

*Swiss Life Funds (F) Bond ESG
6M*

Jahresbericht

Geschäftsjahresabschluss zum : 29.12.2023

Informationen über fondsanlagen und fondsverwaltung	3
Anlagepolitik	16
Jahresabschlüsse	23
Bilanz	24
<i>Aktiva</i>	24
<i>Passiva</i>	25
Ausserbilanziell	26
Ertrags- und aufwandsrechnung	27
<i>Regeln & methodenderrechnungslegung</i>	28
<i>Entwicklungdesnettovermögens</i>	31
<i>Zusätzlicheinformationen</i>	32
Bestand	45
Anhang: SFDR-Informationen	55

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

Vermarkter	SWISS LIFE ASSET MANAGERS FRANCE 153, rue Saint Honoré - 75001 Paris. SWISSLIFE BANQUE PRIVÉE 7, place Vendôme - 75001 Paris. Vertriebsstellen der Gruppe Swiss Life (France) Externe Vertriebsgesellschaften, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen sind. Da der Fonds bei Euroclear France zugelassen ist, können seine Anteile bei Finanzvermittlern gezeichnet oder zurückgekauft werden, die der Verwaltungsgesellschaft nicht bekannt sind.
Verwaltungsgesellschaft	SWISS LIFE ASSET MANAGERS FRANCE 153, rue Saint Honoré - 75001 Paris.
Verwahrer und Depotbank	SWISSLIFE BANQUE PRIVÉE 7, place Vendôme - 75001 Paris.
Platzierungsinstitut	SWISSLIFE BANQUE PRIVÉE 7, place Vendôme - 75001 Paris.
Zentrale Kontoführung	SWISSLIFE BANQUE PRIVÉE 7, place Vendôme - 75001 Paris.
Abschlussprüfer	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT 63, rue de Villiers - 92200 Neuilly-sur-Seine.

Informationen über fondsanlagen und fondsverwaltung

Bestimmung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Erträge werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen verbucht. Der Fonds ist ein Fonds mit Anteilkategorien – I-Anteile und P-Anteile: vollständige Thesaurierung der ausschüttungsfähigen Beträge.

Die ausschüttungsfähigen Beträge werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen verbucht. Der Fonds bietet mehrere Anteilkategorien (I-Anteile und P-Anteile), die allesamt thesaurierende Anteile sind: Die ausschüttungsfähigen Beträge werden somit vollständig thesauriert und es erfolgt keine Ausschüttung.

Anlageziel:

Das Anlageziel besteht darin, über gleitende Sechsmonatszeiträume nach Abzug der Verwaltungsgebühren eine höhere Rendite als beim Referenzindikator (siehe unten) zu erzielen.

Dieses Ziel basiert auf der Verifizierung marktbezogener Hypothesen, die von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellt werden. Es wird in keinem Fall eine Rendite oder Performance des Fonds garantiert. Anleger werden darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten wahrscheinlichen Ausfälle inbegriffen sind und diese auf Schätzungen im Hinblick auf marktbezogene Hypothesen beruht, die zu einem bestimmten Zeitpunkt aufgestellt wurden.

Dieses Ziel wird mit einem nicht-finanziellen Ziel kombiniert, das in der besonderen Berücksichtigung von Kriterien in Bezug auf die Umwelt, Soziales und die Unternehmensführung (ESG) Ausdruck findet. Die Managementteams von Swiss Life Asset Managers France sind davon überzeugt, dass eine gleichzeitige Analyse von finanziellen und nicht-finanziellen Aspekten der Emittenten eine bessere Ermittlung der mit ihnen verbundenen Risiken und Chancen sowie eine nachhaltigere Wertschöpfung ermöglicht.

Der Fonds bewirbt ESG-Kriterien im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, verfolgt jedoch kein nachhaltiges Investitionsziel.

Referenzindikator:

Der Referenzindikator setzt sich zu 70% aus dem €STR Capitalized und 30% aus dem Bloomberg Euro Floating-Rate Note (EUR Unhedged) (mit Wiederanlage der Coupons) zusammen.

o €STR Capitalized: Der €STR (Euro Short-Term Rate) ist ein Referenzzinssatz, der den Darlehenszins für Tagesgeschäfte auf dem Interbankenmarkt der Eurozone widerspiegelt und dem gewichteten Durchschnitt aller zwischen den wichtigsten Banken der Eurozone durchgeführten Transaktionen entspricht. Er wird von der Europäischen Zentralbank (EZB) berechnet und täglich von der Bankenvereinigung der Europäischen Union (FBE) veröffentlicht. Der €STR Capitalized berücksichtigt die Auswirkung der Wiederanlage der Zinsen.

o Bloomberg Euro Floating-Rate Note (EUR Unhedged): Der Bloomberg Euro Floating-Rate Note (EUR Unhedged) (Ticker LEF1TREU) ist ein Anleihenindex. Dieser Index setzt sich aus einem Universum von auf Euro lautenden, variabel verzinslichen Anleihen zusammen, die von privaten Unternehmen, Staaten, Agenturen oder supranationalen Institutionen begeben werden. Um in den Index aufgenommen zu werden, müssen die Anleihen auf Euro lauten, ein Emissionsvolumen von mindestens 300 Millionen Euro aufweisen, eine Laufzeit von mehr als einem Monat haben und der Kategorie „Investment Grade“ angehören. Der Index wird monatlich neu gewichtet.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Referenzindikator wird im Nachhinein als Vergleichsindikator der Wertentwicklungen verwendet. Die Anlagestrategie ist diskretionär.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen neuen Referenzindikator verwenden, wenn die Indizes, aus denen sich der Referenzindikator zusammensetzt, sich wesentlich ändern oder nicht mehr zur Verfügung stehen.

Der Referenzindikator des Fonds wird zur Bewertung der finanziellen Performance des Fonds genutzt. Er spiegelt als solcher nicht unbedingt die vom Fonds beworbenen ESG-Merkmale wider.

- Name des Administrators der Indizes:

Die €STR wird von der Europäischen Zentralbank (EZB) verwaltet.

Der Bloomberg Euro Floating-Rate Note Index (EUR Unhedged) wird von Bloomberg Index Services Limited verwaltet.

- Eintragung des Administrators in das Register der ESMA:

Die Europäische Zentralbank ist als Verwalterin des €STR-Index von den Bestimmungen der Verordnung (EU) 2016/1011 freigestellt und muss daher nicht in das von der ESMA geführte Register der Verwalter und Referenzindizes eingetragen werden.

Infolge des Brexits wird Bloomberg Index Services Limited seit dem 1. Januar 2021 nicht mehr im Register der ESMA geführt, aber weiterhin von der FCA im Vereinigten Königreich beaufsichtigt; gegenüber der Europäischen Union gilt das Unternehmen als Drittstaatenadministrator und wird nur dann wieder ins Register der ESMA aufgenommen, wenn ein Beschluss der Europäischen Union über die Gleichwertigkeit für das Vereinigte Königreich gefasst wurde oder eine Anerkennung vorliegt. Der Administrator profitiert derzeit von dem Übergangssystem für alle Drittstaatenadministratoren, das bis zum 31. Dezember 2023 gilt.

- Ergänzende Informationen über den Referenzindikator:

Ergänzende Informationen über den Index €STR sind auf der Website der Europäischen Zentralbank unter <https://www.ecb.europa.eu> und über den Index Bloomberg Euro Floating-Rate Note (EUR Unhedged) auf der Website von Bloomberg unter <https://www.bloomberg.com/quote/LEF1TREU>: zu finden.IND.

Anlagestrategie:

Beschreibung der herangezogenen Strategien

Die aktive Verwaltung des Fonds beruht auf einer Reihe von Entscheidungen, durch die Anlagegelegenheiten anhand folgender Aspekte genutzt werden sollen:

- Modifizierte Duration der Anleihen;
- Positionierung auf der Zinskurve;
- Bonität des Emittenten (Kreditstrategie).

Der Verwaltungsprozess des Fonds beruht auf einem systematischen und fundamentalen Ansatz auf der Grundlage einer Analyse von Finanzkriterien, der mit einem Best-in-Universe-SRI-Ansatz kombiniert wird: Die gewichtete durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios muss über der durchschnittlichen ESG-Bewertung des infrage kommenden Anlageuniversums, abzüglich der 20% Emittenten mit den schlechtesten ESG-Ratings, liegen.

Anlageauswahlverfahren:

• **Schritt 1:** Das Swiss Life-Team für wirtschaftliches Research erstellt ein Wirtschaftsszenario und prüft es jeden Monat. Der Ansatz umfasst die Erarbeitung eines Haupt- und zweier Alternativszenarien, für die jeweils die Eintrittswahrscheinlichkeiten ermittelt werden. Anschließend besprechen und erörtern die Fondsmanager ebenfalls monatlich ihre Standpunkte in Unterausschüssen, an denen das wirtschaftliche Research und die Fondsmanager teilnehmen. Daraufhin werden die Erwartungen hinsichtlich der Entwicklung kurzfristiger Zinsen den impliziten Erwartungen des Marktes gegenübergestellt.

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

• **Schritt 2:** Im Anschluss an diesen ersten Schritt werden eine Strategie und eine taktische Allokation festgelegt. Das Managementteam legt eine Strategie für die Duration, die Kreditallokation, die Zinskurvenpositionierung sowie die geografische und sektorale Allokation fest. Dabei stützt es sich auf Markterwartungen in Bezug auf Kredite, Zinssätze und die Inflation sowie auf die ESG-Analyse, in die die Ratings unseres Research-Partners MSCI einfließen. Hieraus ergibt sich eine Aufteilung, mit der die Struktur des Portfolios festgelegt wird:

- o Aufteilung der Vermögenswerte auf fest- und variabel verzinsliche Instrumente;
- o Aufteilung der Vermögenswerte auf an den EONIA/€STR und den EURIBOR (oder einen anderen gleichwertigen Index) gebundene Instrumente,
- o Aufteilung der Vermögenswerte auf Einzelwerte und OGAW französischen Rechts oder mit der Richtlinie 2009/65/EG konforme europäische OGAW mit ähnlichen Anlagezielen wie der FCP, um die zum Erhalt der Wertentwicklung notwendigen Liquiditätsbedingungen zu gewährleisten.

• **Schritt 3:** Unter Berücksichtigung der aufsichtsrechtlichen und internen Beschränkungen des Fonds wählt der Fondsmanager gemäß den beiden vorangegangenen Schritten Wertpapiere aus. Die Auswahl stellt das Ergebnis einer kombinierten Analyse der finanziellen Kriterien (Beurteilung der angebotenen und erwarteten Verzinsung in Anbetracht der intrinsischen Merkmale der Wertpapiere) und der ESG-Kriterien dar. Die nicht-finanziellen Kriterien werden bei mindestens 90% des Portfolios berücksichtigt (dieser Prozentsatz bemisst sich nach der Marktkapitalisierung und wird als prozentualer Anteil des Fondsvermögens abzüglich der Geldmarktfonds und des liquiden Vermögens des Portfolios ausgedrückt).

Der Fonds muss mindestens 15% seines Vermögens in Finanzinstrumente investieren, die eine Restlaufzeit bis zum gesetzlichen Fälligkeitsdatum von mindestens vierundzwanzig (24) Monaten aufweisen.

Der Fondsmanager hat auch das Ziel, eine Komponente zu bilden, die aus liquiden Mitteln, OGAW französischen oder europäischen Rechts gemäß der Richtlinie 2009/65/EG und Instrumenten mit täglicher Fälligkeit T und Fälligkeit T+1 in Höhe von mindestens 7,5% des Nettovermögens des Fonds bestehen muss. Die OGAW-Komponente trägt dazu bei, die verfügbaren liquiden Mittel mindestens auf einem Niveau zu halten, mit dem die Rücknahmen durchgeführt werden können. Die wesentlichen Auswahlkriterien für die OGAW sind (i) die Konsequenz des Anlageprozesses, (ii) die relative Performance der OGAW und (iii) der Tracking Error der OGAW. Die Portfoliozusammensetzung dieser OGAW kann von der Aufteilung des Referenzindikators des Fonds abweichen.

Die Anlagepolitik strebt für den Fonds eine annualisierte Volatilität von weniger als 0,50% an.

Durationsspanne in Bezug auf Zinsänderungen:	zwischen 0 und 0,50
Geografische Region der Emittenten:	alle geografischen Regionen, wobei die Bandbreite des Exposures in Titeln, die auf andere Währungen als Euro lauten, auf 0 bis 10% des Nettovermögens des Fonds begrenzt ist:

Der Fondsmanager ist bestrebt, die beste Kombination aus Rendite, Risiko, Liquidität und ESG-Bewertung zu finden, wobei er insbesondere das Ziel der ESG-Outperformance des Fonds gegenüber seinem zulässigen Universum einhält.

- Nicht-finanzieller Ansatz:

o Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds berücksichtigt in seinem Anlageprozess Nachhaltigkeitsrisiken. So bewertet die Verwaltungsgesellschaft diese Risiken und legt geeignete Maßnahmen fest, um diese potenziellen Risiken während des gesamten Investitionszyklus, während der Due Diligence vor der Investition und dann während der Haltephase mit einer kontinuierlichen Überwachung der gehaltenen Vermögenswerte zu identifizieren, zu verhindern, abzuschwächen und zu beheben. Diese Berücksichtigung erfolgt insbesondere durch:

- die Anwendung von Ausschlüssen, die im Folgenden beschrieben werden,
- Überwachung der Indikatoren, die der Fonds zur Förderung der nachfolgend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet, die Folgendes umfassen:
 - die gewichtete durchschnittliche ESG-Bewertung des Fonds;
 - CO2-Bilanz und
 - den Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen, die die Vergütung der Führungskräfte an Nachhaltigkeitskriterien knüpfen.

o Ausschlüsse:

Swiss Life Asset Managers möchte im Rahmen seiner Verwaltung die Reputations- und Marktrisiken begrenzen, die mit Emittenten oder Aktivitäten verbunden sein könnten, welche die Nachhaltigkeitsfaktoren beeinträchtigen. Zu diesem Zweck hat Swiss Life Asset Managers drei verschiedene Arten von Ausschlüssen definiert:

- Regularien (insbesondere zu umstrittenen Waffen),
- Sektoral (z. B. auf thermische Kohle),

- Normative (z. B. über die Verletzung der Prinzipien des Global Compact).

Um sicherzustellen, dass der Fonds ein Mindestmaß an nicht-finanzieller Qualität aufweist, wendet die Verwaltungsgesellschaft auf Fondsebene ergänzend auch Regeln an, die darauf abzielen, die Investitionen in den Fonds zu begrenzen:

- in Emittenten mit schwacher ESG-Leistung,
- in Emittenten, die mit schwerwiegenden ESG-Kontroversen konfrontiert sind,
- in Emittenten, die im Hinblick auf die wichtigsten negativen Auswirkungen (PAI) relativ schlecht bewertet werden.

Diese Ausschlüsse und Mindestkriterien für die nicht-finanzielle Qualität sind in der Richtlinie für verantwortungsbewusste Investments der Verwaltungsgesellschaft, die auf Anfrage erhältlich ist, näher erläutert.

o Beim Portfolioaufbau berücksichtigte ESG-Regeln:

Dieses Produkt bewirbt ökologische und soziale Merkmale durch die Berücksichtigung von ESG-Regeln beim Portfolioaufbau. Der Anlageprozess des Fonds beruht auf einem ergänzenden nicht-finanziellen Ansatz, der wesentliche Bedeutung für die Portfoliozusammensetzung hat, d. h.:

(i) Ansatz zur Verbesserung des ESG-Ratings: Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Portfolios (ohne OGA) muss besser sein als das ESG-Rating seines Anlageuniversums, nachdem mindestens 20% der Emittenten mit den schwächsten Ratings ausgeschlossen wurden. Diese Methode zielt auf eine bevorzugte Auswahl der Emittenten ab, die in Bezug auf ESG-Belange fortschrittlich ausgerichtet sind.

Die Strategie des Fonds wird mit einem „Best-in-Universe-SRI“-Ansatz kombiniert, in dessen Rahmen Emittenten bevorzugt werden, die unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich bei der Bewertung nicht-finanzieller Faktoren am besten abschneiden. Dabei werden sektorale Verzerrungen in Kauf genommen, da Sektoren, die insgesamt als vorbildlich gelten, stärker vertreten sind.

Abweichend hiervon gilt Folgendes für ergänzend gehaltene Vermögenswerte (OGA), die bis zu 10% des Nettofondsvermögens darstellen können: Mindestens 90% der OGA, in die der Fonds investieren darf, müssen mit dem französischen SRI-Label ausgezeichnet sein oder (i) über ein europäisches Label verfügen, das vom Herausgeber des Labels als gleichwertig angesehen wird, und (ii) die durch dieses Label vorgesehenen quantitativen Kriterien einhalten, d. h. eine Reduzierung ihres Anlageuniversums um 20% durch den Ausschluss der schwächeren nicht-finanziellen Ratings oder ein besseres nicht-finanzielles Rating als ihr Anlageuniversum nach dem Ausschluss von mindestens 20% der am schlechtesten bewerteten Titel sowie eine Abdeckung durch Analysen oder nicht-finanzielle Ratings von über 90% der Emittenten oder der Kapitalisierung des Nettovermögens des Fonds.

