



# Swiss Life Funds (F) Equity ESG Euro Zone Minimum Volatility SF

NAV des Fonds: 136.37 Mio. EUR | NAV je Anteil: 115.46 EUR

Morningstar® ★



SFDR Offenlegung: Artikel 8

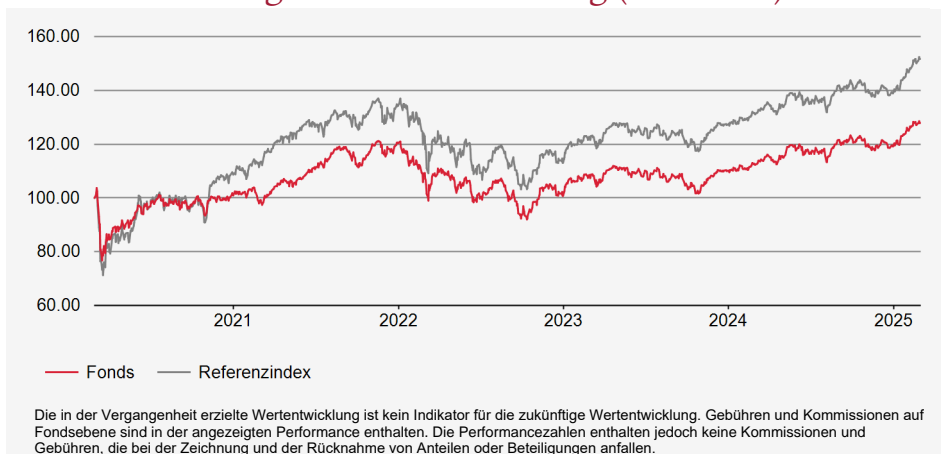
## Management Kommentar

Im Februar setzte der europäische Markt seine Hausse in allen Sektoren ausser bei den Technologiewerten fort. Die Underperformance des Fonds ist primär auf die Titelselektion im Sektor der dauerhaften Konsumgüter zurückzuführen, v. a. auf das Untergewicht in Titeln aus der Nahrungsmittel- und Getränkeindustrie. Auch die Industrietitel wirkten sich in geringerem Ausmass negativ aus. Die Sektorallokation war während des Monats leicht positiv. Zudem war der Nachhaltigkeitsfokus des Fonds wegen des Untergewichts in Titeln mit BBB-Rating zugunsten von AAA-Titeln gemäss MSCI ESG sehr ungünstig.

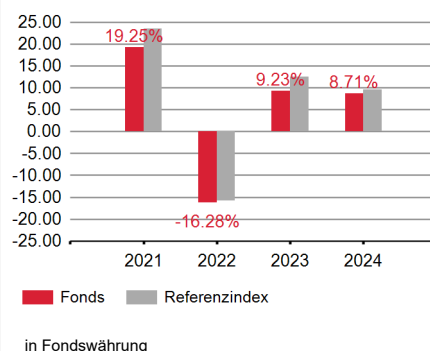
## Anlagestrategie

Der Fonds investiert über eine quantitative MinVar-Strategie in Eurozone-Aktien primär von grossen und mittleren Unternehmen. Dabei wird jeden Monat aus den Titeln des Universums das am wenigsten volatile Portfolio identifiziert. Das Portfolio wird mit einem internen Optimierungsmodell konstruiert.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance



## Performance in Referenzwährung

|            | Kumulierte Performance |         |        |         |         |        | Annualisierte Performance |         |       |
|------------|------------------------|---------|--------|---------|---------|--------|---------------------------|---------|-------|
|            | YTD                    | 1 Monat | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | Aufl.  | 3 Jahre                   | 5 Jahre | Aufl. |
| Fonds      | 6.85%                  | 1.66%   | 13.89% | 17.02%  | 27.85%  | 15.46% | 5.37%                     | 5.03%   | 2.89% |
| Ref. Index | 8.77%                  | 2.82%   | 15.71% | 23.44%  | 51.66%  | 32.62% | 7.27%                     | 8.68%   | 5.75% |

## Fondseigenschaften

**Auflagedatum:** 11/02/2020  
**ISIN:** FR0013458742  
**Bloomberg-Code:** SEMVSFE FP  
**Morningstar Kategorie:** Aktien Euroland Standardwerte  
**Fondswährung:** EUR  
**Fondsdomizil:** Frankreich  
**Ref. Index:** MSCI EMU Minimum Volatility Opt in Euro Net Local  
**Mindestanlage:** 1 Anteil  
**Zeichnungsgebühren (max.):** 3.00%  
**Rücknahmekommission (max.):** 0.00%  
**Verwaltungsgebühren:** 2.46%  
**Performancegebühren:** Keine  
**Laufende Kosten per 31/12/2024:** 2.49%  
**Zeichnung / Rückzahlung:** Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2  
**Ertragsverwendung:** Thesaurierung  
**Swinging Single Pricing:** Ja  
 Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

