



Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro P

Standard-Geldmarkt-SICAV mit variablem Nettoinventarwert

NAV des Fonds: 7'574.59 Mio. EUR | NAV je Anteil: 115.67 EUR



SFDR Offenlegung: Artikel 8

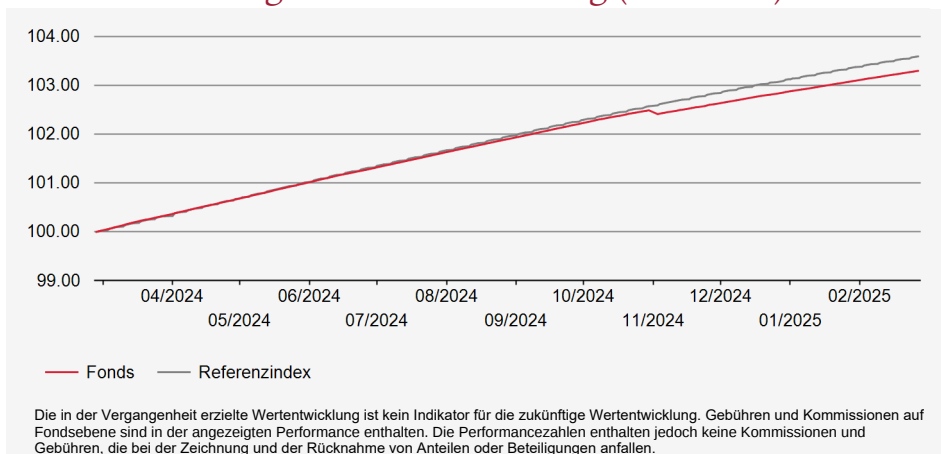
Management Kommentar

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.

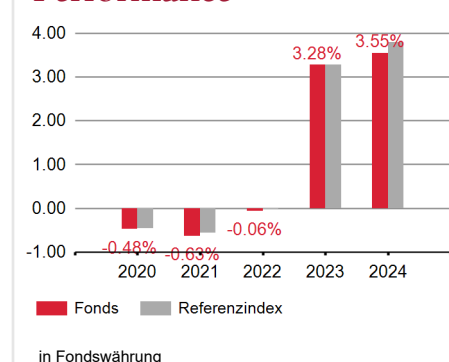
Anlagestrategie

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



Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	0.41%	-	3.27%	7.47%	6.20%	15.55%	2.43%	1.21%	0.84%
Ref. Index	0.46%	-	3.57%	7.77%	6.64%	12.13%	2.53%	1.29%	0.67%

Risikoindikatoren

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

WAL (gewichtete
durchschn. Laufzeit)
165.23

WAM (gewichtete
durchschn. Fälligkeit)
33.93

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

Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	0.13%	0.24%	0.21%
Volatilität Ref. Index	0.06%	0.23%	0.21%
Tracking Error	0.11	0.09	0.09
Information Ratio	-2.68	-1.14	1.89
Sharpe Ratio	-1.46	-0.11	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

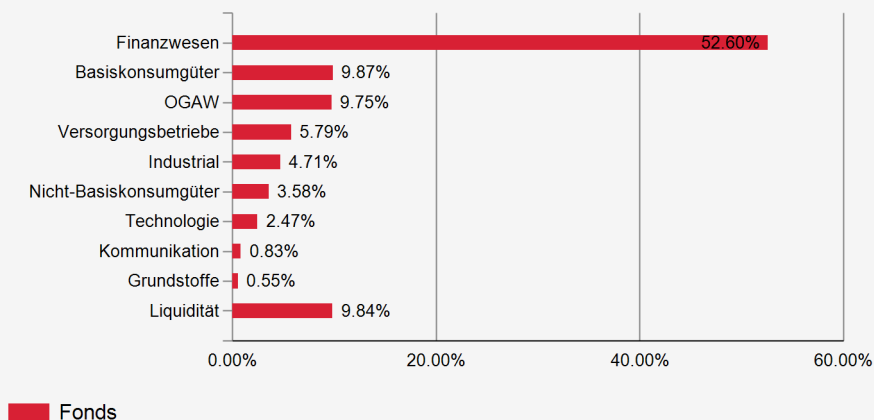
Laufende Kosten per 31/12/2024: 0.45%

Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss
12:00 Abwicklung T+0

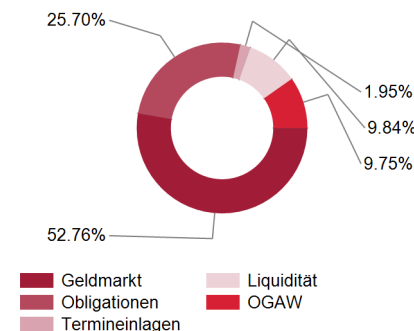
Ertragsverwendung: Thesaurierung

Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

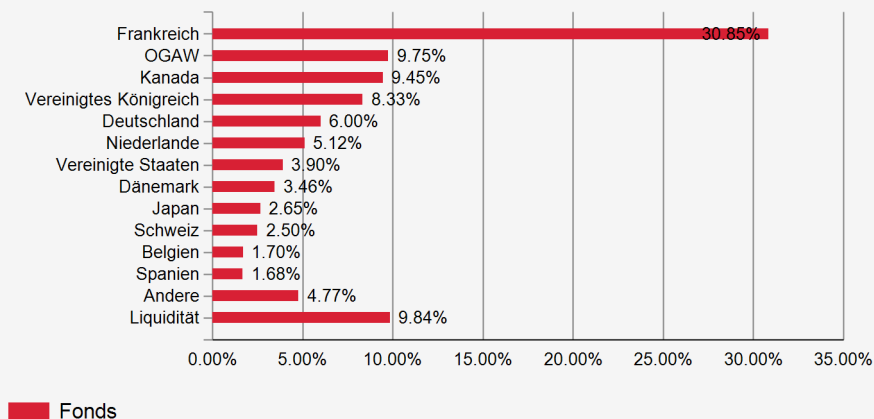
Aufteilung nach Sektoren



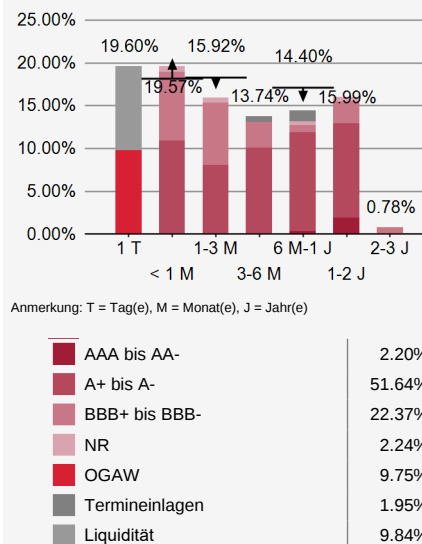
Portfoliostruktur



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