(ii) Ergänzend zu den oben beschriebenen wesentlichen Ansätzen strebt der Fonds im Hinblick auf die Verbesserung der nicht-finanziellen Qualität des Portfolios auch das Ziel der Verbesserung seiner CO₂-Bilanz und das soziale Ziel einer Bindung der Vergütung an Nachhaltigkeitskriterien an. Somit muss eine überdurchschnittliche Performance in Bezug auf zwei zusätzliche Indikatoren erzielt werden, die einer speziellen Überwachung unterliegen.

- CO₂-Bilanz: Diese Maßzahl umfasst definitionsgemäß die absoluten Kohlenstoffemissionen, die durch die Anlagen des Portfolios finanziert werden (Tonnen CO₂/1 Million EUR, die in den Fonds investiert werden). Unter Berücksichtigung der direkten und indirekten Emissionen (Scope 1, 2 und 3) müssen die finanzierten Kohlenstoffemissionen unter denen des Anlageuniversums liegen.
- ESG-Bonus: Diese Kennzahl gibt an, ob Unternehmen Nachhaltigkeitskriterien in die Vergütung ihrer Führungskräfte einbezogen haben, um negative externe Effekte zu reduzieren und positive externe Effekte nicht nur für die Aktionäre, sondern für alle Interessengruppen zu verstärken. Der Anteil der Investitionen des Fonds in Emittenten, bei denen die Vergütung an Nachhaltigkeitsziele gekoppelt ist, muss den des Anlageuniversums übersteigen.

Die Abdeckung durch Analysen oder nicht-finanzielle Ratings bezieht sich auf mindestens 90% des Portfolios abzüglich der Barmittel, die aus aufsichtsrechtlichen oder gesetzlichen Gründen gehalten werden.

o Methodik zur Ermittlung von PAI

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Analyse eingeführt, um eine Bewertung der wichtigsten negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit zu erarbeiten und diese bei den Anlageentscheidungen des Fonds zu berücksichtigen (Artikel 7 der SFDR-Verordnung). Diese Analyse besteht in der Bestimmung eines „PAI-Scores“ der Emittenten, der auf den vierzehn obligatorischen Indikatoren der SFDR-Verordnung beruht (z. B. CO₂-Bilanz, Anteil des Verbrauchs und der Produktion nicht erneuerbarer Energien, geschlechtsspezifisches Lohngefälle, ...). Hierfür verwendet die Verwaltungsgesellschaft die Daten von MSCI ESG Research zu jedem dieser vierzehn obligatorischen Indikatoren. Die PAI-Indikatoren, die aus numerischen und binären Indikatoren bestehen, werden in Punktzahlen übersetzt. Der proprietäre PAI-Score aggregiert die Scores für jeden PAI, um einen absoluten Gesamt-Score für die Unternehmen im MSCI ESG-Universum (derzeit über 8000 Unternehmen) zu erhalten. Die endgültige Punktzahl wird auf der Grundlage eines Buchstabenratings zwischen AAA und CCC ermittelt, wobei keine Anpassungen nach Sektoren vorgenommen werden.

o Methodik zur Ermittlung des ESG-Ratings

Bei der ESG-Analyse von Titeln stützt sich Swiss Life Asset Managers France auf externes Research der renommierten Ratingagentur MSCI. MSCI analysiert und bewertet die Emittenten auf den drei Ebenen Umwelt (E), Soziales (S) und Governance (G).

Zu den Kriterien, die bewertet und im Rahmen der drei Ebenen berücksichtigt werden, zählen:

- Umwelt: Kohlenstoffintensität und Messung der CO₂-Bilanz, Klimawandel und Erschöpfung der Wasserressourcen (Versteppungsgrad und Wasserbilanz);
- Soziales: Entwicklung des Humankapitals, des Arbeitsschutzes und der Produktqualität;
- Governance: Qualität des Verwaltungsrates, Vergütungskriterien, Kapitalstruktur.

Die Analyse der Emittenten beruht auf Referenzkriterien auf der Grundlage universal geltender Texte (Global Compact, Internationale Arbeitsorganisation, Menschenrechte, ISO-Normen usw.). Dieser Referenzrahmen setzt sich aus allgemeinen Kriterien für alle Emittenten und aus speziellen Kriterien für bestimmte Branchen zusammen. Branchenabhängig können zusätzliche Bewertungen zu speziellen Kriterien in Bezug auf die Komponenten Umwelt und Soziales durchgeführt werden. Beispiele dafür sind die Erzeugung erneuerbarer Energien bei Energielieferanten, umweltfreundliche Fahrzeuge und die Fahrgastsicherheit in der Automobilbranche oder umweltfreundliche Finanzwirtschaft und Maßnahmen zur Förderung des Zugangs zu Finanzdienstleistungen im Bankensektor.

Mit der ESG-Analyse des Anlageuniversums wird eine umfassendere Einschätzung der sektoralen Risiken und Chancen jedes Emittenten angestrebt.

Demnach werden die Emittenten in Bezug auf Gruppen von Schwerpunktthemen bewertet, die ausgewählt werden, um die MSCI-ESG-Note einer Gesellschaft zu ermitteln (mindestens 3 und höchstens 7), und die sich hauptsächlich nach ihrer Zugehörigkeit zu einem Teilsektor der Klassifizierung General Industry Classification Standards (GICS) richten. Die Gruppe von Schwerpunktthemen, die zur Abbildung der Wertpapiere eines GICS-Teilsektors ausgewählt werden, richtet sich dabei in erster Linie nach einer Sensibilitätsanalyse, die MSCI im Vorfeld für alle GICS-Sektoren durchführt. Darüber hinaus werden die Schwerpunktthemen des Bereichs Governance auf alle bewerteten Gesellschaften unabhängig von ihrer Branche angewandt.

Bei jedem relevanten Schwerpunktthema bewertet MSCI zwei komplementäre Aspekte:

- Das Risikopotenzial: MSCI misst, inwieweit die Geschäftstätigkeiten eines bestimmten Unternehmens dem Risiko eines Schwerpunktthemas ausgesetzt sind, indem die Agentur sein Risiko je Branche (SIC-Klassifizierung) betrachtet und eventuell die geografische Verteilung berücksichtigt.
- Das Risikomanagement eines privatwirtschaftlichen Emittenten fließt ebenfalls in die Ermittlung seiner ESG-Note ein. Dazu werden Kennzahlen für die Risikominderungsstrategie und für die Erfolgskontrolle dieser Maßnahmen betrachtet.

o Methodische Grenzen nicht-finanzieller Ansätze

Methodische Grenzen im Zusammenhang mit der Verwaltungsgesellschaft (PAI):

- Der PAI-Score wird nicht nach Sektoren angepasst und kann daher erhebliche Verzerrungen erzeugen, indem er bestimmte Sektoren bevorzugt oder benachteiligt.
- Einige zugrunde liegende Daten sind nicht verfügbar, so dass nicht alle Emittenten mit demselben anfänglichen Informationsstand bewertet werden.

Methodische Grenzen im Zusammenhang mit den MSCI ESG-Daten:

Wie angegeben stützt sich der Fonds bei der Ermittlung der nicht-finanziellen Qualität der Titel im Portfolio auf die von MSCI entwickelte ESG-Methodik und insbesondere auf die ESG-Gesamtnote, die sich durch dieses Modell ergibt. Somit entsprechen die wesentlichen methodischen Grenzen der nicht-finanziellen Strategie des Fonds jenen, auf die MSCI bei der Erarbeitung seines ESG-Bewertungsmodells stößt. Verschiedene Grenzen sind zu nennen:

- Problem der fehlenden oder lückenhaften Veröffentlichung von Informationen durch bestimmte Unternehmen (zum Beispiel zu ihrer Fähigkeit im Umgang mit ihren ESG-Risiken), die in das ESG-Bewertungsmodell von MSCI einfließen: MSCI mindert dieses Problem, indem es für sein Bewertungsmodell alternative, firmenexterne Datenquellen heranzieht;
- Problem im Zusammenhang mit der Menge und Qualität der von MSCI zu verarbeitenden ESG-Daten (ununterbrochener, umfangreicher Informationsfluss, der in das ESG-Bewertungsmodell von MSCI einfließen muss): MSCI mindert dieses Problem, indem es künstliche Intelligenz und zahlreiche Analysten einsetzt, die die Rohdaten zu relevanten Informationen verarbeiten;
- Problem im Zusammenhang mit der Ermittlung der für die ESG-Analyse des Modells von MSCI relevanten Informationen und Faktoren, das jedoch für jeden Sektor (und mitunter für jedes Unternehmen) bearbeitet wird, bevor das Modell von MSCI zum Einsatz kommt: MSCI verwendet einen quantitativen Ansatz, der durch die Expertise jedes Branchenspezialisten und durch die Rückmeldungen der Anleger geprüft wird, um für einen bestimmten Sektor (oder gegebenenfalls ein bestimmtes Unternehmen) die relevantesten ESG-Faktoren zu ermitteln.

Wie bereits erläutert beruht der Verwaltungsprozess des Fonds auf einem systematischen und fundamentalen Ansatz auf der Grundlage einer Analyse von Finanzkriterien, der mit einem Best-in-Universe-SRI-Ansatz kombiniert wird: Die gewichtete durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios muss über der durchschnittlichen ESG-Bewertung des infrage kommenden Anlageuniversums, abzüglich der 20% Emittenten mit den schlechtesten ESG-Ratings, liegen.

Der Referenzindikator spiegelt zudem nicht unbedingt eine nicht-finanzielle Strategie wider.

- Risikoüberwachung:

Bei allen Vermögenswerten des Fonds vergewissert sich der Fondsmanager, dass die vom Risikoausschuss der

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

Verwaltungsgesellschaft festgelegten Diversifizierungsvorschriften eingehalten werden. Das Risikomanagement steht im Mittelpunkt unseres Anlageprozesses. Die Risiken lassen sich in vier Hauptkategorien einteilen:

- Marktrisiko: Exposure gegenüber Veränderungen an den Märkten, darunter insbesondere das Kreditrisiko, das als das Risiko des Ausfalls eines Emittenten definiert ist,
- Gegenpartierisiko: Risiko des Ausfalls einer Gegenpartei,
- Liquiditätsrisiko: Risiko, nicht in der Lage zu sein, dem Liquiditätsbedarf des Fonds und insbesondere den Rücknahmeanträgen der Anleger nachzukommen,
- Operationelles Risiko: Risiko des Versagens von Menschen, Systemen oder Prozessen.

In die Zusammensetzung des Vermögens eingehende Vermögenswerte (ausgenommen eingebettete Derivate)

- Aktien und ähnliche Wertpapiere: Keine.

- Forderungspapiere und Geld- und Anleihemarktinstrumente:

- Fest- oder variabel verzinsliche handelbare Forderungspapiere (TCN): kurzfristige handelbare Wertpapiere / NEU CP – Negotiable European Commercial Paper (vorher bezeichnet als: Einlagenzertifikate, Commercial Paper, Euro-CP, Staatspapiere (BTF, BTAN)), mittelfristige handelbare Wertpapiere / NEU MTN -Negotiable European Medium Term Note (vorher bezeichnet als BMTN ...):
- fest oder variabel verzinsliche Anleihen.

Der Fonds kann in Finanzinstrumente investieren, die zum Zeitpunkt des Erwerbs eine Restlaufzeit bis zur gesetzlichen Endfälligkeit von bis zu sechsunddreißig (36) Monaten aufweisen. Die Endfälligkeit einer beliebigen gehaltenen Position darf zu keinem Zeitpunkt mehr als sechsunddreißig (36) Monate betragen.

Die oben aufgeführten Forderungspapiere und Geld- und Anleihemarktinstrumente sind zu einem Anteil von 0 bis 100% des Fondsvermögens zulässig, davon bis zu 100% direkte Anlagen.

Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAM) des Fondsportfolios liegt zwischen 0 und 6 Monaten.

Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit (WAL) des Fondsportfolios (bis zum Erlöschen der Finanzinstrumente) liegt bei bis zu 18 Monaten.

Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Instrumenten anlegen, die auf andere Währungen als Euro lauten. In diesem Falle wird das Wechselkursrisiko vollständig durch einen oder mehrere Devisenswaps oder kurzfristige Devisenverkaufstransaktionen abgesichert.

Es gibt keine Vorgaben hinsichtlich der Aufteilung zwischen Unternehmensanleihen und Staatsanleihen, da die Gesamtduration des Portfolios unter 0,50% liegt.

- Verbriefung / Zweckgesellschaften (Fonds Communs de créances – FCC):

Der Fonds schließt jegliche Anlage in Verbriefungsgesellschaften aus (Emissionen von Zweckgesellschaften (FCC) und/oder Asset Backed Securities (ABS), einschließlich Emissionen von handelbaren Forderungspapieren vom Typ ABCP (Asset Backed Commercial Paper)), mit Ausnahme von Instrumenten, die über eine Garantie verfügen, mit der das gesamte Ausfallrisiko dieser Gesellschaften oder der Emissionen dieser Gesellschaften auf Kreditinstitute übertragen werden kann, deren Bonitätsbewertung den nachfolgend aufgeführten Kriterien entspricht, wobei das Engagement bis zu 15% des Nettovermögens des Fonds betragen darf.

Da der Fonds diskretionär verwaltet wird, gelten für die Verteilung keine Beschränkungen.

- Rating-Kriterien:

Diese Rating-Kriterien gelten für die oben aufgeführten zulässigen Forderungspapiere und Geld- und Anleihemarktinstrumente sowie Verbriefungsinstrumente / Zweckgesellschaften (FCC).

Die Portfoliotitel, die von privaten oder staatlichen Emittenten begeben werden, müssen mit dem Rating „Investment Grade“ eingestuft sein:

Agentur/Rating	Standard & Poor's	Moody's Investors Service
Kurzfristig	A -3	P-3
Langfristig	BBB-	Baa3

Diese Emissionen müssen, wie in der vorstehenden Tabelle angegeben, zumindest eine der beiden besten Bewertungen (je nach Art kurz- oder langfristig) von jeder der anerkannten Ratingagenturen (Standard & Poor's, Moody's) oder ein Rating besitzen, das von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig erachtet wird. Demnach werden im Portfolio Titel, die in die Kategorie „spekulativ“ eingestuft sind oder von der Verwaltungsgesellschaft als solche betrachtet werden, ausgeschlossen.

Die Verwaltungsgesellschaft greift bei der Auswahl der Vermögenswerte weder ausschließlich noch automatisch auf Bonitätsratings zurück, die von Ratingagenturen vergeben wurden, sondern nimmt eine interne Bewertung der Kreditqualität vor.

- Aktien oder Anteile von OGAW, AIF und Investmentfonds:

Der Fonds kann maximal 10% seines Vermögens in französischen oder europäischen OGAW anlegen, die bis zu 10% ihres Vermögens in Anteile oder Aktien von OGAW, AIF oder ausländischen Investmentfonds investieren.

Der Fonds kann in Anteile und/oder Aktien von OGA innerhalb und/oder außerhalb der Swiss Life-Gruppe investieren.

Die externen Fonds werden vom Fondsmanager aus einem Universum von Fonds ausgewählt, die vom Ausschuss für die Auswahl externer Fonds von Swiss Life Asset Managers France genehmigt wurden.

Derivate:

Der Fonds kann bis zu maximal 100% seines Vermögens in Derivate investieren.

- Art der betreffenden Märkte:

- geregelte Märkte: ja
- organisierte Märkte: ja
- OTC-Märkte: ja

- Risiken, bei denen der Portfolioverwalter beabsichtigt, Maßnahmen zu ergreifen:

- Aktienrisiko: nein
- Zinsrisiko: ja
- Wechselkursrisiko: ja, ausschließlich zur Absicherung
- Kreditrisiko: ja
- Inflation: nein

- Art der Maßnahmen, wobei sich sämtliche Transaktionen auf die Verwirklichung des Anlageziels beschränken müssen:

- Absicherung des Wechselkursrisikos: ja
- Absicherung und/oder Exposure gegenüber dem Nominalzins-, Realzins- und Kreditrisiko: ja

- Art der verwendeten Instrumente:

- Futures: ja
- Optionen: nein
- Swaps: ja, mit festem oder variablem Zinssatz oder anderen Referenzindikatoren des Geldmarktes
- Devisen- und Devisenterminswaps: ja, ausschließlich zur Absicherung. Kreditderivate: ja – TRS (Total Return Swaps)

- Strategie bei der Nutzung von Derivaten zur Erreichung des Anlageziels:

Alle diese Instrumente dienen dazu, das Portfolio gegen das Zins-, Kredit- und Währungsrisiko im Rahmen von im Vorfeld festgelegten Strategien synthetisch abzusichern und/oder das Portfolio diesbezüglich zu engagieren.

Zins- und Kreditinstrumente werden genutzt, um das Portfolio synthetisch gegen die Zins- und Kreditrisiken in seinem Anlageuniversum abzusichern bzw. diesen auszusetzen.

Die Devisenswaps, Devisentermingeschäfte und Devisen-Futures werden eingesetzt, um das Portfolio gegen Kursschwankungen der Nennwährungen der Vermögenswerte gegenüber dem Euro abzusichern.

Total Return Swaps werden verwendet, um für einen bestimmten Zeitraum ein Engagement in dem Risiko des zugrunde liegenden Titels einzugehen oder dieses Risiko zu übertragen.

Die Kreditderivate beziehen sich auf Indizes und auf Total Return Swaps.

Die Verwaltungsgesellschaft kann Total Return Swaps (spezielle Kreditderivate) unter der Voraussetzung abschließen, dass es sich bei den Gegenparteien um erstklassige Finanzinstitute handelt, insbesondere Finanzinstitute, die ihren Sitz in Mitgliedstaaten der Europäischen Union und/oder der OECD haben, bei denen der Fonds berechtigt ist, im Rahmen seiner Anlagepolitik in den betreffenden Basiswerten anzulegen. Die Gegenparteien müssen ein langfristiges Bonitätsrating von mindestens A- oder eine von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig betrachtete Bewertung haben.

