EUR | NAV je Anteil: 116.49 EUR

SFDR Offenlegung: Artikel 8

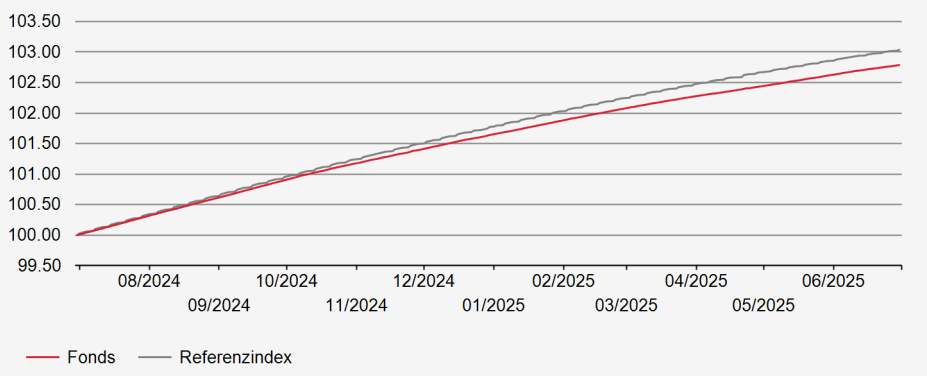
Management Kommentar

Der Juni war geprägt von den eskalierenden Konflikten im Nahen Osten und den ausbleibenden Fortschritten bei den Handelsabkommen zwischen den USA und ihren Partnern. Diese Unsicherheiten belasteten die Geldmärkte jedoch nicht. Die EZB senkte die Leitzinsen angesichts der makroökonomischen Daten und des makroökonomischen Ausblicks erneut um 25 BP. Der 1-Jahres-ESTER-Swap stieg um 5 BP auf 1,77%. Der 3-Monats-Euribor sank um 5 BP auf 1,94%.

Anlagestrategie

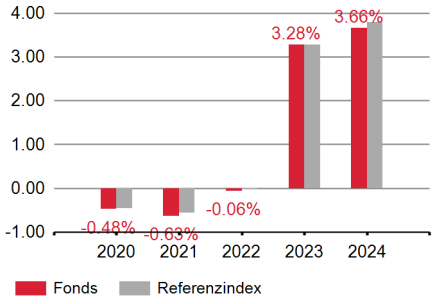
Die SICAV ist eine Geldmarkt-SICAV in Euro, mit dem Ziel, eine höhere Rendite als jene des kapitalisierten Ester zu erzielen. Die SICAV investiert in fest- oder variabel verzinsliche Emissionen. Ihre Auswahl basiert auf einer Analyse des Kreditrisikos, der Liquidität und der Diversifikation des Portfolios.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

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Gebühren und Kommissionen auf Fondsebene sind in der angezeigten Performance enthalten. Die Performancezahlen enthalten jedoch keine Kommissionen und Gebühren, die bei der Zeichnung und der Rücknahme von Anteilen oder Beteiligungen anfallen.

Performance



in Fondswährung

Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	1.12%	-	2.79%	8.61%	7.30%	16.49%	2.79%	1.42%	0.87%
Ref. Index	1.24%	-	3.04%	8.83%	7.64%	13.00%	2.86%	1.48%	0.70%

Risikoindikatoren

Geringes Risiko < **1** 2 3 4 5 6 7 > Hohes Risiko

Potenziell niedrigere Wertentwicklung — Potenziell höhere Wertentwicklung

WAL (gewichtete durchschn. Laufzeit)
165.28

WAM (gewichtete durchschn. Fälligkeit)
33.34

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

Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	0.09%	0.17%	0.21%
Volatilität Ref. Index	0.08%	0.18%	0.21%
Tracking Error	0.03	0.05	0.09
Information Ratio	-8.46	-1.30	1.97
Sharpe Ratio	-1.86	0.05	0.90

