



Swiss Life Funds (F) Equity ESG Europe Minimum Volatility F

NAV des Fonds: 187.29 Mio. EUR | NAV je Anteil: 137.53 EUR

Morningstar® ★★★



SFDR Offenlegung: Artikel 8

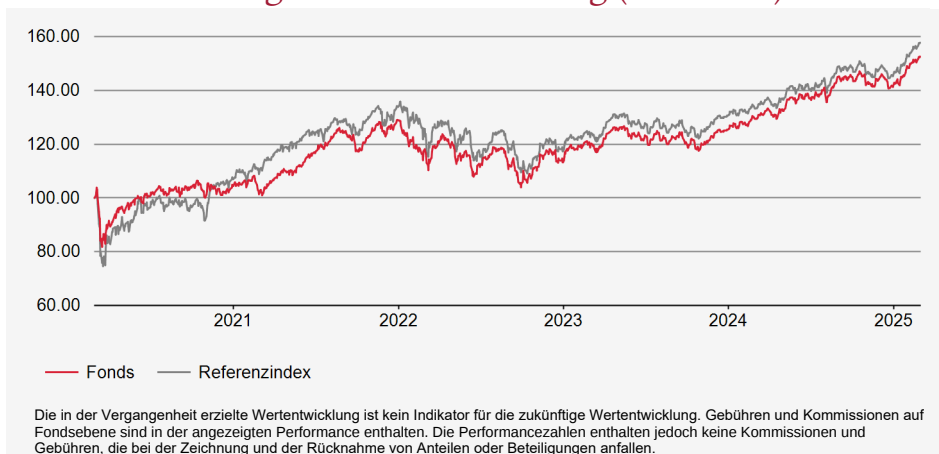
Management Kommentar

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.

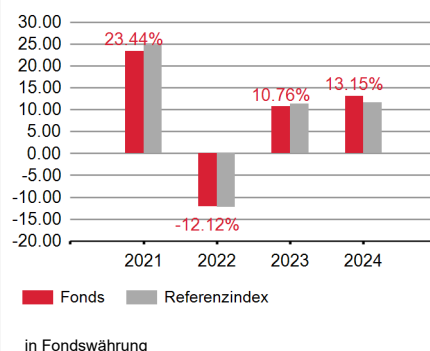
Anlagestrategie

Der Fonds investiert über eine quantitative MinVar-Strategie in europäische 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	7.53%	-	17.91%	29.15%	52.57%	37.53%	8.89%	8.81%	6.51%
Ref. Index	8.14%	-	18.44%	25.54%	57.76%	38.52%	7.87%	9.54%	6.66%

Risikoindikatoren

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

Max. Drawdown

-21.20%

Recovery

126 Tage

Beta

1.00

Alpha

-0.01

Wöchentlich annualisiert

	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	8.80%	11.55%	14.46%
Volatilität Ref. Index	8.72%	12.30%	17.63%
Tracking Error	1.18	3.47	8.40
Information Ratio	-0.38	0.38	-0.02
Sharpe Ratio	1.49	0.54	0.35

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 11/02/2020

ISIN: FR0013356995

Bloomberg-Code: SLFEEMF FP

Fondswährung: EUR

Fondsdomizil: Frankreich

Ref. Index: MSCI Europe Min. Volatility Opt in Euro Net Local

Mindestanlage: 1 Anteile

Zeichnungsgebühren (max.): 3.00%

Rücknahmekommission (max.): 0.00%

Verwaltungsgebühren: 0.85%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 31/12/2024: 0.46%

Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2

Ertragsverwendung: Thesaurierung

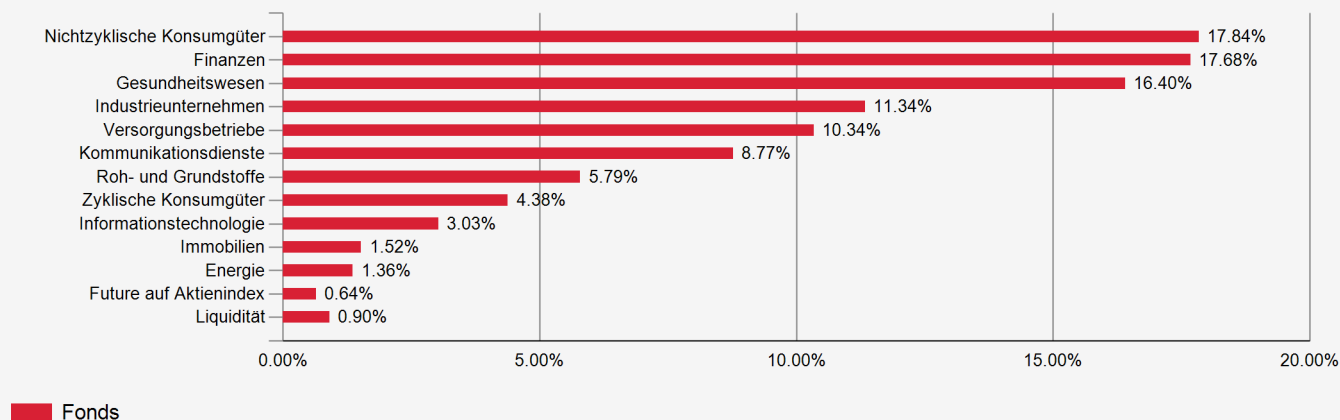
Swinging Single Pricing: Ja

Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

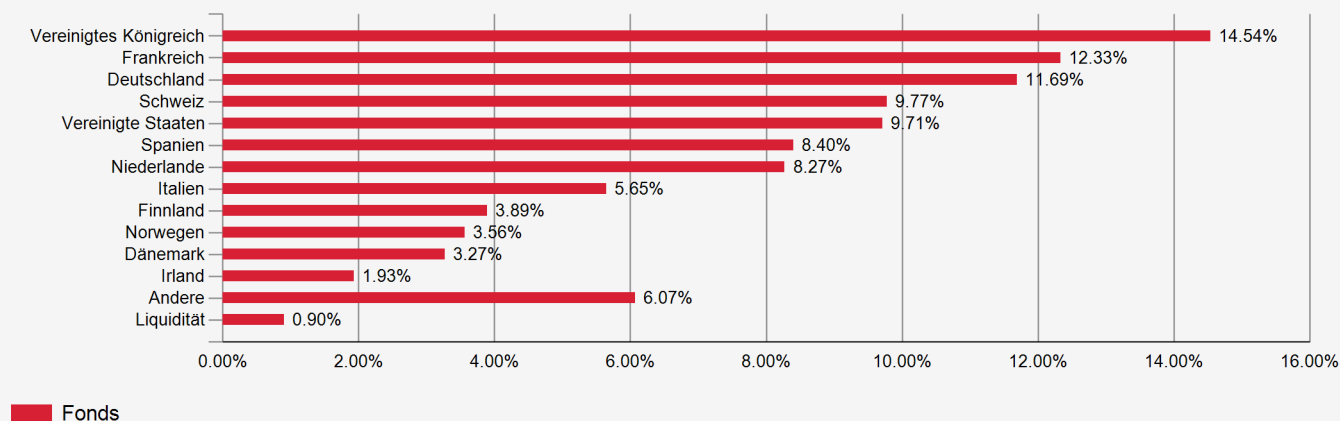
Swiss Life Funds (F) Equity ESG Europe

Minimum Volatility F

Aufteilung nach Sektoren



Geografische Aufteilung



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	ZURICH INSURANCE GROUP AG	Schweiz	Finanzen	2.35%
2	IBERDROLA SA	Spanien	Versorgungsbetriebe	2.21%
3	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	Niederlande	Nichtzyklische Konsumgüter	2.21%
4	DANONE	Frankreich	Nichtzyklische Konsumgüter	2.05%
5	REDEIA CORP SA	Spanien	Versorgungsbetriebe	1.94%
6	WOLTERS KLUWER	Niederlande	Industrieunternehmen	1.90%
7	GENERALI	Italien	Finanzen	1.78%
8	UNILEVER PLC	Vereinigtes Königreich	Nichtzyklische Konsumgüter	1.78%
9	HOLCIM LTD	Vereinigte Staaten	Roh- und Grundstoffe	1.65%
10	BEIERSDORF AG	Deutschland	Nichtzyklische Konsumgüter	1.65%
Total der grössten Positionen				19.53%
Anzahl Positionen				157