Total Return Swaps werden verwendet, um für einen bestimmten Zeitraum ein Engagement in dem Risiko des Basiswerts einzugehen oder um dieses Risiko zu übertragen. Die Arten von Vermögenswerten, die Gegenstand von Total Return Swaps sein können, sind die gemäß der Anlagepolitik des Fonds zugelassenen Finanzinstrumente, ausgenommen Anteile und Aktien von OGA. Die Gegenpartei kann weder die Verwaltung des Fondsportfolios noch die Basiswerte der Derivate beeinflussen.

Innerhalb des Portfolios des OGAW durchgeführte Transaktionen erfordern nicht die Zustimmung der Gegenpartei.

Derivate können mit Gegenparteien abgeschlossen werden, die von der Verwaltungsgesellschaft gemäß ihrer «Best Execution/Best Selection»-Politik und dem Verfahren zur Zulassung neuer Gegenparteien ausgewählt wurden.

Titel mit eingebetteten Derivaten:

- Risiken, bei denen der Fondsmanager beabsichtigt, Maßnahmen zu ergreifen:

- Zinsrisiko: ja
- Wechselkursrisiko: ja

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

- Kreditrisiko: ja

- Art der Maßnahmen, wobei sich sämtliche Transaktionen auf das Erreichen des Anlageziels beschränken müssen:

- Absicherung: ja
- Engagement: ja

- Art der verwendeten Instrumente

- Strukturierte EMTN / strukturierte Zertifikate / strukturierte BMTN (unter Einbezug eines oder mehrerer einfacher Finanzkontrakte): ja
- Strukturierte EMTN / strukturierte Zertifikate / strukturierte BMTN (unter Einbezug eines oder mehrerer komplexer Finanzkontrakte): nein
- Kündbare Forderungspapiere mit Call-/Put-Option (ohne weitere Optionselemente oder Komplexität): ja
- Schuldverschreibungen mit Floor oder Cap (einschließlich indexgebundener Schuldverschreibungen): ja
- Wandelanleihen: nein
- Contingent Convertible Bonds: nein
- Verbriefungsinstrumente, die insbesondere eine Verkaufs- und/oder Kaufoption enthalten: ja
- Teileingezahlte Wertpapiere: nein
- Strukturierte Produkte: Autocall, Lock-in: ja
- Katastrophenanleihen (Cat-Bonds): nein
- Kreditderivate (Credit Default Swaps / Garantiezertifikate / Credit Linked Notes usw.): nein
- Asset-Swaps (sofern die in der Verordnung 2017/1131 festgelegten Bedingungen erfüllt sind): ja

- Strategie des Einsatzes von eingebetteten Derivaten zur Erreichung des Anlageziels.

Um sein Anlageziel zu erreichen, kann der Fondsmanager diskretionär Absicherungen und zeitweilige Engagements im Zinsrisiko eingehen. Das Wechselkursrisiko wird systematisch abgedeckt, und der Fondsmanager kann Absicherungen und Engagements im Kreditrisiko abschließen bzw. eingehen.

Einlagen:

Zur Verwaltung seiner liquiden Mittel kann der Fonds innerhalb der vorgeschriebenen Grenzen Einlagen mit einer Laufzeit von bis zu zwölf Monaten bei einem Kreditinstitut tätigen, das seinen Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder des EWR oder in einem als gleichwertig angesehenen Staat hat.

Barkredite:

Barkredite sind im Portfolio nicht zulässig. Hiervon abweichend kann der Fonds allerdings nach geltenden Vorschriften vorübergehend Barkredite bis zu einer Höhe von 10% des Nettovermögens des Fonds aufnehmen.

Befristete Käufe und Verkäufe von Wertpapieren:

- Art der herangezogenen Transaktionen:

Zulässig sind Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte mit Lieferung im Sinne des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs (Code Monétaire et Financier), die nach den Marktusancen mit als Verwahrstelle geltenden französischen Kreditinstituten mit der Möglichkeit geschlossen werden, diese Geschäfte jederzeit auf Veranlassung des Fonds zu beenden.

Der Verleih und die Entleihe von Wertpapieren sind nicht zulässig.

- Arten von Vermögenswerten, die Gegenstand von befristeten Käufen und Verkäufen von Wertpapieren sein können: Im Portfolio des Fonds entsprechend seiner Anlagepolitik zugelassene Finanzinstrumente, ausgenommen Anteile und Aktien von OGA.

- Art der Maßnahmen, wobei sich sämtliche Transaktionen auf die Verwirklichung des Anlageziels beschränken müssen:

Diese Geschäfte führt der Fonds hauptsächlich im Rahmen der Verwaltung seiner flüssigen Mittel durch.

- Beabsichtigter und zulässiger Nutzungsumfang:

Art der Geschäfte	Umgekehrte Pensionsgeschäfte	Pensionsgeschäfte	Verleih von Wertpapieren	Entleihe von Wertpapieren
Maximaler Anteil am Nettovermögen	100%	100%	0%	0%
Erwarteter Anteil am Nettovermögen	20%	20%	0%	0%

Die Durchführung dieser Geschäfte mit Gesellschaften, die mit der Swiss Life-Gruppe verbunden sind, kann das Risiko eines Interessenkonflikts bergen.

Ergänzende Informationen finden sich im Abschnitt „Provisionen und Gebühren“.

- Verwaltung finanzieller Garantien:

Der Fonds kann die finanziellen Garantien (auch Sicherheiten genannt) im Rahmen der Abwicklung von Geschäften mit OTC-Derivaten und Transaktionen zum befristeten Erwerb bzw. zur befristeten Übertragung von Wertpapieren erhalten.

Die erhaltenen finanziellen Garantien bestehen zum überwiegenden Teil aus Barmitteln für die Geschäfte mit OTC-Derivaten und für den Erwerb bzw. die befristete Veräußerung von Wertpapieren.

Das Gegenparteirisiko aus Geschäften mit OTC-Derivaten und das mit dem befristeten Erwerb bzw. der befristeten Veräußerung von Wertpapieren verbundene Risiko dürfen zusammen nicht mehr als 10% des Nettovermögens des Fonds ausmachen, wenn die Gegenpartei ein Kreditinstitut im Sinne der geltenden Bestimmungen ist, oder andernfalls nicht mehr als 5% seines Nettovermögens.

In dieser Hinsicht muss jede erhaltene finanzielle Garantie (Sicherheit), die dazu dient, das Gegenparteirisiko zu verringern, folgende Anforderungen erfüllen:

- die finanzielle Garantie wird in Form von Barwerten oder Finanzinstrumenten gegeben; Die infrage kommenden Finanzinstrumente sind insbesondere die vom OGAW gemäß seiner Anlagepolitik zugelassenen;
- die Kriterien im Hinblick auf Liquidität, Bewertung, Bonität des Emittenten, Korrelation und Diversifizierung.

Die Bewertung der finanziellen Garantie erfolgt zum Marktpreis (Mark to market), und bei Überschreitung der mit den Gegenparteien festgelegten Schwellenwerte werden Nachschussforderungen gestellt.

Die als finanzielle Garantie erhaltenen Finanzinstrumente können Gegenstand eines Abschlags sein.

Die zulässigen Garantien hinsichtlich der Art der Vermögenswerte, des Emittenten, der Fälligkeit, der Liquidität sowie die Diversifizierung der Garantien und die Richtlinien bezüglich der Korrelation sind in der Auswahlpolitik ausführlich beschrieben.

Finanzielle Garantien, die nicht in Form von Bargeld geleistet werden, dürfen weder verkauft, wiederangelegt noch verpfändet werden.

Finanzielle Garantien, die in Form von Barwerten entgegengenommen werden, können gemäß dem Standpunkt Nr. 2013-06 der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (AMF) wiederangelegt werden. Erhaltenes Bargeld kann insbesondere im Depot hinterlegt, in hochwertigen Staatsanleihen angelegt, unter bestimmten Bedingungen im Rahmen von Wertpapierpensionsgeschäften verwendet und/oder kurzfristig in Organismen für gemeinsame Geldanlagen angelegt werden.

Kontrahenten, die für diese Geschäfte infrage kommen, sind erstklassige Finanzinstitute, die in einem Mitgliedstaat der EU und/oder der OECD ihren Sitz haben. Die Gegenparteien müssen ein langfristiges Bonitätsrating von mindestens A- oder eine von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig betrachtete Bewertung haben.

Risikoprofil:

Die Anteilinhaber des Fonds sind folgenden Risiken ausgesetzt:

- Kreditrisiko:

Dieses Risiko betrifft die Bewertung von Anleihen und handelbaren Forderungspapieren. Wenn sich die vom Markt wahrgenommene Kreditqualität der Emittenten verschlechtert, kann der Wert dieser Wertpapiere sinken, und bei einem Ausfall des Emittenten kann der Wert dieser Wertpapiere null sein, was einen Rückgang des Nettoinventarwerts des Fonds nach sich zieht.

- Wechselkursrisiko

Es handelt sich hierbei um das Risiko, dass die Währungen, in denen der Fonds angelegt ist, gegenüber seiner Referenzwährung, dem Euro, an Wert verlieren. Obwohl die Strategie eine systematische Absicherung der Positionen vorsieht, die auf andere Währungen als den Euro lauten, können Anleger einem Restwechselkursrisiko ausgesetzt sein, das sich negativ auf den Nettoinventarwert des Fonds auswirken kann.

- Gegenparteirisiko:

Dieses Risiko ist mit dem Ausfall einer Gegenpartei auf dem Markt verbunden, mit der ein Vertrag über Terminfinanzinstrumente oder über den befristeten Kauf oder Verkauf von Eigentum geschlossen wurde. In einem solchen Fall könnte die zahlungsunfähige Gegenpartei ihren Verpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommen. Ein solches Ereignis hat einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert des Fonds. Dieses Risiko kann mitunter nicht durch die erhaltenen finanziellen Garantien ausgeglichen werden.

- Nachhaltigkeitsrisiko:

Der Fonds berücksichtigt in seinem Anlageentscheidungsprozess Nachhaltigkeitsrisiken. Ein Nachhaltigkeitsrisiko ist ein Ereignis oder eine Situation im Bereich Umwelt, Soziales oder Governance, das/die, wenn es/sie eintritt, wesentliche reelle oder potenzielle negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben kann. Ein Emittent, dessen Tätigkeiten einen oder mehrere Nachhaltigkeitsfaktoren ernsthaft beeinträchtigen, ist einem Reputations- und Marktrisiko ausgesetzt, das negative Auswirkungen auf die von ihm ausgegebenen und vom Fonds gehaltenen Finanzinstrumente haben könnte. Eine solche Risikoposition könnte daher einen Rückgang des Nettoinventarwerts des Fonds nach sich ziehen.

- Liquiditätsrisiko:

Dieses Risiko bezieht sich auf die Schwierigkeit oder Unmöglichkeit, im Portfolio gehaltene Papiere aufgrund der begrenzten Größe des Marktes oder des fehlenden Volumens auf dem Markt, auf dem diese Papiere üblicherweise gehandelt werden, zum richtigen Zeitpunkt und zum Bewertungspreis des Portfolios zu veräußern, insbesondere im Falle von erheblichen Rückkäufen. Wenn diese Risiken eintreten, kann das dazu führen, dass der Nettoinventarwert des Fonds sinkt.

- Kapitalverlustrisiko:

Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass es keine Garantie für sein Kapital gibt und es ihm mitunter nicht vollständig zurückgezahlt werden kann.

- Zinsrisiko:

Der Kurs einer Anleihe oder eines Forderungspapiers wird durch Zinsänderungen beeinflusst: Wenn die Zinsen sinken, steigt der Kurs, wenn sie steigen, sinkt er. Dieses Risiko kann durch die nominale Duration beschrieben werden. Diese Messgröße gibt die Wertänderung in Prozent einer Anleihe infolge einer Änderung der Nominalzinsen in Höhe von 1% an. Bei einem Portfolio mit einer Duration von 0,50% kann eine Erhöhung der Nominalzinsen um 1% den Nettoinventarwert des Fonds im Schnitt um - 0,50% ändern.

- Mit Verbriefungsinstrumenten verbundenes Risiko:

Der Fonds schließt jegliche Anlage in Verbriefungsgesellschaften aus (Emissionen von Zweckgesellschaften (FCC) und/oder Asset Backed Securities (ABS), einschließlich Emissionen von handelbaren Forderungspapieren vom Typ ABCP (Asset Backed Commercial Paper)), mit Ausnahme von Instrumenten, die über eine Garantie verfügen, mit der das gesamte Ausfallrisiko dieser Gesellschaften oder der Emissionen dieser Gesellschaften auf Kreditinstitute übertragen werden kann. Die Instrumente basieren auf komplexen Strukturen, die rechtliche und besondere Risiken beinhalten können, welche auf die Merkmale der Basiswerte zurückgehen. Es besteht ein Liquiditätsrisiko: Dieses Risiko bezieht sich auf die Schwierigkeit oder Unmöglichkeit, im Portfolio gehaltene Papiere aufgrund der begrenzten Größe des Marktes oder des fehlenden Volumens auf dem Markt, auf dem diese Papiere üblicherweise gehandelt werden, zu gegebener Zeit und zum Bewertungspreis des Portfolios zu veräußern. Wenn diese Risiken eintreten, kann das dazu führen, dass der Nettoinventarwert des Fonds sinkt.

- Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung:

Der diskretionäre Verwaltungsstil des Fonds beruht auf der Prognose der Entwicklung der verschiedenen Märkte und/oder auf der Titelauswahl. Es besteht das Risiko, dass der Fonds nicht zu jedem Zeitpunkt an den Märkten oder in den Werten mit der besten Wertentwicklung investiert ist. Die Wertentwicklung des Fonds kann demnach geringer sein als das Anlageziel, und sein Nettoinventarwert kann eine negative Wertentwicklung aufweisen.

- Risiken in Verbindung mit Geschäften auf den Märkten für Finanztermingeschäfte und bedingte Finanzinstrumente, mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften und mit der Verwaltung finanzieller Garantien:

Der Fonds kann Finanztermingeschäfte abschließen. Die Kursschwankungen des Basiswerts können je nach den eingegangenen Positionen einen unterschiedlichen Einfluss auf den Nettoinventarwert des Fonds haben: Die Kaufpositionen belasten den Nettoinventarwert bei einem Kursrückgang des Basiswerts und die Verkaufpositionen im Falle eines Anstiegs desselben. Der Fonds kann auch Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abschließen. Der Rückgriff auf diese Instrumente und Geschäfte kann Risiken für den Fonds mit sich bringen wie etwa: (i) das Gegenparteirisiko (wie oben beschrieben); (ii) das rechtliche Risiko (insbesondere in Verbindung mit Verträgen, die mit Gegenparteien abgeschlossen werden); (iii) das Verwahrisiko (das Risiko des Verlusts von hinterlegten Vermögenswerten aufgrund von Insolvenz, Fahrlässigkeit oder betrügerischem Handeln der Verwahrstelle); (iv) das operationelle Risiko (Verlustrisiko für die verwalteten gemeinsamen Anlagen oder Einzelportfolios infolge der Ungeeignetheit von internen Prozessen und von Fehlern von Personen und Systemen der Verwaltungsgesellschaft oder infolge von externen Ereignissen, einschließlich des rechtlichen Risikos und des Dokumentationsrisikos sowie des Risikos, das sich aus den für Rechnung der gemeinsamen Anlagen oder der Einzelportfolios angewendeten Verhandlungs-, Abrechnungs- und Bewertungsverfahren ergibt); (v) das Liquiditätsrisiko (das heißt das Risiko, das sich aus der Schwierigkeit ergibt, ein Wertpapier oder eine Transaktion bei fehlenden Käufern, Verkäufern oder Gegenparteien zu kaufen, zu verkaufen oder zu bewerten), und gegebenenfalls; (vi) die Risiken in Verbindung mit der Weiterverwendung der Garantien (das heißt vor allem das Risiko, dass die vom Fonds übergebenen finanziellen Garantien ihm nicht zurückgegeben werden, beispielsweise infolge des Ausfalls der Gegenpartei); (vii) das Risiko der Übergewichtung (der Fonds kann die Veränderungen der Märkte, an denen der Fondsmanager investiert, verstärken, wodurch sein Nettoinventarwert stärker und schneller sinken kann als jener seiner Märkte).

- Risiken im Zusammenhang mit der Verwendung von Methoden zur Bewertung der nicht-finanziellen Qualität von Wertpapieren:

Zur Bestimmung der nicht-finanziellen Qualität der Titel stützt sich der Fonds auf eine von einem externen Dienstleister (MSCI) entwickelte Methode oder auf eine intern entwickelte Methode für die PAI. Die Grenzen dieser Methoden sind im Kapitel „Anlagestrategie“ beschrieben. Ihre Ergebnisse können deutlich von denjenigen anderer Ratingagenturen oder Methoden abweichen, da jede Agentur auf ein eigenes Modell zurückgreift und sich die Methoden unterscheiden.

Garantie oder Schutz - Richtlinie zur fairen Behandlung:

- Garantie oder Schutz:

Es wird darauf hingewiesen, dass weder der investierte Betrag noch die Höhe der Wertentwicklung Gegenstand einer Garantie oder eines Schutzes sind. So kann es vorkommen, dass der ursprünglich investierte Betrag nicht vollständig zurückerstattet werden kann.