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 09/12/2007
ISIN: FR0010540385
Bloomberg-Code: SLFMONP FP
Klassifizierung: Geldmarkt
Fondswährung: EUR
Fondsdomizil: Frankreich
Ref. Index: ESTR Capitalized
Mindestanlage: 0.001 Anteil(e)
Zeichnungsgebühren (max.): 2.00%
Rücknahmekommission (max.): 0.00%
Verwaltungsgebühren: 0.55%
Performancegebühren: Keine
Laufende Kosten per 31/12/2024: 0.45%
Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss 12:00 Abwicklung T+0
Ertragsverwendung: Thesaurierung

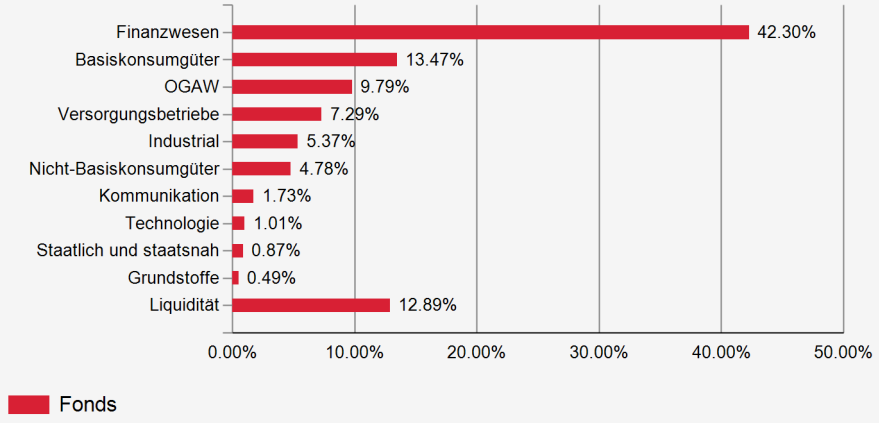
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

Hinweis: Eine Investition in einen Geldmarktfonds unterscheidet sich von einer Investition in Einlagen: Sie ist nicht garantiert und das investierte Kapital kann schwanken. Der Geldmarktfonds ist nicht auf externe Unterstützung angewiesen, um seine Liquidität zu gewährleisten oder seinen Nettoinventarwert pro Anteil zu stabilisieren. Das Risiko eines Kapitalverlusts wird daher vom Anleger getragen. Die in Artikel 17 Absatz 7 der Europäischen Verordnung 2017/1131 vorgesehene Ausnahme sowie die Regeln für die Bewertung und Bilanzierung der gehaltenen Vermögenswerte sind im Prospekt dargelegt.Die zur Berechnung des synthetischen Risikoindikators (SRI) zugrunde gelegten historischen Daten sind kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die diesem Fonds zugeordnete Risikokategorie ist nicht garantiert und kann Schwankungen unterworfen sein. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass es sich um eine „risikofreie Anlage" handelt (von 1 = geringes Risiko, potenziell niedrigere Wertentwicklung bis 7 = hohes Risiko, potenziell höhere Wertentwicklung). **Ref. Index-Chronik:** EONIA Capitalized 7 Day bis 09/02/2021 **Quelle:** Swiss Life Asset Managers / ©2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

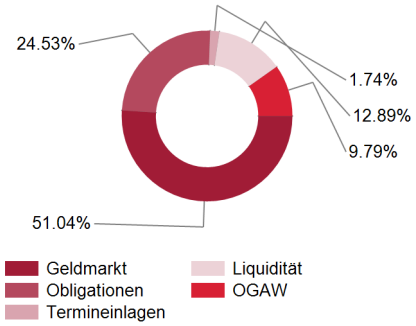
Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro P

