



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

NAV des Fonds: 136.37 Mio. EUR | NAV je Anteil: 139.61 EUR

Morningstar® **



SFDR Offenlegung: Artikel 8

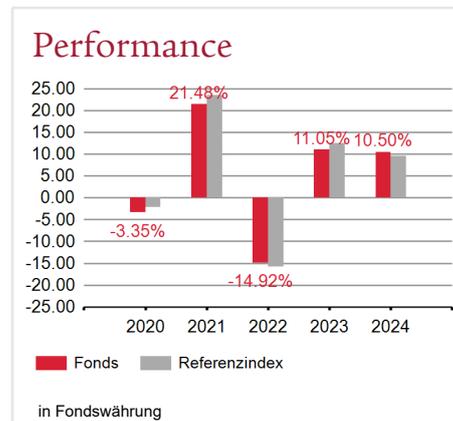
Management Kommentar

Im Februar setzte der Markt der Eurozone seine Hausse in allen Sektoren ausser bei den Technologiewerten fort. Die Underperformance des Fonds ist primär auf die Titelselektion im Industriesektor zurückzuführen, v. a. auf das Untergewicht in Titeln wie Thales und Dassault Aviation. Auch die Titel der dauerhaften Konsumgüter wirkten sich in geringerem Ausmass negativ aus. Die Sektorallokation blieb während des Monats neutral. 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 in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	7.12%	-	15.73%	22.89%	40.44%	39.61%	7.10%	7.02%	5.66%
Ref. Index	8.77%	-	15.71%	23.44%	51.66%	56.51%	7.27%	8.68%	7.67%

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 07/02/2019
ISIN: FR0013356987
Bloomberg-Code: SLEZMVF FP
Fondswährung: EUR
Fondsdomizil: Frankreich
Ref. Index: MSCI EMU Minimum Volatility Opt in Euro Net Local
Mindestanlage: 0.001 Anteile
Zeichnungsgebühren (max.): 3.00%
Verwaltungsgebühren: 0.85%
Performancegebühren: Keine
Laufende Kosten per 31/12/2024: 0.88%
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

-25.93%

Recovery

288 Tage

Beta

0.96

Alpha

0.01

Wöchentlich annualisiert

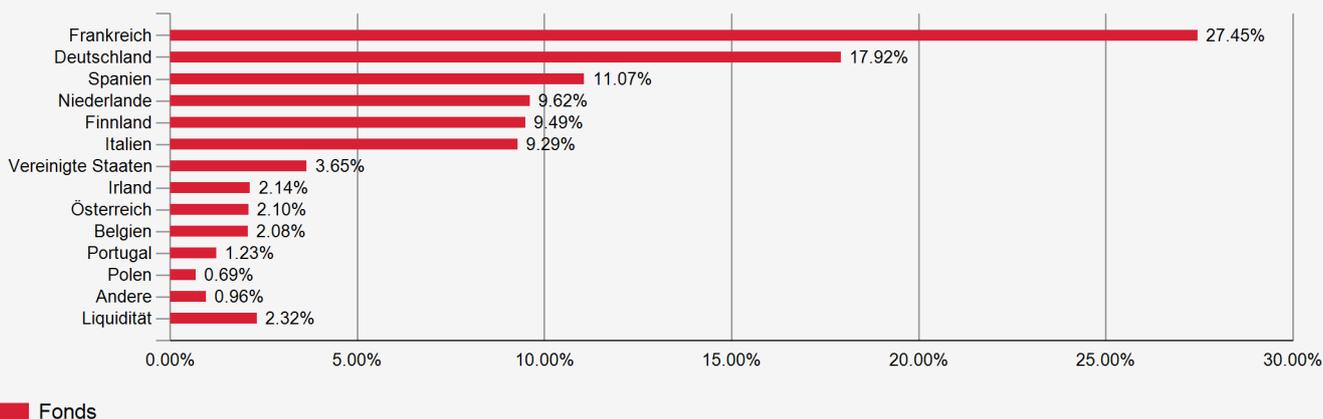
	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	9.44%	12.57%	15.22%
Volatilität Ref. Index	9.72%	14.29%	19.17%
Tracking Error	1.17	3.57	7.75
Information Ratio	0.04	0.07	-0.26
Sharpe Ratio	1.16	0.36	0.30

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

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%
Total der grössten Positionen				23.04%
Anzahl Positionen				121