- Politik der fairen Behandlung von Investoren:

Die Verwaltungsgesellschaft garantiert, dass alle Inhaber derselben Anteilskategorie des Fonds gleich behandelt werden.

Die Zeichnungs- und Rücknahmemodalitäten sowie der Zugang zu Informationen über den Fonds sind für alle Anteilhaber des Fonds identisch. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch verpflichtet sein, Anlegern, die der Kontrolle der französischen Aufsichtsbehörde ACPR, der französischen Finanzmarktaufsicht AMF oder gleichwertiger europäischer Behörden unterliegen, zum Zweck der Berechnung der gesetzlichen Anforderungen (beispielsweise im Zusammenhang mit der Richtlinie 2009/138/EG – Solvency II) gemäß den gesetzlich vorgesehenen Bedingungen und Modalitäten die Zusammensetzung des Portfolios des OGAW zukommen zu lassen. Diese mitgeteilte Information ist nicht so beschaffen, dass sie die Rechte der anderen Anteilhaber beeinträchtigt, da diese Anleger sich verpflichtet haben, die im Standpunkt 2004-07 der AMF enthaltenen Grundsätze einzuhalten.

Mögliche Zeichner und typisches Anlegerprofil:

- Mögliche Zeichner:

Die Anteile des Fonds stehen Anlegern mit dem Status einer US-Person nicht offen.

o P-Anteile: alle Zeichner, insbesondere Privatanleger.

o I-Anteile: alle Zeichner, insbesondere institutionelle Anleger.

o F-Anteile: alle Zeichner und insbesondere Anleger, die über Vertriebsstellen oder Vermittler zeichnen, die nationalen Gesetzen unterliegen, die jegliche Rückvergütungen an Vertriebsstellen verbieten, oder die eine unabhängige Beratungsdienstleistung im Sinne der europäischen MiFID-2-Verordnung erbringen oder eine individuelle Portfolioverwaltung mit Mandat anbieten.

Für den Verkauf an Personen, die russische Staatsbürger sind oder ihren Wohnsitz in diesem Land haben, geltende Einschränkungen:

Aufgrund der Bestimmungen der Verordnung (EU) 833/2014 und der Verordnung (EU) 398/2022 vom 9. März 2022 ist die Zeichnung von Anteilen dieses Fonds für alle russischen oder belarussischen Staatsbürger, jede natürliche Person mit Wohnsitz in Russland oder Belarus oder jede juristische Person, jedes Unternehmen oder jede Organisation mit Sitz in Russland oder Belarus untersagt; ausgenommen hiervon sind Staatsbürger eines Mitgliedstaats der Europäischen Union und natürliche Personen, die über eine befristete oder unbefristete Aufenthaltsgenehmigung in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union verfügen.

Für den Verkauf an „US-Personen“ geltende Einschränkungen:

Die Anteile wurden und werden gemäß dem Securities Act von 1933 oder nach Maßgabe eines anderen in einem US-Bundesstaat geltenden Rechtstexts nicht registriert, und die Anteile dürfen weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich der dazugehörigen Gebiete und Besitztümer) zu Gunsten eines Staatsangehörigen der Vereinigten Staaten von Amerika (oder einer „US-Person“) übertragen, angeboten oder verkauft werden, es sei denn: (i) eine Registrierung der Anteile wurde vorgenommen oder (ii) eine Ausnahmeregelung kommt zur Anwendung (mit vorheriger Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds).

Der Fonds ist nicht gemäß dem United States Investment Company Act von 1940 registriert und wird dies auch in Zukunft nicht sein. Jeder Weiterverkauf oder jede Übertragung von Anteilen des Fonds in die Vereinigten Staaten von Amerika oder an eine US-Person kann eine Verletzung des amerikanischen Rechts darstellen und erfordert die vorherige schriftliche Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds.

Die Personen, die Fondsanteile erwerben oder zeichnen möchten, müssen schriftlich bestätigen, dass sie keine US-Personen sind.

Das Angebot von Fondsanteilen wurde weder von der Securities and Exchange Commission, einem Sonderausschuss eines US-Bundesstaats oder von einer anderen amerikanischen Regulierungsbehörde genehmigt oder abgelehnt. Diese Behörden haben sich außerdem nicht zu den Vorteilen dieses Angebots, seiner Richtigkeit oder der Angemessenheit der Unterlagen zu diesem Angebot geäußert oder diese bestätigt. Jede diesbezügliche Behauptung ist gesetzeswidrig.

Definition des Begriffs „US-Person“:

Eine US-Person ist jede Person der Vereinigten Staaten von Amerika im Sinne der Vorschrift 902 der Regulation S des von der Securities and Exchange Commission verabschiedeten Securities Act von 1933, wobei die Definition dieses Begriffs durch Gesetze, Vorschriften, Verordnungen oder juristische bzw. behördliche Auslegungen geändert werden und sich weiterentwickeln kann. So bezeichnet der Begriff „US-Person“ unter anderem:

- jede natürliche Person, die in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässig ist;
- jede juristische Person oder jedes Unternehmen, die bzw. das gemäß den Rechtsvorschriften der Vereinigten Staaten von Amerika organisiert oder registriert ist;
- jeden Nachlass oder „Trust“, dessen Vollstrecker oder Verwalter eine US-Person ist;
- jede Treuhänderschaft, bei der einer der Treuhänder ein US-Person Trustee oder eine US-Person ist;

- jede Agentur oder Zweigstelle einer nicht amerikanischen juristischen Person, die sich in den Vereinigten Staaten von Amerika befindet;
- jedes Konto, das von einem Finanzintermediär oder jedem anderen zugelassenen Vertreter, der in den Vereinigten Staaten von Amerika gegründet wurde oder (bei natürlichen Personen) dort seinen Wohnsitz hat, nicht diskretionär verwaltet wird (und das kein Nachlass und keine Treuhänderschaft ist);
- jedes Konto, das von einem Finanzintermediär oder jedem anderen zugelassenen Vertreter, der in den Vereinigten Staaten von Amerika gegründet wurde oder (bei natürlichen Personen) dort seinen Wohnsitz hat, diskretionär oder ähnlich verwaltet wird (und das kein Nachlass und keine Treuhänderschaft ist); und
- jede juristische Person oder Gesellschaft, sofern sie (i) gemäß den Gesetzen eines anderen Landes als den Vereinigten Staaten von Amerika organisiert ist oder gegründet wurde und (ii) von einer US-Person im Wesentlichen mit dem Ziel errichtet wurde, in Titel zu investieren, die nicht gemäß dem Securities Act von 1933 in seiner geänderten Fassung registriert sind, es sei denn sie wurde von „zugelassenen Anlegern“ gemäß der Definition des Begriffs in der „Vorschrift 501(a)“ des Securities Act von 1933 in seiner geänderten Fassung organisiert oder registriert und wird von diesen gehalten, wobei diese zugelassenen Anleger keine natürlichen Personen, Nachlässe oder Trusts sein dürfen.

- Typisches Anlegerprofil:

Der Fonds richtet sich insbesondere an Anleger, die über einen gleitenden Zeitraum von sechs (6) Monaten eine höhere Verzinsung anstreben als beim Referenzindex.

Welche Summe vernünftigerweise in den Fonds investiert wird, hängt von der persönlichen Situation des Anlegers ab. Bei der Ermittlung dieser Summe muss der Anleger sein persönliches Vermögen, seine Bereitschaft, Risiken einzugehen, und seinen Anlagehorizont berücksichtigen.

Es empfiehlt sich, seine Anlagen ausreichend zu streuen, um sie nicht nur den Risiken dieses Fonds auszusetzen.

- Empfohlene Anlagedauer: 6 Monate.

Hinweise zur steuerlichen Behandlung:

Der Fonds unterliegt nicht der Körperschaftsteuer. Nach dem Transparenzprinzip geht die Steuerverwaltung davon aus, dass der Inhaber einen Bruchteil der im Fonds gehaltenen Finanzinstrumente und Barmittel direkt besitzt.

Die steuerliche Behandlung von Ausschüttungen des Fonds und/oder von Gewinnen, die der Anteilinhaber realisiert, hängt von den geltenden Bestimmungen im Wohnsitzland des Anteilinhabers ab und richtet sich nach den auf seine Situation anwendbaren Vorschriften (natürliche Person, der Körperschaftsteuer unterliegende juristische Person oder andere Fälle). Für Anteilinhaber mit Wohnsitz in Frankreich sind die anwendbaren Vorschriften im französischen allgemeinen Steuergesetzbuch (Code Général des Impôts) geregelt.

Grundsätzlich sind Anteilinhaber des Fonds aufgefordert, sich bei ihrem Steuerberater oder üblichen Kundenbetreuer nach den für ihre jeweilige Situation geltenden steuerlichen Vorschriften zu erkundigen.

- Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen (Common Reporting Standard, CRS):

Die Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 über den automatischen Austausch von Bank- und Finanzinformationen ist am 1. Januar 2016 in Kraft getreten. Diese Richtlinie schreibt insbesondere Verwaltungsgesellschaften und OGA eine systematische Übermittlung von Kundendaten vor.

Um den Anforderungen des automatischen Informationsaustausches im Bereich der Besteuerung und insbesondere den Bestimmungen des Artikels 1649 AC des allgemeinen Steuergesetzbuchs (Code Général des Impôts) zu genügen, müssen die Anteilinhaber dem Fonds, der Verwaltungsgesellschaft oder ihrem Bevollmächtigten bestimmte Auskünfte über die Identität ihrer Person, ihre mittelbaren oder unmittelbaren Begünstigten, die Endbegünstigten und die sie beherrschenden Personen erteilen. Diese Liste ist nicht vollständig, und unter Umständen sind weitere Informationen über die steuerliche Situation der Anteilinhaber vorzulegen.

Der Anteilinhaber hat jedem Ersuchen der Verwaltungsgesellschaft um Vorlage dieser Informationen Folge zu leisten, damit die Verwaltungsgesellschaft und der Fonds ihren gesetzlichen Meldepflichten nachkommen können. Diese Daten dürfen an die französischen Steuerbehörden weitergegeben und von diesen an ausländische Steuerbehörden übermittelt werden.

- Informationen zur nachhaltigen Finanzierung:

Der Fonds verfügt über das SRI-Label (Referenzrahmen des französischen SRI-Labels, das am 23. Juli 2020 veröffentlicht wurde).
o Hinzufügung von nachhaltigkeitsbezogenen Informationen gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR-Verordnung“, gemeinhin als „Offenlegungsverordnung“ bezeichnet):

Der Fonds bewirbt Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG) im Sinne von Artikel 8 der SFDR-Verordnung, wie in der Anlagestrategie festgelegt, verfolgt jedoch kein nachhaltiges Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 der SFDR-Verordnung.

Auf diese Weise kann der Fonds die in seiner Anlagestrategie festgelegten Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigen.

Als Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt Swiss Life Asset Managers France die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf die Nachhaltigkeit (PAI) (Transparenz – Nachhaltigkeit (www.swisslife-am.com)) gemäß der SFDR-Verordnung (Artikel 4, Paragraph 1, Punkt a).

Gemäß Artikel 7 der SFDR-Verordnung berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft ebenso die wichtigsten negativen Auswirkungen bei ihren Anlageentscheidungen auf Ebene des Fonds. Die Informationen über die Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen auf Ebene des Fonds sind in Anhang 3 des vorliegenden Verkaufsprospekts mit den in Artikel 8 der SFDR-Verordnung vorgesehenen vorvertraglichen Informationen für Finanzprodukte veröffentlicht.

Weitere Informationen finden Sie im Jahresbericht des Fonds und im Anhang mit vorvertraglichen Informationen zu den in Artikel 8 der SFDR-Verordnung genannten Finanzprodukten, der diesem Verkaufsprospekt beigelegt ist.

o Informationen zur Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (sog. „Taxonomie-Verordnung“)

Die Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (sog. „Taxonomie-Verordnung“) identifiziert wirtschaftliche Aktivitäten, die aus ökologischer Sicht als nachhaltig gelten, anhand ihres Beitrags zu sechs zentralen Umweltzielen:

- Klimaschutz,
- Anpassung an den Klimawandel,
- Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen,
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft (Abfallvermeidung und -recycling),
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung,
- Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme.

Um als nachhaltig zu gelten, muss eine wirtschaftliche Aktivität nachweisen, dass sie wesentlich zur Erreichung eines der sechs Ziele beiträgt und gleichzeitig keinem der anderen fünf Ziele schadet (sog. DNSH-Prinzip („Do No Significant Harm“) bzw. Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“). Damit eine Aktivität als im Einklang mit der Taxonomie-Verordnung gilt, muss sie auch die durch internationales Recht garantierten Menschen- und Sozialrechte einhalten.

Die Kriterien der Europäischen Union in Bezug auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten werden von den zugrunde liegenden Anlagen dieses Fonds nicht berücksichtigt.

Weitere Informationen finden Sie in Anhang 3 dieses Verkaufsprospekts, der gemäß der SFDR-Verordnung und der Taxonomie-Verordnung erstellt wurde.

Weitere Details sowie der ausführliche Fondsprospekt sind auf einfache Anfrage bei der Fondsverwaltungsgesellschaft erhältlich.

- Der Versand der neuesten, periodischen Dokumente erfolgt innerhalb von 8 Werktagen auf einfache schriftliche Anfrage des Aktionärs bei: SWISS LIFE ASSET MANAGERS FRANCE, 153, rue Saint Honoré - 75001 Paris. Der DICI ist ebenfalls verfügbar auf www.swisslifeam.com
- Auflagdatum des Fonds : 30. Juni 2010.

Anlagepolitik

1. Wirtschaftliches Umfeld

Aus Sicht der Finanzmärkte zeichnete sich das Jahr 2023 durch mehrere Quellen der Unsicherheit aus. Die geopolitischen Konflikte, die steigende Inflation, die restriktive Geldpolitik sowie die Verfügbarkeit von Energie waren die Hauptthemen des Jahres. Angesichts der hartnäckigen Inflation behielten die Zentralbanken ihre restriktive Haltung bei und setzten weiterhin alle ihnen zur Verfügung stehenden Instrumente ein, um dem Preisanstieg insbesondere durch Erhöhungen des Leitzinses entgegenzuwirken. Diese Unsicherheiten haben die Entwicklung der langfristigen Zinsen auf den Kopf gestellt und sich auch auf Risikoanlagen und Geldmärkte ausgewirkt.

So lag der €STR im Juli 2022 auf dem tiefsten Stand und stieg dann gemeinsam mit den Zinsen und den Risikoprämien allmählich an, bis er im September 2023 seinen Jahreshöchststand erreichte. Auch die Volatilität blieb 2023 aufgrund der unsicheren Entwicklung der Zinsen und Kreditrisikoprämien bestehen.

Vor diesem Hintergrund betrug der €STR 2023 durchschnittlich 3.20%: Zu Jahresbeginn lag er zunächst bei 1,89%, bevor er das Jahr mit 3,88% entsprechend der Entwicklung des Einlagenzinses (+2,00% im Jahr 2023) beendete.

Der einjährige €STR-Zinsswap, mit dem die Markterwartungen im Hinblick auf künftige Indexstände gemessen werden, war während des gesamten Jahres 2023 positiv, wobei der Jahresdurchschnitt 3,58% betrug. Im September erreichte er mit 3,94% seinen Höchststand.

2. Anlagepolitik

Im Laufe des Geschäftsjahres behielten die Anlagen im Portfolio des Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M ihre Gewichtung entsprechend der Anlagepolitik von Swiss Life Asset Managers France. Unter Berücksichtigung der auf dem Markt für Titel mit Restlaufzeiten unter 36 Monaten bestehenden Risikoprämie wurde das Portfolio in insbesondere variabel verzinsliche Titel sowie auch einige fest verzinsliche angelegt.

3. Die zehn größten Positionen zum 29. Dezember 2023: (ohne liquide Mittel, Futures)

Isin	Unternehmen/OGA	Gewichtung
FR0010216804	BNP PARIBAS INVEST 3M SUSTAINABLE FCP	38.00%
FR0013067790	BFT AUREUS ISR FCP	31.00%
FR0010089649	SWISS LIFE FUNDS(F) ESG MONEY MARKET EURO SICAV	26.00%
FR001400KZP3	SOCIETE GENERALE 4.25% 28/09/2026	11.80%
XS2723549528	CIE DE SAINT GOBAIN SA 3.75% 29/11/2026	11.40%
CH1168499791	UBS GROUP INC VAR 21/03/2025	10.40%
XS2367264103	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 12/04/2024	10.30%
XS2345784057	BANK OF AMERICA CORP FRN 24/08/2025	10.00%
XS2719281227	INTESA SANPAOLO SPA FRN 16/11/2025	9.70%
FR0013444759	BNP PARIBAS 0.125% 04/09/2026	9.40%

4. Wichtigste Portfoliobewegungen im Geschäftsjahr:

Trade Date	Value Date	ISIN	Security Name	Sec Type	B/S	Amount
23/03/2023	23/03/2023	FR0127899864	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 03/24/23	MM Bond	Buy	99 992 010,60 €
09/02/2023	09/02/2023	FR0127867978	CRED AGRICOLE SA CNCASA EUCP 0 02/10/23	MM Bond	Buy	89 994 010,33 €
08/03/2023	08/03/2023	FR0127891580	CRED AGRICOLE SA CNCASA EUCP 0 03/09/23	MM Bond	Buy	79 994 676,96 €

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

Trade Date	Value Date	ISIN	Security Name	Sec Type	B/S	Amount
09/03/2023	09/03/2023	FR0127888941	CRED AGRICOLE SA CNCASA EUCP 0 03/10/23	MM Bond	Buy	79 994 676,96 €
29/03/2023	29/03/2023	FR0127797464	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 03/30/23	MM Bond	Buy	79 993 610,48 €
30/03/2023	30/03/2023	FR0127797506	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 03/31/23	MM Bond	Buy	79 993 610,48 €
03/04/2023	03/04/2023	FR0127797555	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 04/04/23	MM Bond	Buy	79 993 610,48 €
04/04/2023	04/04/2023	FR0127656488	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 04/05/23	MM Bond	Buy	79 993 610,48 €
27/03/2023	27/03/2023	FR0127797365	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 03/28/23	MM Bond	Buy	79 993 610,05 €
06/12/2023	06/12/2023	FR0128194463	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 12/07/23	MM Bond	Buy	79 991 410,93 €

5. Futures-Positionen:

Am Ende des Geschäftsjahres wurden keine Bestände an Future gehalten.