SwissLife Asset Managers

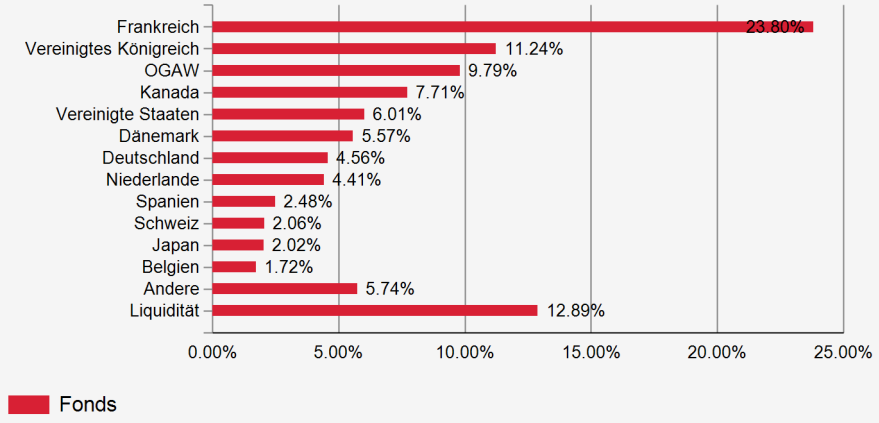
Aufteilung nach Sektoren



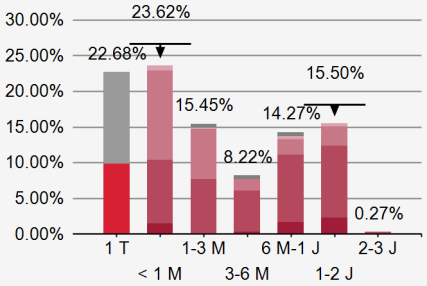
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung



Aufteilung nach Rating/Laufzeit



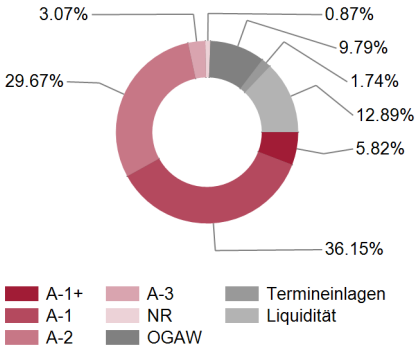
Anmerkung: T = Tag(e), M = Monat(e), J = Jahr(e)

AAA bis AA-	5.70%
A+ bis A-	42.12%
BBB+ bis BBB-	26.02%
NR	1.73%
OGAW	9.79%
Termineinlagen	1.74%
Liquidität	12.89%

Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	COCA-COLA EURO CCEPRT ECP 0 07/02/25	Vereinigtes Königreich	Basiskonsumgüter	1.42%
2	COCA-COLA EURO CCEPRT ECP 0 07/23/25	Vereinigtes Königreich	Basiskonsumgüter	1.42%
3	SMBC BRUSSELS SMBCBE ECP 0 07/31/25	Japan	Finanzwesen	1.18%
4	NOVO NORDISK FIN NOVOB FLOAT 05/27/27	Dänemark	Basiskonsumgüter	1.08%
5	JYSKE BANK A/S JYBCDC EUCP 0 07/07/25	Dänemark	Finanzwesen	1.07%
6	BRED BANQ POPLRE BREDBQ EUCP 0 07/04/25	Frankreich	Finanzwesen	1.01%
7	BANK OF AMER CRP BAC FLOAT 03/10/27	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	0.95%
8	IBERDROLA INT BV IBERDU ECP 0 07/04/25	Spanien	Versorgungsbetriebe	0.89%
9	JYSKE BANK A/S JYBCDC EUCP 0 07/11/25	Dänemark	Finanzwesen	0.89%
10	NATL BANK CANADA NACN FLOAT 03/06/26	Kanada	Finanzwesen	0.87%
	Total der grössten Positionen			**10.77%**
	Anzahl Positionen			**219**

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 KID]), 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. Dieses Dokument wurde möglicherweise mithilfe künstlicher Intelligenz erstellt. «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