## Risikoindikatoren

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

### Max. Drawdown

-25.95%

### Recovery

336 Tage

### Beta

0.96

### Alpha

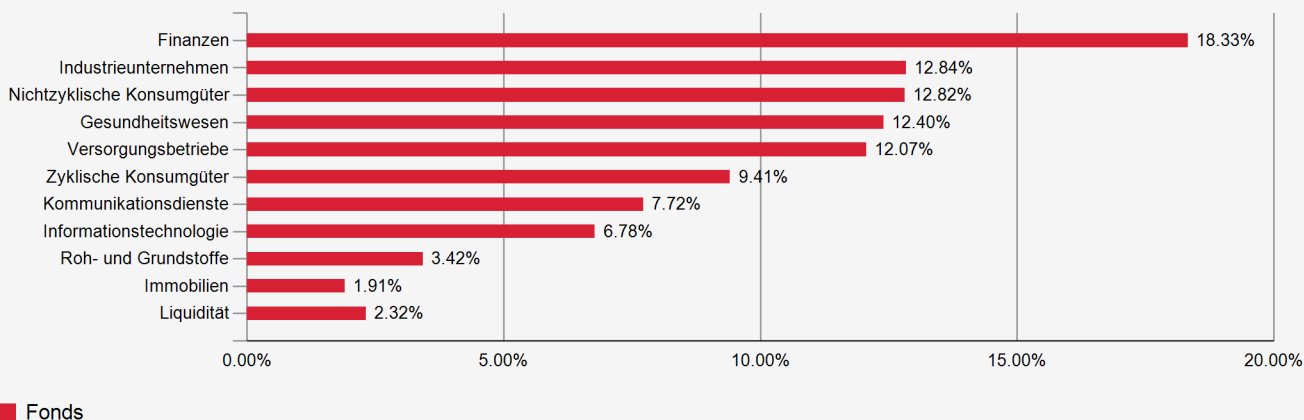
-0.02

### Wöchentlich annualisiert

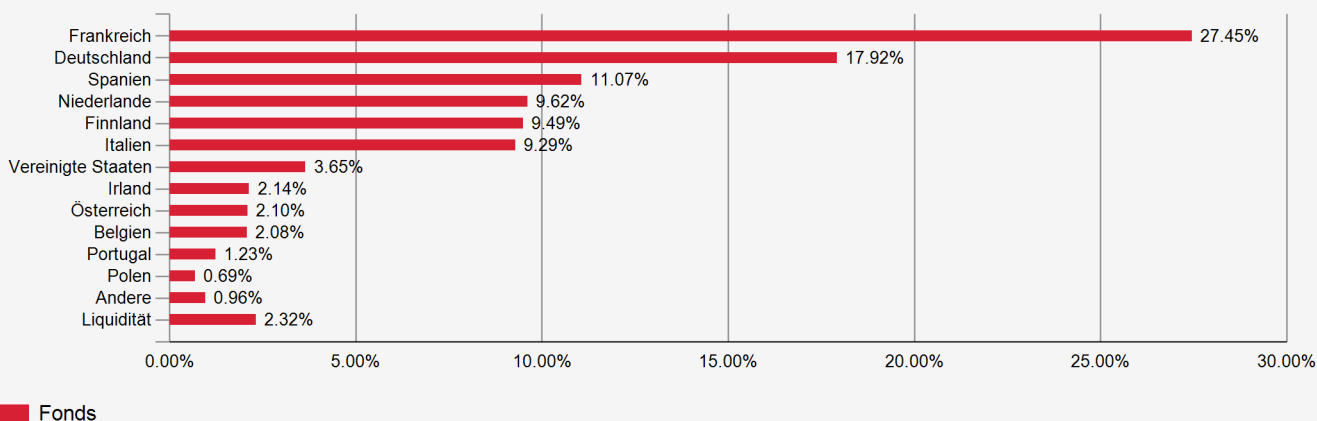
|                        | 1 Jahr | 3 Jahre | Aufl.  |
|------------------------|--------|---------|--------|
| Volatilität Portfolio  | 9.44%  | 12.57%  | 16.30% |
| Volatilität Ref. Index | 9.72%  | 14.29%  | 20.18% |
| Tracking Error         | 1.17   | 3.57    | 7.66   |
| Information Ratio      | -1.53  | -0.41   | -0.37  |
| Sharpe Ratio           | 0.99   | 0.23    | 0.10   |

# Swiss Life Funds (F) Equity ESG Euro Zone Minimum Volatility SF

## Aufteilung nach Sektoren



## Geografische Aufteilung



## Grösste Positionen

| Nr.                                  | Emittent                   | Länder      | Sektoren                   | %             |
|--------------------------------------|----------------------------|-------------|----------------------------|---------------|
| 1                                    | ESSILORLUXOTTICA           | Frankreich  | Gesundheitswesen           | 2.56%         |
| 2                                    | GENERALI                   | Italien     | Finanzen                   | 2.49%         |
| 3                                    | DEUTSCHE BOERSE AG         | Deutschland | Finanzen                   | 2.39%         |
| 4                                    | DASSAULT SYSTEMES SE       | Frankreich  | Informationstechnologie    | 2.38%         |
| 5                                    | MUENCHENER RUECKVER AG-REG | Deutschland | Finanzen                   | 2.32%         |
| 6                                    | NOKIA OYJ                  | Finnland    | Informationstechnologie    | 2.22%         |
| 7                                    | SAMPO OYJ-A SHS            | Finnland    | Finanzen                   | 2.18%         |
| 8                                    | BEIERSDORF AG              | Deutschland | Nichtzyklische Konsumgüter | 2.18%         |
| 9                                    | DANONE                     | Frankreich  | Nichtzyklische Konsumgüter | 2.17%         |
| 10                                   | IBERDROLA SA               | Spanien     | Versorgungsbetriebe        | 2.16%         |
| <b>Total der grössten Positionen</b> |                            |             |                            | <b>23.04%</b> |
| <b>Anzahl Positionen</b>             |                            |             |                            | <b>121</b>    |

**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](http://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](http://www.swisslife-am.com). **Quelle:** Swiss Life Asset Managers / ©2025, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. **Kontakt:** [service.client-securities@swisslife-am.com](mailto:service.client-securities@swisslife-am.com)