6. Entwicklung des OGA:

	31.12.2022	29.12.2023	Veränderung
Gesamtnettovermögen	1 586 749 008.80	1 969 721 685.18	24.14%
Anzahl der Anteile			
Swiss Life Funds (F) Bond 6M I Cap (ISIN : FR0010899179)	149 380.09	166 713.31	11.60%
Swiss Life Funds (F) Bond 6M P Cap (ISIN : FR0010914358)	9 493.59	1 232 928.105	12886.95%
Swiss Life Funds (F) Bond 6M P Cap (ISIN : FR0010914358)		37 634.89	
Nettoinventarwert			
Swiss Life Funds (F) Bond 6M I Cap (ISIN : FR0010899179)	10 615.6700	11 004.2000	3.66%
Swiss Life Funds (F) Bond 6M P Cap (ISIN : FR0010914358)	103.05	106.56	3.41%
Swiss Life Funds (F) Bond 6M F Cap (ISIN : FR001400LFN8)		100.6900	

*Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Die Wertentwicklung kann im Laufe der Zeit schwanken.

7. Informationen bezüglich der geltenden Vorschriften für eine nachhaltige Finanzwirtschaft:

• Auf Fondsebene:

Die Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR-Verordnung“ bzw. gemeinhin „Offenlegungsverordnung“) und die Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“) sehen neue Transparenzpflichten vor, die insbesondere für Finanzprodukte gelten.

Der Fonds bewirbt Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG) im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung, verfolgt jedoch kein nachhaltiges Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 der Offenlegungsverordnung. Informationen über die Berücksichtigung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale (einschließlich Informationen über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen) für das Geschäftsjahr sind im Anhang zum vorliegenden Bericht enthalten.

Darüber hinaus weisen wir darauf hin, dass die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigen.

Darüber hinaus enthält die Verordnung Nr. 2021-663 vom 27. Mai 2021, die in Anwendung von Artikel 29 des französischen Gesetzes Energie Climat („LEC“) erlassen wurde, detaillierte Vorgaben an den Inhalt des Berichts nach Artikel 29 LEC, mit dem die Transparenz der Akteure in Bezug auf ihre nicht-finanziellen Praktiken verbessert werden soll, wobei der Schwerpunkt auf der Berücksichtigung von Klimarisiken und Biodiversität liegt. Die Berichte nach Artikel 29 LEC müssen jährlich veröffentlicht werden. Dies gilt insbesondere für Finanzprodukte mit einem verwalteten Vermögen oder einer Bilanzsumme von mehr als 500 Millionen Euro zum Abschlussdatum des vorangegangenen Geschäftsjahres.

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

Der Fonds fällt angesichts seiner Bilanzsumme und des verwalteten Vermögens zum 29. Dezember 2023 unter diese Berichtspflicht.

Dieser Bericht gemäß LEC wird bis zum 30. Juni 2024 separat auf der Website der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

• Auf Ebene der Verwaltungsgesellschaft:

Der entsprechend Artikel 29 des französischen Gesetzes Nr. 2019-1147 Energie Climat („LEC“) vom 8. November 2019 – umgesetzt durch Artikel L533-22-1 und D. 533-16-1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuches – erstellte Jahresbericht wird bis zum 30. Juni 2024 auf der Website von Swiss Life Asset Managers France veröffentlicht.

Darüber hinaus ist auch die Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidungen von Swiss Life Asset Managers France auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die entsprechend Artikel 4 der Offenlegungsverordnung erstellt wurde, auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.

Weitere Informationen können der Website der Verwaltungsgesellschaft entnommen werden:

<https://fr.swisslife-am.com/fr/home/responsible-investment/documentation-esg.html>

III. IM GESCHÄFTSJAHR AM VERKAUFSPROSPEKT VORGENOMMENE ÄNDERUNGEN

Der Verkaufsprospekt des Fonds wurde in folgenden Punkten geändert:

Datum	Art der Änderungen	Genehmigung der AMF (ja/nein)
31.07.2023	<ul style="list-style-type: none"> - Aktualisierung des Wortlauts bezüglich der Informationen zur nachhaltigen Finanzierung (Offenlegungsverordnung und Taxonomie-Verordnung) - Änderung der Methode und der Grundlage für die Berechnung des Abdeckungsgrads der ESG-Analyse: <ul style="list-style-type: none"> • Umformulierung, die eine ESG-Analyse des gesamten Portfolios mit Ausnahme der Barmittel ermöglicht • in Bezug auf OGA, die bis zu 10% des Nettofondsvermögens darstellen können: Wegfall der Mindestquote von 90% in OGA mit SRI- oder einem vergleichbaren Label • Beschränkung des Begriffs „Barmittel“ auf Bareinlagen - Aktualisierung der Methode zur Bestimmung eines Ratings und zur Bewertung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) - Klarstellung der vorübergehenden Natur des Einsatzes von Titeln mit eingebetteten Derivaten - Klarstellung bezüglich der Begrenzung der Nutzung von Titeln mit eingebetteten Derivaten auf 100% des Nettovermögens des Fonds - regulatorisch bedingte Ergänzung um einen Hinweis betreffend die Gewährung von Retrozessionen im Rahmen des Fondsvertriebs - Aktualisierung der Erläuterung des Auswahlverfahrens für Vermittler - Aktualisierung des Anhangs mit vorvertraglichen Informationen zu den in Artikel 8 der Offenlegungsverordnung genannten Finanzprodukten, um ihn mit der neuen, in den RTS vom 17. Februar 2023 veröffentlichten Vorlage in Einklang zu bringen (Einfügung der Frage „Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?“). 	Nein
03.11.2023	<ul style="list-style-type: none"> - Auflegung eines Anteils F mit den folgenden Hauptmerkmalen: <ul style="list-style-type: none"> • Für alle Anleger und insbesondere jene, die über Vertriebsgesellschaften oder Vermittler zeichnen, welche nationalen Rechtsvorschriften unterliegen, die jegliche Retrozession an die Vertriebsgesellschaften untersagen, oder eine unabhängige Beratungsdienstleistung im Sinne der europäischen Richtlinie MiFID 2 anbieten oder eine Dienstleistung zur Portfolioverwaltung auf Einzelkundenbasis im Rahmen eines Mandats anbieten. • NIW 100 € • Mindestbetrag für die Erstzeichnung: 10 Anteile • Folgezeichnungsbetrag: Tausendstel Anteile • Reine Thesaurierung • Währung: EUR • Max. VWG: 0,35% inkl. Steuern 	Nein

Datum	Art der Änderungen	Genehmigung der AMF (ja/nein)
15.11.2023	- Änderung der von der Verwahrstelle des Fonds erhobenen Umsatzprovisionen, aus denen sich eine teilweise Erhöhung der Kosten ergibt	Nein
21.12.2023	<ul style="list-style-type: none"> • Einführung eines Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen (sog. „Gates“) mit Festlegung eines Schwellenwerts von 5% • Nähere Erläuterungen zum Referenzuniversum des Fonds im Rahmen der Anwendung der beim Portfolioaufbau berücksichtigten ESG-Regeln 	Nein

IV. ANWENDUNG VON GATES UND/ODER SWING PRICING IM BERICHTSZEITRAUM

- **Gates:** Im Geschäftsjahr vorgenommene Aktivierung von Gates:

Der Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen („Gates“) wurde im Berichtszeitraum nicht aktiviert.

V. ANGABEN ZU QUELLENSTEUERN AUF AUSLÄNDISCHE WERTPAPIERE IM OGA WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES

Keine Einleitung eines Quellensteuerverfahrens im Geschäftsjahr 2023.

VI. SONSTIGE INFORMATIONEN (ARTIKEL 321-131 DER ALLGEMEINEN BESTIMMUNGEN DER FRANZÖSISCHEN FINANZMARKTAUFSICHT (AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS)):

• **Von Swiss Life Asset Managers France oder einem anderen Unternehmen der Swiss Life-Gruppe verwaltete und gehaltene OGA:**

Isin	Bezeichnung	Gewichtung
FR0010089649	SWISS LIFE FUNDS(F) ESG MONEY MARKET EURO SICAV	3.12%

• **Umsatzprovisionen:** SwissLife Banque Privée kann gemäß den im Verkaufsprospekt dargelegten Bestimmungen Umsatzprovisionen erhalten.

• **Ausübung von Stimmrechten bei den Hauptversammlungen der Aktionäre:**

Swiss Life Asset Managers France beabsichtigt, die Rechte aus Wertpapieren, die von OGA gehalten werden, bei denen Swiss Life Asset Managers France die Verwaltung gewährleistet, auszuüben, wenn die Ausübung dieser Rechte möglicherweise erheblichen Einfluss auf die Performance der OGA hat. Das Unternehmen übt sie im Interesse der Inhaber von Anteilen der OGA aus.

Swiss Life Asset Managers France übt seine Stimmrechte aus, wenn mindestens eine der folgenden Bedingungen erfüllt ist:

- o Das vom Fonds gehaltene Kapital des Emittenten stellt mehr als 2% des Vermögens der OGA dar
- o Das vom Fonds gehaltene Kapital des Emittenten macht mehr als 0,5% des Streubesitzes des Emittenten aus
- o Die Tagesordnung der Hauptversammlung umfasst mindestens einen Beschluss, der sich mit ökologischen oder sozialen Themen befasst.

Swiss Life Asset Managers France achtet bei der Ausübung seiner Rechte auf die Grundsätze der Corporate Governance, insbesondere im Hinblick auf die Vertretung der Rechte der Aktionäre, die Anwesenheit von unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern, die Vergütung der Führungskräfte oder die Berücksichtigung von ökologischen und sozialen Belangen. Um sicherzustellen, dass jeder Beschluss gründlich überprüft wird, nimmt Swiss Life Asset Managers France die Dienste des externen Dienstleisters Institutional Shareholder Services (ISS) in Anspruch, welcher Abstimmungsempfehlungen äußert. Berücksichtigt werden außerdem die Analysen des Teams „ESG Securities“ von Swiss Life Asset Managers, das überwiegend in Zürich ansässig ist. Mittels dieser Organisation ist es Swiss Life Asset Managers France möglich, die mit jedem Beschluss verbundenen ESG-Aspekte zu berücksichtigen.

Swiss Life Asset Managers France vergewissert sich der ordnungsgemäßen operationellen Ausübung der Rechte.

Im Laufe des Jahres 2023 nahm Swiss Life Asset Managers France an 204 Hauptversammlungen teil (11 davon in Frankreich), die den von Swiss Life Asset Managers France festgelegten Kriterien entsprachen. Bei 3.838 zur Abstimmung vorgelegten Beschlüssen (Frankreich 291, andere Länder 3.547) stimmte Swiss Life Asset Managers France in 3.314 Fällen (Frankreich 261, andere Länder 3053) in Übereinstimmung mit dem Management und in 524 Fällen (Frankreich 30, andere Länder 494) abweichend vom Management ab.

Swiss Life Asset Managers hat 372 Beschlüsse identifiziert, die in direktem Zusammenhang mit ökologischen und sozialen Belangen stehen (107 Beschlüsse im Zusammenhang mit der Umwelt, 200 im Zusammenhang mit sozialen Aspekten und 65 auf beide Themen abzielende Beschlüsse).

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

Die Abstimmungen erfolgten entsprechend den Grundsätzen der festgelegten Abstimmungspolitik, und es gab keine Situationen, in denen sich Swiss Life Asset Managers France im möglichen Interessenkonflikt mit den im Portfolio der OGA gehaltenen Gesellschaften befand.

Weiterführende Informationen finden Sie auf der Website <https://fr.swisslife-am.com/fr/home/responsible-investment/documentation-esg.html>.

• Politik zur Auswahl von Vermittlern (Art. 321-114 der allgemeinen Bestimmungen der französischen Finanzmarktaufsicht):

Die Politik zur Auswahl von Vermittlern wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht (Best-in-Class- und Best-Effort-Richtlinien): <https://fr.swisslife-am.com/fr/home/footer/regulatory-information.html>.

• Vermittlungsgebühren (Artikel 321-122 der allgemeinen Bestimmungen der französischen Finanzmarktaufsicht):

Der Bericht über Vermittlungsgebühren wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht: <https://fr.swisslife-am.com/fr/home/footer/regulatory-information.html>

• Politik zur Auswahl von Finanzanalysten (Art. 321-115 der allgemeinen Bestimmungen der französischen Finanzmarktaufsicht):

Die Politik zur Auswahl von Dienstleistern wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht: <https://fr.swisslife-am.com/fr/home/footer/regulatory-information.html>

• Berechnung des Gesamtrisikos:

Als Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos verwendet der Fonds den Commitment-Ansatz.

• Informationen über die Zahlungsziele von Lieferanten (Artikel D.441-4 des französischen Handelsgesetzbuches (Code de Commerce)):

Der Fonds hatte zum Bilanzstichtag keine Verbindlichkeiten aus Rechnungen von Lieferanten.

• Vergütung:

Die von Swiss Life Asset Managers France gezahlte Vergütung besteht aus einem festen und einem variablen Bestandteil. Beide Vergütungsbestandteile sind sozialversicherungspflichtig. Die variable Vergütung umfasst weder die freiwillige Arbeitgeberprämie („PPV“) noch Beteiligungen und Anreizzahlungen, die Mitarbeiter im Jahr 2023 erhalten haben.

Swiss Life Asset Managers France verfügt über eine Vergütungspolitik, die den geltenden Vorschriften entspricht. Sie wurde von der Geschäftsführung genehmigt und vom Vergütungsausschuss bestätigt. Die Compliance-Abteilung evaluiert jährlich die Umsetzung der Vergütungspolitik.

Swiss Life Asset Managers France	2023 gezahlte feste Vergütungen	2023 gezahlte variable Vergütungen für das Jahr 2022	Summe
Gesamtzahl der Mitarbeiter von SLAM FR: 282 Mitarbeiter (im Durchschnitt)	21 596 007 €	6 584 714 €	28 180 721 €
Personen mit Einfluss auf das Risikoprofil der AIF und der OGAW (insbesondere Führungskräfte, Fondsmanager, Vertriebs- und Marketingleiter, Leiter von Kontrollfunktionen (RCCI und Risikomanager)): 85 Mitarbeiter (im Durchschnitt)	10 340 874 €	4 534 459 €	14 875 333 €
Davon obere Führungskräfte mit Einfluss auf das Risikoprofil der AIF und der OGAW: 39 Mitarbeiter (im Durchschnitt)	5 648 337 €	2 476 250 €	8 124 587 €
Davon Manager für Finanzanlagen (Wertpapiere und Immobilien): 46 Mitarbeiter (im Durchschnitt)	4 692 538 €	2 058 209 €	6 750 747 €

• Informationen über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (TRS) zum 29.12.2023:

Der Fonds hat im Laufe des Geschäftsjahres keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte durchgeführt.

- Allgemeine Informationen:

Anteil der verliehenen Titel und Rohstoffe im Verhältnis zur Summe der Vermögenswerte, die verliehen werden können (gemäß Definition ohne Barmittel und barmittelähnliche Vermögenswerte).	Keine
--	-------

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Total Return Swaps
Betrag der für alle Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps verwendeten Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Wert (in der Währung des Organismus für gemeinsame Anlagen) und im Verhältnis zu den vom OGA verwalteten Vermögenswerten.	Keine	Keine

- Angaben zur Konzentration:

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Total Return Swaps
Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten für alle Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps (Aufgliederung nach Volumen der erhaltenen Sicherheiten und Rohstoffe nach Name der Emittenten).	Keine	Keine
Die jeweils zehn wichtigsten Gegenparteien für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps (Name der Gegenpartei und Bruttovolumen der laufenden Transaktionen).	Keine	Keine

- Aggregierte Daten für die verschiedenen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps, einzeln aufgeschlüsselt nach folgenden Kategorien:

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Total Return Swaps
Art und Qualität der Sicherheiten	Keine	Keine
Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach den folgenden Zeitspannen: kürzer als ein Tag, ein Tag bis eine Woche, eine Woche bis einen Monat, ein bis drei Monate, drei Monate bis ein Jahr, länger als ein Jahr, offene Geschäfte	Keine	Keine
Währung der Sicherheit	Keine	Keine

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Total Return Swaps
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, aufgeschlüsselt nach den folgenden Zeitspannen: kürzer als ein Tag, ein Tag bis eine Woche, eine Woche bis einen Monat, ein bis drei Monate, drei Monate bis ein Jahr, länger als ein Jahr, offene Geschäfte	Keine	Keine
Sitzland der Gegenparteien	Keine	Keine
Abwicklung und Clearing (z. B. trilateral, zentrale Gegenpartei, bilateral)	Keine	Keine

- Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten:

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Total Return Swaps
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der wiederverwendet wird, im Vergleich zum Höchstbetrag, der im Verkaufsprospekt oder den Informationen, die den Anlegern mitzuteilen sind, angegeben ist	Keine	Keine
Erträge für den OGA aus der Wiederanlage der Barsicherheiten	Keine	Keine

- Verwahrung der vom OGA im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps erhaltenen Sicherheiten:

Name(n) der Verwahrstelle(n)	Summe der von jeder Verwahrstelle verwahrten Sicherheiten
Swiss Life Banque Privée	Keine

- Verwahrung der vom OGA im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps gestellten Sicherheiten:

Keine.

- Angaben zu den Erträgen und Kosten jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft und Total Return Swap:

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Total Return Swaps
Aufgliederung zwischen dem OGA, dem Verwalter des Organismus für gemeinsame Anlagen und Dritten (z. B. der Leihstelle), ausgedrückt als absoluter Wert und als Prozentsatz der Gesamterträge, die durch solche Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps erzielt wurden	Keine	Keine

Jahresabschlüsse

Bilanz Aktiva

	29.12.2023	30.12.2022
Währung	EUR	EUR
Nettoanlagevermögen	-	-
Einlagen	-	-
Finanzinstrumente	1 799 570 163,84	1 539 378 658,12
• AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	-	-
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	-	-
• ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	799 673 006,30	782 077 581,12
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	-	-
• FORDERUNGSPAPIERE		
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt		
<i>Handelbare Forderungspapiere</i>	595 732 826,95	535 352 598,37
<i>Sonstige Forderungspapiere</i>	-	-
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	211 214 327,00	54 947 070,26
• AGAW-ANTEILE		
Allgemeine OGAW-Fonds und allgemeine alternative Investment fonds für nichtgewerbliche und vergleichbare Kunden anderer Länder	187 277 656,50	157 182 032,50
Andere Fonds für nichtgewerbliche und vergleichbare Kunden anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union	-	-
Allgemeine gewerbliche und vergleichbare Fonds anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union und Organismen für börsennotierte Verbriefung	-	-
Sonstige gewerbliche und vergleichbare Investmentfonds anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union und Organismen für nicht-börsennotierte Verbriefung	-	-
Andere nicht-europäische Organismen	-	-
• BEFRISTETE WERTPAPIERTRANSAKTIONEN		
Als Pension genommene Forderungen, die Wertpapiere darstellen	-	-
Forderungen, die verliehene Wertpapiere darstellen	-	-
Entliehene Wertpapiere	-	-
In Pension gegebene Wertpapiere	-	-
Sonstige befristete Transaktionen	-	-
• FINANZGESCHÄFTE		
Transaktionen an einem geregelten oder gleichwertigen Markt	-	-
Sonstige Transaktionen	5 672 347,09	9 819 375,87
• SONSTIGE FINANZINSTRUMENTE	-	-
Forderungen	4 630 192,75	1 826 812,04
Devisentermingeschäfte	-	-
Sonstige	4 630 192,75	1 826 812,04
Finanzkonten	191 382 845,28	55 600 558,53
Verfügbare Mittel	191 382 845,28	55 600 558,53
Sonstige Aktiva	-	-
Aktiva Gesamt	1 995 583 201,87	1 596 806 028,69

Bilanz Passiva

	29.12.2023	30.12.2022
Währung	EUR	EUR
Eigenkapital		
• Kapital	1 921 210 215,15	1 587 941 079,88
• Vorherige, nicht ausgeschüttete Nettowertzuwächse und –verluste	-	-
• Gewinnvortrag	-	-
• Nettowertzuwächse und -verluste im Geschäftsjahr	-2 602 278,24	-3 732 063,28
• Ertrag	51 113 748,27	2 539 992,20
Eigenkapital gesamt <i>(Betrag Nettovermögen)</i>	1 969 721 685,18	1 586 749 008,80
Finanzinstrumente	5 672 346,92	9 819 375,87
• ÜBERTRAGUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	-	-
• BEFRISTETEWERTPAPIERTRANSAKTIONEN		
In Pension gegebene Verbindlichkeiten, die Wertpapiere darstellen	-	-
Verbindlichkeiten, die entliehene Wertpapiere darstellen	-	-
Sonstige befristete Transaktionen	-	-
• FINANZGESCHÄFTE		
Transaktionen an einem geregelten oder gleichwertigen Markt	1 356 393,98	-
Sonstige Transaktionen	4 315 952,94	9 819 375,87
Verbindlichkeiten	20 189 169,77	237 644,02
Devisentermingeschäfte	-	-
Sonstige	20 189 169,77	237 644,02
Finanzkonten	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-	-
Kredite	-	-
Passiva gesamt	1 995 583 201,87	1 596 806 028,69

Ausserbilanziell

	29.12.2023	30.12.2022
Währung	EUR	EUR
Absicherungsgeschäfte		
• Verpflichtungen an geregelten oder gleichwertigen Märkten		
- Unbedingte Termingeschäfte (Futures)	-	-
- Bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Verpflichtungen aus OTC-Geschäften		
- Unbedingte Termingeschäfte (Futures)	-	-
- Bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	559 294 000,00	392 873 000,00
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Sonstige Verpflichtungen		
- Unbedingte Termingeschäfte (Futures)	-	-
- Bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
Autres opérations		
• Verpflichtungen an geregelten oder gleichwertigen Märkten		
- Unbedingte Termingeschäfte (Futures)	-	-
- Bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Verpflichtungen aus OTC-Geschäften		
- Unbedingte Termingeschäfte (Futures)	-	-
- Bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Sonstige Verpflichtungen		
- Unbedingte Termingeschäfte (Futures)	-	-
- Bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-

Ertrags- und aufwandsrechnung

	29.12.2023	30.12.2022
Währung	EUR	EUR
Erträge aus Finanzgeschäften		
• Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	10 201,67	3 197,34
• Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	17 087 394,90	4 335 114,89
• Erträge aus Forderungspapieren	22 937 572,11	1 438 179,02
• Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	-	-
• Erträge aus Finanzgeschäften	6 285 844,10	559 407,62
• Sonstige Finanzerträge	-	-
Gesamt (I)	46 321 012,78	6 335 898,87
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
• Aufwendungen für befristete Wertpapiergeschäfte	-	-
• Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-1 448 326,22	-485 765,20
• Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	1 688 597,96	-81 507,82
• Sonstige Finanzaufwendungen	-	-
Gesamt (II)	240 271,74	-567 273,02
Ergebnis aus Finanzgeschäften (I - II)	46 561 284,52	5 768 625,85
Sonstige Erträge (III)	-	-
Verwaltungsgebühren und Abschreibungen (IV)	-3 011 061,63	-3 184 707,99
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L.214-17-1) (I - II + III - IV)	43 550 222,89	2 583 917,86
Rechnungsabgrenzungsposten der Jahreseinnahmen (V)	7 563 525,38	-43 925,66
Geleistete Akontozahlungen im Geschäftsjahr (VI)	-	-
Ergebnis (I - II + III - IV +/- V - VI) :	51 113 748,27	2 539 992,20

1 Regeln & methodenderrechnungslegung

Der Jahresabschluss wird in der Form vorgelegt, die in der ANC-Verordnung 2014-01 zur Aufhebung der geänderten CRC-Verordnung 2003-02 festgelegt ist.

Bewertungsgrundsätze für Anlagen

Der Fonds hält sich an die von den geltenden Vorschriften vorgeschriebenen Rechnungslegungsgrundsätze, insbesondere an den Kontenplan für OGAW.

Ähnlich wie bei der Ermittlung des Nettoinventarwerts wird das Portfolio zum Bilanzstichtag anhand der nachfolgenden Grundsätze bewertet:

- Französische Wertpapiere werden zu den am Tag der Bewertung festgestellten Schlusskursen bewertet.
- Ausländische Wertpapiere werden anhand der Schlusskurse an ihrem Hauptmarkt bewertet, die am Tag der Bewertung zum Schlusskurs der Devisen in Paris in Euro umgerechnet werden.
- Titel, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden oder bei denen der Kurs nicht repräsentativ für den Handelswert ist, werden unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft mit ihrem wahrscheinlichen Handelswert bewertet. Diese Bewertungen und deren Begründung werden dem Abschlussprüfer anlässlich seiner Prüfungen mitgeteilt.

Ist am Tag der Bewertung kein Kurs vorhanden, wird allgemein der letzte bekannte Kurs herangezogen.

- Aktien von SICAV und Anteile von FCP werden zum letzten am Tag der Bewertung bekannten Nettoinventarwert, gegebenenfalls abzüglich der Rücknahmegebühren, bewertet.

- Befristete Käufe und Verkäufe von Wertpapieren werden unter folgenden Bedingungen bewertet:

Kauf: Bewertung zum Anschaffungspreis – Vertragswert – zuzüglich aufgelaufene Zinsen, die auf den Vertrag zu empfangen sind, nach den bei der Durchführung ausgehandelten allgemeinen Bedingungen.

Verkauf: Zum einen wird das veräußerte Wertpapier mit seinem Marktwert bewertet; zum anderen wird der Vertrag durch Berechnung der aufgelaufenen Zinsen bewertet, die nach den bei der Durchführung ausgehandelten Bedingungen zu zahlen sind.

- Handelbare Forderungspapiere werden nach einer von der Verwaltungsgesellschaft intern eingeführten Regel bewertet.
- Unbedingte und bedingte Termingeschäfte werden unter folgenden Bedingungen bewertet:
 - Veränderungen am Wert von Kontrakten für Terminfinanzinstrumente werden durch tägliche Verbuchung der zu zahlenden oder zu erhaltenden Margin Calls auf Basis der Abrechnungskurse am Tag der Bewertung festgestellt.
 - Papiere, die handelbare Optionen darstellen, werden im Portfolio in Höhe der gezahlten und empfangenen Prämien erfasst und anhand der Abrechnungskurse bewertet.
- Zinsswaps:
 - Gedeckte und nicht gedeckte Swaps werden zum Marktpreis bewertet, wenn sie eine Laufzeit von mehr als 3 Monaten haben, andernfalls werden sie linearisiert.
 - Terminswaps werden zum Devisenkurs am Tag der Bewertung unter Berücksichtigung des Reports/Deports bewertet.
 - Sonstige unbedingte oder bedingte Termingeschäfte oder Swaps auf OTC-Märkten, die nach den jeweiligen Vorschriften der OGAW zulässig sind, werden zum Marktwert oder einem Schätzwert nach den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Modalitäten bewertet.
 - Finanzinstrumente, bei denen der Kurs nicht am Tag der Bewertung festgestellt oder der Kurs korrigiert wurde, werden mit ihrem wahrscheinlichen Handelswert unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft angesetzt. Diese Bewertungen und deren Begründung werden dem Abschlussprüfer anlässlich seiner Prüfungen mitgeteilt.
 - Die Bewertung der finanziellen Garantien erfolgt zum Marktpreis (Mark to market) und bei Überschreitung der mit den Gegenparteien festgelegten Schwellenwerte werden Nachschussforderungen gestellt. Die als finanzielle Garantie erhaltenen Finanzinstrumente können Gegenstand eines Abschlags sein.

Verbuchungsmethode

- Verbuchungsmethoden für Erträge aus festverzinslichen Wertpapieren:

Die Verbuchung von Erträgen aus Finanzinstrumenten erfolgt nach der Methode der vereinnahmten Zinsen, wobei der laufende Coupon nicht im ausschüttungsfähigen Ergebnis erfasst wird.

- Transaktionskosten:

Transaktionskosten werden nach der Methode der ausgeschlossenen Kosten verbucht; ihre Erfassung erfolgt auf einem anderen Konto als der Einstandspreis der Wertpapiere.

Bewertungsmethode für außerbilanzielle Verbindlichkeiten

Außerbilanzielle Transaktionen werden nach dem Wert der Verbindlichkeit bewertet.

Der Wert der Verbindlichkeit für Terminkontrakte (Futures) entspricht dem Kurs (in der Währung des OGAW) multipliziert mit der Anzahl der Verträge multipliziert mit dem Nominalwert.

Der Wert der Verbindlichkeit für Optionsgeschäfte entspricht dem Kurs des zugrunde liegenden Wertpapiers (in der Währung des OGAW) multipliziert mit der Anzahl der Verträge multipliziert mit dem Delta multipliziert mit dem Nominalwert des zugrunde liegenden Werts.

Der Wert der Verbindlichkeit für Swap-Geschäfte entspricht dem Nominalwert des Geschäfts (in der Währung des OGAW).

Betriebs- und Verwaltungsgebühren

Diese Kosten decken alle dem Fonds direkt berechneten Kosten, mit Ausnahme der Transaktionskosten. Die Transaktionskosten beinhalten die Vermittlungsgebühren (Courtage, Börsensteuern usw.) und gegebenenfalls die Umsatzprovision, die insbesondere von der Verwahrstelle und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden kann.

Zu den Betriebs- und Verwaltungskosten können folgende Kosten hinzukommen:

- dem Fonds berechnete Umsatzprovisionen;
- ein Teil der Erträge aus befristeten Käufen und Verkäufen von Wertpapieren.
- Gebühren der Verwahrstelle auf die Konten mit überschüssigem Cash. Diese Gebühren werden mit der Verwahrstelle gesondert vereinbart und richten sich nach den Marktzinsen.

Dem Fonds in Rechnung gestellte Kosten	Bemessungsgrundlage	Gebührentabelle
Kosten für die Finanzverwaltung, Betriebskosten und Kosten für sonstige Dienstleistungen	Nettovermögen (OGAW inklusive)	I-Anteil: max. 0,25% inkl. Steuern P-Anteil: max. 0,40% inkl. Steuern F-Anteil :max. 0,35% inkl. Steuern
Maximale indirekte Kosten (Gebühren und Verwaltungskosten)	Nettovermögen (OGAW inklusive)	Unbedeutend*
Umsatzprovisionen (maximal, inkl. Steuern) Die Verwahrstelle ist berechtigt, Umsatzprovisionen zu erheben. Zusätzlich zu gegebenenfalls von Vermittlern erhobenen und weiterbelasteten Courtagen fallen außerdem Gebührenpauschalen je Transaktion an.	Pauschalbetrag je Position	EURONEXT Optionen auf Indizes und Aktien: 0,40 Euro. Index Future Stoxx, Eurostoxx Index Finanzkontrakte: 1 EUR LIFFE Kontrakte in GBP Optionen auf Indizes und Aktien: 2GBP EUREX: 1,50 EUR LIFFE: 2 GBP CME: 2 USD
	Abzug bei jeder Transaktion	CBT: 2 USD Handelbare Forderungspapiere: 5 EUR Anleihen: 5 EUR Pensionsgeschäfte: 5 EUR Zeichnungen/Rücknahmen bei externen OGAW: 5 EUR Sonstige: 5 EUR
Erfolgsabhängige Gebühr	Keine	Keine

* OGAW, der weniger als 20% in anderen OGAW anlegt.

Zur Information wird darauf hingewiesen, dass sich die Gebühren jährlich auf maximal 0,25% inkl. Steuern des Nettovermögens für den Anteil I und auf 0,40% inkl. Steuern des Nettovermögens für den Anteil P (außer Umsatzprovision) belaufen.

Zu den dem Fonds in Rechnung gestellten und nachfolgend aufgeführten Kosten können folgende Kosten hinzukommen:

- Die für die Verwaltung des Fonds gemäß Absatz II Punkt 4 von Artikel L. 621-5-3 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs (Code Monétaire et Financier) geschuldeten Beiträge;
- Außerordentliche, nicht wiederkehrende Kosten im Hinblick auf die Beitreibung von Forderungen (z. B. Lehman Brothers) oder ein Verfahren zur Geltendmachung eines Rechts (z. B. Sammelklage).

Die Angaben zu diesen Kosten werden außerdem nachträglich in den Jahresbericht des Fonds aufgenommen.

- Angaben zu den Research-Kosten:

Die Research-Kosten im Sinne von Artikel 314-21 der allgemeinen Bestimmungen der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF) werden aus den Mitteln der Verwaltungsgesellschaft beglichen.

Buchhaltungswährung

Die Rechnungslegungswährung ist der Euro.

Hinweis auf Buchungsänderungen, die unter die Sonderanzeigepflicht für Anteilseigner fallen

- Aufgetretene Änderung: Keine.
- Erwartete Änderung: Keine.

Hinweis auf sonstige Änderungen, die unter die Sonderanzeigepflicht für Anteilseigner fallen *(ohne Prüfvermerk des Abschlussprüfers)*

- Aufgetretene Änderung: Keine.
- Erwartete Änderung: Keine.

Hinweis und Begründung von Änderungen der Bewertung und Anwendungsmodalitäten

Keine.

Hinweis auf die Art der korrigierten Fehler im Geschäftsjahresverlauf

Keine.

Hinweis auf Rechte und Bedingungen in Verbindung mit jeder Anteilskategorie

Der Fonds bietet verschiedene Anteilklassen (I-Anteile und P-Anteile) an, die alle Kapitalisierungsanteile sind: Die ausschüttungsfähigen Beträge sind also vollständig kapitalisiert und es gibt keine Ausschüttungen.

2 Entwicklung des Nettovermögens

	29.12.2023	30.12.2022
Währung	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 586 749 008,80	1 762 764 232,50
Zeichnungen (einschließlich der vom OGAW vereinnahmten Ausgabeaufschläge)	2 825 409 285,70	1 509 806 515,34
Rücknahmen (abzüglich der vom OGAW vereinnahmten Rückgabegebühren)	-2 501 458 627,72	-1 686 545 464,16
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	4 569 148,50	390 772,61
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-6 887 377,91	-4 891 542,35
Realisierte Gewinne aus Finanzgeschäften	2 600 320,86	305 050,82
Realisierte Verluste aus Finanzgeschäften	-2 718 749,90	-
Transaktionsgebühren	-25 358,46	-6 034,90
Wechselkursdifferenzen	-0,01	0,02
Veränderung der Bewertungsdifferenz der Einlagen und Finanzinstrumente :	25 299 497,13	-5 989 870,35
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	18 728 798,14	-6 570 698,99
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	-6 570 698,99	-580 828,64
Veränderung der Bewertungsdifferenz der Finanzgeschäfte :	-7 365 684,70	8 331 431,41
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	1 356 394,15	8 722 078,85
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	8 722 078,85	390 647,44
Ausschüttung des Vorjahres auf Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Ausschüttung des vorhergehenden Geschäftsjahres	-	-
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	43 550 222,89	2 583 917,86
Gezahlte Akontozahlung(en) im Geschäftsjahr auf Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Geleistete Akontozahlung(en) im Geschäftsjahr	-	-
Sonstige Elemente	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	1 969 721 685,18	1 586 749 008,80

3 Zusätzliche Informationen

3.1. Finanzinstrumente : Aufgliederung nach der rechtlichen oder wirtschaftlichen Art des Instruments

3.1.1. Aufgliederung des Postens „Anleihen und ähnliche Wertpapiere“ nach Art des Instruments

	An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt
Indexierte Anleihen	-	-
Wandelanleihen	-	-
Festverzinsliche Anleihen	335 058 850,76	-
Variabel verzinsten Anleihen	464 614 155,54	-
Nullkuponanleihen	-	-
Anteilsscheine	-	-
Sonstige Instrumente	-	-

3.1.2. Aufgliederung des Postens „Forderungspapiere“ nach der rechtlichen oder wirtschaftlichen Art des Instruments

	An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt
Schatzbriefe	-	-
Kurzfristige Schuldverschreibungen (NEU CP) von Emittenten ausgegeben nicht finanziell	201 475 412,40	-
Kurzfristige Schuldverschreibungen (NEU CP) von Emittenten ausgegeben Bankwesen	-	-
Mittelfristige Schuldverschreibungen NEU MTN	394 257 414,55	-
Sonstige Instrumente	-	211 214 327,00

3.1.3. Aufgliederung des Postens „Übertragungen von Finanzinstrumenten“ nach Art des Instruments

	In Pension erhaltene übertragene Wertpapiere	Entlehene übertragene Wertpapiere	Übertragene Wertpapiere mit Rückkaufrecht	Ungedeckte Verkäufe
Aktien	-	-	-	-
Anleihen	-	-	-	-
Forderungspapiere	-	-	-	-
Sonstige Instrumente	-	-	-	-

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

3.1.4. Aufgliederung der außerbilanziellen Posten nach Art des Marktes (insbesondere Zinsen, Aktien)

	Zinsen	Aktien	Devisen	Sonstige
Absicherungsgeschäfte				
Verpflichtungen an geregelten oder gleichwertigen Märkten	-	-	-	-
Verpflichtungen aus OTC-Geschäften	559 294 000,00	-	-	-
Sonstige Verpflichtungen	-	-	-	-
Sonstige Geschäfte				
Verpflichtungen an geregelten oder gleichwertigen Märkten	-	-	-	-
Verpflichtungen aus OTC-Geschäften	-	-	-	-
Sonstige Verpflichtungen	-	-	-	-

3.2. Aufgliederung nach Art der Zinssätze der Aktiv-, Passiv- und außerbilanziellen Posten

	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Revidierbarer Zinssatz	Sonstige
Aktiva				
Einlagen	-	-	-	-
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	335 058 850,76	-	464 614 155,54	-
Forderungspapiere	375 957 716,73	62 212 395,80	368 777 041,42	-
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	191 382 845,28
Passiva				
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten				
Absicherungsgeschäfte	559 294 000,00	-	-	-
Sonstige Transaktionen	-	-	-	-

3.3. Aufgliederung nach Restlaufzeit der Aktiv-, Passiv- und außerbilanziellen Posten

	0 - 3 Monate	3 Monate - 1 Jahr	1 - 3 Jahre	3 - 5 Jahre	> 5 Jahre
Aktiva					
Einlagen	-	-	-	-	-
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	45 170 062,19	106 982 686,49	647 520 257,62	-	-
Forderungspapiere	349 691 889,09	231 052 638,57	226 202 626,29	-	-
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-	-
Finanzkonten	191 382 845,28	-	-	-	-
Passiva					
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten					
Absicherungsgeschäfte	127 900 000,00	77 140 000,00	354 254 000,00	-	-
Sonstige Transaktionen	-	-	-	-	-

3.4. Aufgliederung nach Notierungs- oder Bewertungswährung der Aktiv-, Passiv- und außerbilanziellen Posten

Diese Aufgliederung umfasst die wichtigsten Notierungs- oder Bewertungswährungen, mit Ausnahme der Währung der Fondsbilanzierung.

Nach wichtigster Währung	USD	-	-	Andere Währungen
Aktiva				
Einlagen	-	-	-	-
Aktien und ähnliche Wertpapiere	-	-	-	-
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	-	-	-	-
Forderungspapiere	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-
Forderungen	-	-	-	-
Finanzkonten	0,21	-	-	-
Sonstige Aktiva	-	-	-	-
Passiva				
Übertragungen von Finanzinstrumenten	-	-	-	-
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten				
Absicherungsgeschäfte	-	-	-	-
Sonstige Transaktionen	-	-	-	-

3.5. Forderungen und Verbindlichkeiten : Aufgliederung nach der Art

Detaillierte Aufstellung der Elemente unter den Posten „Sonstige Forderungen“ und „Sonstige Verbindlichkeiten“, insbesondere Aufgliederung der Devisentermingeschäfte nach Art der Transaktion (Kauf/Verkauf).

Forderungen	4 630 192,75
Devisentermingeschäfte :	
Devisenterminkäufe	-
Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenterminverkäufe	-
Sonstige Forderungen :	
Kauttionen (eingezahlt)	3 832 159,96
Verschiedene Debitoren und Kreditoren	626 378,32
Zu erhaltende Coupons	88 875,83
Rückstellung für Zinsaufwendungen	82 778,64
-	-
Sonstige Transaktionen	-
Verbindlichkeiten	20 189 169,77
Devisentermingeschäfte :	
Devisenterminverkäufe	-
Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenterminkaufgeschäfte	-
Sonstige Verbindlichkeiten :	
Käufe aufgeschobene Zahlungen	19 915 792,93
Rückgestellte Gebühren	273 376,84
-	-
-	-
-	-
Sonstige Transaktionen	-

3.6. Eigenkapital

Anzahl der ausgegebenen / rückgenommenen Anteile im Geschäftsjahr :	Anzahl der Anteile	Zeichnungen		Rücknahmen	
		Betrag	Anzahl der Anteile	Betrag	Betrag
I-Anteile / FR0010899179	248 053,341	2 688 786 491,04	230 720,129	2 497 895 110,11	
P-Anteile / FR0010914358	1 256 831,466	132 800 717,55	33 396,955	3 516 766,64	
F-Anteile / FR001400LFN8	38 100,12	3 822 077,11	465,228	46 750,97	
Zeichnungs- / Rücknahmegebühr nach Kategorie der Aktie :		Betrag		Betrag	
I-Anteile / FR0010899179		-		-	
P-Anteile / FR0010914358		-		-	
F-Anteile / FR001400LFN8		-		-	
Retrozessionen nach Aktienkategorie :		Betrag		Betrag	
I-Anteile / FR0010899179		-		-	
P-Anteile / FR0010914358		-		-	
F-Anteile / FR001400LFN8		-		-	
Kommissionen, die beim Opc nach Kategorie der Aktie :		Betrag		Betrag	
I-Anteile / FR0010899179		-		-	
P-Anteile / FR0010914358		-		-	
F-Anteile / FR001400LFN8		-		-	

3.7. Verwaltungsgebühren

Betriebs und Verwaltungsgebühren (Fixkosten) in % des durchschnittlichen

Nettovermögens %

Aktienkategorie :

I-Anteile / FR0010899179	0,18
P-Anteile / FR0010914358	0,40
F-Anteile / FR001400LFN8	0,25

Erfolgsabhängige Provision (variable Kosten) : Betrag der Kosten
im Geschäftsjahr

Betrag

Aktienkategorie :

I-Anteile / FR0010899179	-
P-Anteile / FR0010914358	-
F-Anteile / FR001400LFN8	-

Rückübertragung von Verwaltungsgebühren :

- Betrag der an den OGAW rückübertragenen Gebühren -

- Aufgliederung nach „Ziel“-OGAW :

- OGAW 1 -

- OGAW 2 -

- OGAW 3 -

- OGAW 4 -

3.8. Entgegenenommene und geleistete Verpflichtungen

- 3.8.1. Beschreibung der vom OGAW erhaltenen Garantien mit Vermerk über Kapitalgarantienkeine
 3.8.2. Beschreibung anderer entgegenenommener und/oder geleisteter Verpflichtungenkeine

3.9. Sonstige Informationen

3.9.1. Börsenwert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines befristeten Geschäfts sind :

- In Pension erhaltene (gelieferte) Finanzinstrumente	-
- Sonstige befristete Geschäfte	-

3.9.2. Börsenwert der Finanzinstrumente im Portfolio, die als Sicherheit hinterlegt wurden :

Als Sicherheit erhaltene und nicht bilanziell ausgewiesene Finanzinstrumente :

- Aktien	-
- Anleihen	-
- Forderungspapiere	-
- Sonstige Finanzinstrumente	-

Als Sicherheit gegebene und an ihrer ursprünglichen Stelle belassene Finanzinstrumente :

- Aktien	-
- Anleihen	-
- Forderungspapiere	-
- Sonstige Finanzinstrumente	-

3.9.3. Finanzinstrumente im Portfolio, die von den Unternehmen in Verbindung mit der Verwaltungsgesellschaft (Fonds) oder den Finanzräten (SICAV) ausgegeben wurden und von diesen Unternehmen verwaltete OGAW :

- OGAW	51 165 640,00
- Sonstige Finanzinstrumente	-

3.10. Ergebnisverwendung *(In der Bilanzierungswährung des OGAW)*

Geleistete Akontozahlungen im Geschäftsjahr

Datum	Anteilkategorie	Gesamt betrag	Betrag pro Anteil	Steuerguthaben gesamt	Steuerguthaben pro Anteil
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

	29.12.2023	30.12.2022
Ertragsverwendung	EUR	EUR
Zu verwendende Beträge		
Saldovortrag	-	-
Ergebnis	51 113 748,27	2 539 992,20
Gesamt	51 113 748,27	2 539 992,20

I-Anteile / FR0010899179	29.12.2023	30.12.2022
Währung	EUR	EUR
Verwendung		
Ausschüttung	-	-
Saldovortrag des Geschäftsjahrs	-	-
Thesaurierung	47 942 368,37	2 540 566,31
Gesamt	47 942 368,37	2 540 566,31
Information über ausschüttungsberechtigte Anteile		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-
Steuergutschriften im Zusammenhang mit der Einkommensverteilung	-	-

P-Anteile / FR0010914358	29.12.2023	30.12.2022
Währung	EUR	EUR
Verwendung		
Ausschüttung	-	-
Saldovortrag des Geschäftsjahrs	-	-
Thesaurierung	3 155 282,23	-574,11
Gesamt	3 155 282,23	-574,11
Information über ausschüttungsberechtigte Anteile		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-
Steuergutschriften im Zusammenhang mit der Einkommensverteilung	-	-

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

F-Anteile / FR001400LFN8	29.12.2023	30.12.2022
Währung	EUR	EUR
Verwendung		
Ausschüttung	-	-
Saldovortrag des Geschäftsjahrs	-	-
Thesaurierung	16 097,67	-
Gesamt	16 097,67	-
Information über ausschüttungsberechtigte Anteile		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-
Steuergutschriften im Zusammenhang mit der Einkommensverteilung	-	-

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

	29.12.2023	30.12.2022
Verwendung der Nettowertzuwächse und -verluste	EUR	EUR
Noch zu verwendende Summen		
Vorherige, nicht ausgeschüttete Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Nettowertzuwächse und –verluste im Geschäftsjahr	-2 602 278,24	-3 732 063,28
Auf Nettowertzuwächse und –verluste gezahlte Akontozahlungen im Geschäftsjahr	-	-
Gesamt	-2 602 278,06	-3 732 063,28

I-Anteile / FR0010899179	29.12.2023	30.12.2022
Währung	EUR	EUR
Verwendung		
Ausschüttung	-	-
Nicht ausgeschüttete Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Thesaurierung	-2 428 908,51	-3 729 759,14
Gesamt	-2 428 908,51	-3 729 759,14
Information über ausschüttungsberechtigte Anteile		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-

P-Anteile / FR0010914358	29.12.2023	30.12.2022
Währung	EUR	EUR
Verwendung		
Ausschüttung	-	-
Nicht ausgeschüttete Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Thesaurierung	-174 169,03	-2 304,13
Gesamt	-174 169,03	-2 304,13
Information über ausschüttungsberechtigte Anteile		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

F-Anteile / FR001400LFN8	29.12.2023	30.12.2022
Währung	EUR	EUR
Verwendung		
Ausschüttung	-	-
Nicht ausgeschüttete Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Thesaurierung	799,30	-
Gesamt	799,30	-
Information über ausschüttungsberechtigte Anteile		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-

3.12. Ergebnisaufstellung und andere charakteristische Merkmale des Fonds in den letzten 5 Geschäftsjahren

Auflagedatum des Fonds : 30. Juni 2010.

Währung

EUR	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen	1 969 721 685,18	1 586 749 008,80	1 762 764 232,50	1 897 178 432,34	1 547 981 491,11

I-Anteile / FR0010899179

Währung des Anteils und des Nettoinventarwerts: EUR

	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Anzahl der Anteile im Umlauf	166 713,305	149 380,093	166 077,837	178 071,082	145 018,164
Nettoinventarwert	11 004,2	10 615,67	10 607,31	10 646,66	10 662,49

Ausschüttung pro Anteil auf Nettowertzuwächse und -verluste (inkl. Akontozahlungen)

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

Ausschüttung pro Anteil (inkl. Akontozahlungen)*

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

Übertragung von Steuerguthaben pro Anteil an Anteilinhaber (natürliche Person) ⁽¹⁾

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

Thesaurierung pro Anteil*

273,00	-7,96	-41,71	-6,42	-66,35
---------------	-------	--------	-------	--------

* Die Beträge der Ausschüttung pro Anteil, der Thesaurierung pro Anteil und der Steuerguthaben sind in der Bilanzierungswährung des OGAW angegeben. Die Thesaurierung je Anteil entspricht der Summe aus Ergebnis und Nettowertzuwächse- und -verluste geteilt durch die Zahl der Anteile im Umlauf. Diese Berechnungsmethode wird seit dem 01. Januar 2013 angewendet.

⁽¹⁾ Gemäß steuerlicher Anweisung vom 4 März 1993 der Direction Générale des Impôts wird der Betrag des Steuerguthabens pro Anteil am Tag der Dividendenausschüttung durch Verteilung des Gesamtbetrags des Steuerguthabens auf die sich zu diesem Zeitpunkt im Umlauf befindlichen Anteile bestimmt.

P-Anteile / FR0010914358

Währung des Anteils und des Nettoinventarwerts: EUR

	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Anzahl der Anteile im Umlauf	1 232 928,105	9 493,594	10 888,745	12 662,276	16 560,407
Nettoinventarwert	106,56	103,05	103,19	103,8	104,18

Ausschüttung pro Anteil auf Nettowertzuwächse und -verluste (inkl. Akontozahlungen)

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

Ausschüttung pro Anteil (inkl. Akontozahlungen)*

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

Übertragung von Steuerguthaben pro Anteil an Anteilinhaber (natürliche Person) ⁽¹⁾

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

Thesaurierung pro Anteil*

2,41	-0,30	-0,63	-0,29	-0,87
-------------	-------	-------	-------	-------

* Die Beträge der Ausschüttung pro Anteil, der Thesaurierung pro Anteil und der Steuerguthaben sind in der Bilanzierungswährung des OGAW angegeben. Die Thesaurierung je Anteil entspricht der Summe aus Ergebnis und Nettowertzuwächse- und -verluste geteilt durch die Zahl der Anteile im Umlauf. Diese Berechnungsmethode wird seit dem 01. Januar 2013 angewendet.

⁽¹⁾ Gemäß steuerlicher Anweisung vom 4 März 1993 der Direction Générale des Impôts wird der Betrag des Steuerguthabens pro Anteil am Tag der Dividendenausschüttung durch Verteilung des Gesamtbetrags des Steuerguthabens auf die sich zu diesem Zeitpunkt im Umlauf befindlichen Anteile bestimmt.

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

F-Anteile / FRO01400LFN8

Währung des Anteils und des Nettoinventarwerts: EUR

	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Anzahl der Anteile im Umlauf	37 634,892	-	-	-	-
Nettoinventarwert	100,69	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil auf Nettowertzuwächse und -verluste (inkl. Akontozahlungen)	-	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil (inkl. Akontozahlungen)*	-	-	-	-	-
Übertragung von Steuerguthaben pro Anteil an Anteilinhaber (natürliche Person) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Thesaurierung pro Anteil*	0,44	-	-	-	-

** Die Beträge der Ausschüttung pro Anteil, der Thesaurierung pro Anteil und der Steuerguthaben sind in der Bilanzierungswährung des OGAW angegeben. Die Thesaurierung je Anteil entspricht der Summe aus Ergebnis und Nettowertzuwächse- und -verluste geteilt durch die Zahl der Anteile im Umlauf. Diese Berechnungsmethode wird seit dem 01. Januar 2013 angewendet.*

⁽¹⁾ Gemäß steuerlicher Anweisung vom 4 März 1993 der Direction Générale des Impôts wird der Betrag des Steuerguthabens pro Anteil am Tag der Dividendenausschüttung durch Verteilung des Gesamtbetrags des Steuerguthabens auf die sich zu diesem Zeitpunkt im Umlauf befindlichen Anteile bestimmt.

4 Bestand bei 29.12.2023

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
Valeurs mobilières						
Obligation						
XS2463975628	ABB FINANCE BV FRN 31/03/2024	PROPRE	7 000 000,00	7 014 506,53	EUR	0,36
XS2613658470	ABN AMRO BANK NA 3.75% 20/04/2025	PROPRE	3 900 000,00	4 017 680,26	EUR	0,20
XS2180510732	ABN AMRO BANK NV 1.25% 28/05/2025	PROPRE	6 500 000,00	6 351 238,80	EUR	0,32
FR001400L4Y2	ALD SA FRN 06/10/2025	PROPRE	7 900 000,00	8 013 559,21	EUR	0,41
FR001400GOW1	ALD SA FRN 21/02/2025	PROPRE	9 000 000,00	9 077 720,50	EUR	0,46
BE6301509012	ANHEUSER BUSCH INBEV SA VAR 15/04/2024	PROPRE	556 000,00	561 565,17	EUR	0,03
FR0014008FH1	ARVAL SERVICE LEASE 0.875% 17/02/2025	PROPRE	4 000 000,00	3 900 204,93	EUR	0,20
FR001400H8D3	ARVAL SERVICE LEASE 4.25% 11/11/2025	PROPRE	7 000 000,00	7 125 890,60	EUR	0,36
XS2631416950	ASML HOLDING NV 3.5% 06/12/2025	PROPRE	5 000 000,00	5 054 837,98	EUR	0,26
XS2590758400	AT AND T INC 3.55% 18/11/2025	PROPRE	3 500 000,00	3 535 076,12	EUR	0,18
XS2595361978	AT T INC FRN 06/03/2025	PROPRE	2 300 000,00	2 312 748,13	EUR	0,12
XS2577127884	AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP 3.652% 20/01/2026	PROPRE	5 500 000,00	5 737 209,88	EUR	0,29
XS2620201421	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG VAR 10/05/2026	PROPRE	3 500 000,00	3 616 458,20	EUR	0,18
XS2476266205	BANCO SANTANDER SA FRN 05/05/2024	PROPRE	4 000 000,00	4 045 014,67	EUR	0,21
XS1717591884	BANCO SANTANDER SA FRN 21/11/2024	PROPRE	13 000 000,00	13 108 348,50	EUR	0,67
XS2115156270	BANCO SANTANDER SA VAR 11/02/2025	PROPRE	15 000 000,00	15 132 223,75	EUR	0,77
XS2436160779	BANCO SANTANDER SA VAR 26/01/2025	PROPRE	12 800 000,00	12 781 273,42	EUR	0,65
XS2575952424	BANCO SANTANDER SA 3.75% 16/01/2026	PROPRE	10 000 000,00	10 446 043,84	EUR	0,53
XS2387929834	BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	PROPRE	1 000 000,00	1 006 418,67	EUR	0,05
XS2345784057	BANK OF AMERICA CORP FRN 24/08/2025	PROPRE	19 500 000,00	19 693 895,00	EUR	1,00
XS2618508340	BANK OF NOVA SCOTIA FRN 02/05/2025	PROPRE	13 800 000,00	13 933 048,87	EUR	0,71
XS2733010628	BANK OF NOVA SCOTIA FRN 12/12/2025	PROPRE	15 000 000,00	15 054 175,00	EUR	0,76
XS2692247468	BANK OF NOVA SCOTIA FRN 22/09/2025	PROPRE	8 000 000,00	8 021 136,00	EUR	0,41
FR0014009A50	BANQUE FED CRED MUTUEL 1% 23/05/2025	PROPRE	10 000 000,00	9 725 775,41	EUR	0,49
XS1166201035	BANQUE FED CRED MUTUEL 1.25% 14/01/2025	PROPRE	6 000 000,00	5 923 399,73	EUR	0,30
XS2367264103	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 12/04/2024	PROPRE	20 000 000,00	20 218 257,78	EUR	1,03

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
XS2342059784	BARCLAYS PLC VAR 12/05/2026	PROPRE	1 000 000,00	1 009 374,92	EUR	0,05
BE6265262327	BELGACOM S A 2.375% 04/04/2024	PROPRE	100 000,00	101 403,01	EUR	0,01
XS1589881785	BMW FINANCE NV 0.875% 03/04/2025	PROPRE	4 000 000,00	3 909 417,81	EUR	0,20
XS1626933102	BNP PARIBAS FRN 07/06/2024	PROPRE	14 000 000,00	14 090 314,00	EUR	0,72
FR0013444759	BNP PARIBAS 0.125% 04/09/2026	PROPRE	20 000 000,00	18 483 465,03	EUR	0,94
FR0013476199	BPCE SA 0.25% 15/01/2026	PROPRE	10 000 000,00	9 429 578,08	EUR	0,48
FR0013312493	BPCE SA 0.875% 31/01/2024	PROPRE	6 000 000,00	6 034 852,60	EUR	0,31
FR001400HAC0	BPCE SA 3.625% 17/04/2026	PROPRE	7 600 000,00	7 864 787,11	EUR	0,40
XS2634071489	CANADIAN IMPERIAL BANK FRN 09/06/2025	PROPRE	5 000 000,00	5 022 867,36	EUR	0,26
XS2609549113	CANADIAN IMPERIAL BANK VAR 05/04/2024	PROPRE	8 000 000,00	8 087 840,00	EUR	0,41
XS1179916017	CARREFOUR 1.25% 03/06/2025	PROPRE	11 300 000,00	11 053 645,80	EUR	0,56
FR0126649468	CDC HABITAT 0.04% 02/02/2024	PROPRE	5 000 000,00	4 983 785,62	EUR	0,25
XS2723549528	CIE DE SAINT GOBAIN SA 3.75% 29/11/2026	PROPRE	22 000 000,00	22 457 073,44	EUR	1,14
XS2712747182	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN 03/11/2026	PROPRE	4 000 000,00	4 058 843,92	EUR	0,21
FR00140007B4	CRD MUTUEL ARKEA 0.01% 28/01/2026	PROPRE	7 700 000,00	7 220 391,26	EUR	0,37
FR001400GDG7	CREDIT AGRICOLE SA FRN 07/03/2025	PROPRE	9 900 000,00	9 948 891,15	EUR	0,51
XS2623129256	DAIMLER TRUCK INTL 3.875% 19/06/2026	PROPRE	1 500 000,00	1 557 934,67	EUR	0,08
DE000A3T0X97	DEUT PFANDBRIEFBANK AG 0.25% 17/01/2025	PROPRE	10 300 000,00	9 784 630,33	EUR	0,50
DE000A351ZR8	DEUTSCHE BOERSE AG 3.875% 28/09/2026	PROPRE	12 000 000,00	12 389 637,70	EUR	0,63
XS2549047673	FCA BANK SPA IRELAND FRN 24/03/2024	PROPRE	17 000 000,00	17 063 283,44	EUR	0,87
XS2412258522	GN STORE NORD 0.875% 25/11/2024	PROPRE	3 500 000,00	3 356 018,32	EUR	0,17
XS2441551970	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 07/02/2025	PROPRE	16 000 000,00	16 139 792,00	EUR	0,82
XS2322254165	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 19/03/2026	PROPRE	6 000 000,00	6 045 360,00	EUR	0,31
DE000HCB0B02	HAMBURG COMMERCIAL BANK FRN 05/12/2025	PROPRE	8 000 000,00	8 034 976,89	EUR	0,41
XS2719096831	HEINEKEN NV 3.625% 15/11/2026	PROPRE	12 500 000,00	12 763 664,28	EUR	0,65
XS2388490802	HSBC HOLDINGS PLC FRN 24/09/2026	PROPRE	4 900 000,00	4 927 174,86	EUR	0,25
XS1564443759	IBERDROLA FINANZAS SAU FRN 20/02/2024	PROPRE	6 000 000,00	6 037 381,33	EUR	0,31
XS2697966690	ING BANK NV FRN 02/10/2026	PROPRE	7 500 000,00	7 534 548,54	EUR	0,38
XS2719281227	INTESA SANPAOLO SPA FRN 16/11/2025	PROPRE	19 000 000,00	19 167 820,67	EUR	0,97
XS2597970800	INTESA SANPAOLO SPA FRN 17/03/2025	PROPRE	4 200 000,00	4 214 563,73	EUR	0,21

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs- wahrung	% Nettov- ermogen
XS2625195891	INTESA SANPAOLO SPA 4% 19/05/2026	PROPRE	3 500 000,00	3 639 850,63	EUR	0,18
BE0002950310	KBC GROUP NV VAR 06/06/2026	PROPRE	15 900 000,00	16 492 316,70	EUR	0,84
BE0002728096	KBC GROUP NV VAR 10/09/2026	PROPRE	2 000 000,00	1 887 805,52	EUR	0,10
BE0002846278	KBC GROUP NV VAR 29/03/2026	PROPRE	5 400 000,00	5 315 735,21	EUR	0,27
BE0974423569	KBC GROUP NV VAR 29/06/2025	PROPRE	9 500 000,00	9 578 163,72	EUR	0,49
FR001400KI02	KERING 3.75% 05/09/2025	PROPRE	6 200 000,00	6 326 077,51	EUR	0,32
DE000LB38937	LB BADEN WUERTTEMBERG FRN 28/11/2025	PROPRE	13 000 000,00	13 076 531,29	EUR	0,66
XS2477154871	LEASEPLAN CORPORATION NV 2.125% 06/05/2025	PROPRE	8 000 000,00	7 970 244,37	EUR	0,40
XS2518861641	LLOYDS BANK CORP MKTS PLC FRN 12/08/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 072 615,83	EUR	0,51
XS1633845158	LLYODS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	PROPRE	2 670 000,00	2 681 823,58	EUR	0,14
XS2679903950	LSEG NETHERLANDS BV 4.125% 29/09/2026	PROPRE	8 000 000,00	8 297 597,38	EUR	0,42
XS2530031546	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC VAR 19/09/2025	PROPRE	17 000 000,00	17 061 016,07	EUR	0,87
XS2329143510	MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.184% 13/04/2026	PROPRE	6 754 000,00	6 321 353,89	EUR	0,32
XS2710354544	NATIONWIDE BLDG SOCIETY 4.50% 01/11/2026	PROPRE	10 000 000,00	10 396 759,02	EUR	0,53
XS2576255751	NATWEST MARKETS FRN 13/01/2026	PROPRE	5 000 000,00	5 096 770,00	EUR	0,26
XS2419570630	NIBC BANK NV FRN 09/12/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 021 746,39	EUR	0,51
XS2630448434	NIBC BANK NV 6.375% 01/12/2025	PROPRE	11 000 000,00	11 586 277,46	EUR	0,59
XS2584643113	NORDEA BANK ABP VAR 10/02/2026	PROPRE	5 500 000,00	5 665 803,15	EUR	0,29
XS2577030708	ROYAL BANK OF CANADA FRN 17/01/2025	PROPRE	9 285 000,00	9 392 110,21	EUR	0,48
XS2437825388	ROYAL BK CANADA TORONTO FRN 31/01/2024	PROPRE	3 000 000,00	3 025 086,00	EUR	0,15
XS2644417227	SANTAN CONS BANK 4.5% 30/06/2026	PROPRE	3 200 000,00	3 345 989,77	EUR	0,17
FR0013259116	SEB SA 1.5% 31/05/2024	PROPRE	8 600 000,00	8 581 539,61	EUR	0,44
XS2733106657	SIEMENS FINANCIERINGSMAT 4.188% 18/12/2025	PROPRE	6 000 000,00	6 021 788,00	EUR	0,31
FR001400F315	SOCIETE GENERALE FRN 13/01/2025	PROPRE	10 700 000,00	10 830 398,52	EUR	0,55
FR001400AO22	SOCIETE GENERALE VAR 30/05/2025	PROPRE	5 000 000,00	4 994 372,13	EUR	0,25
FR0013311503	SOCIETE GENERALE 1.125% 23/01/2025	PROPRE	13 000 000,00	12 780 216,30	EUR	0,65
FR001400KZP3	SOCIETE GENERALE 4.25% 28/09/2026	PROPRE	22 500 000,00	23 322 907,38	EUR	1,18
XS2629062568	STORA ENSO OYJ 4% 01/06/2026	PROPRE	2 600 000,00	2 693 123,05	EUR	0,14
XS2618499177	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.75% 05/05/2023	PROPRE	13 500 000,00	14 013 371,80	EUR	0,71
FR001400L248	THALES SA 4% 18/10/2025	PROPRE	6 300 000,00	6 437 436,39	EUR	0,33

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
XS2577740157	TORONTO DOMINION BANK FRN 20/01/2025	PROPRE	5 000 000,00	5 057 731,25	EUR	0,26
XS2652775789	TORONTO DOMINION BANK FRN 21/07/2025	PROPRE	4 714 000,00	4 768 606,98	EUR	0,24
XS2572989650	TOYOTA MOTOR FINANCE BV 3.375% 13/01/2026	PROPRE	8 000 000,00	8 293 722,74	EUR	0,42
XS2737063722	TOYOTO MOTOR FINANCE BV FRN 22/12/2025	PROPRE	5 000 000,00	5 011 075,00	EUR	0,25
CH1168499791	UBS GROUP INC VAR 21/03/2025	PROPRE	20 500 000,00	20 521 911,48	EUR	1,04
XS2546459582	VATTENFALL AB FRN 18/04/2024	PROPRE	11 429 000,00	11 552 907,82	EUR	0,59
XS2430042841	VOLVO TREASURY AB FRN 11/01/2024	PROPRE	1 000 000,00	1 011 166,67	EUR	0,05
XS2486812683	VOLVO TREASURY AB FRN 31/05/2024	PROPRE	500 000,00	503 291,81	EUR	0,03
XS2671621402	VOLVO TREASURY AB 3.875% 29/08/2026	PROPRE	7 500 000,00	7 747 170,29	EUR	0,39
XS1823518730	WUERTH FINANCE INTL BV 1% 26/05/2025	PROPRE	100 000,00	97 570,56	EUR	0,00
Total Obligation				799 673 006,30		40,60
O.P.C.V.M.						
FR0013067790	BFT AUREUS ISR FCP	PROPRE	6 000,00	61 074 060,00	EUR	3,10
FR0010216804	BNP PARIBAS INVEST 3M SUSTAINABLE FCP	PROPRE	125,00	74 928 025,00	EUR	3,80
FR0013368065	CM AM MONEPLUS FCP	PROPRE	1,00	109 931,50	EUR	0,01
FR0010089649	SWISS LIFE FUNDS(F) ESG MONEY MARKET EURO SICAV	PROPRE	2 000,00	51 165 640,00	EUR	2,60
Total O.P.C.V.M.				187 277 656,50		9,51
Total Valeurs mobilières				986 950 662,80		50,11
Swap de Taux						
SWAP03908000	SL534PNC#S_20240202	PROPRE	25 000 000,00	1 021 391,61	EUR	0,05
SWAP03970144	1721726572#S_2024102	PROPRE	3 500 000,00	132 413,30	EUR	0,01
SWAP03975359	1762830032#S_2024013	PROPRE	11 000 000,00	426 240,62	EUR	0,02
SWAP03976937	1768367742#S_2025011	PROPRE	10 300 000,00	456 338,15	EUR	0,02
SWAP03977243	1772515702#S_2024012	PROPRE	12 800 000,00	161 460,99	EUR	0,01
SWAP03982983	1787663602#S_2024111	PROPRE	4 000 000,00	125 563,72	EUR	0,01
SWAP03986734	1806446142#L_2024020	PROPRE	15 000 000,00	-612 834,91	EUR	-0,03
SWAP03987215	1812621442#L_2024020	PROPRE	5 000 000,00	-204 278,27	EUR	-0,01
SWAP03987251	1813619652#S_2025012	PROPRE	13 000 000,00	437 048,44	EUR	0,02
SWAP03995709	1852955582#S_2025050	PROPRE	8 000 000,00	219 721,56	EUR	0,01
SWAP04003528	1870758842#S_2024022	PROPRE	8 600 000,00	223 783,78	EUR	0,01
SWAP04005704	1880240412#S_2024062	PROPRE	9 500 000,00	20 287,95	EUR	0,00

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
SWAP04006045	1885698012#S_2025052	PROPRE	10 000 000,00	128 466,67	EUR	0,01
SWAP04006076	1886643582#S_2025052	PROPRE	10 000 000,00	152 620,51	EUR	0,01
SWAP04009512	1890730472#S_2025011	PROPRE	6 000 000,00	93 159,57	EUR	0,00
SWAP04018366	1925834772#S_2025030	PROPRE	11 300 000,00	-23 351,13	EUR	-0,00
SWAP04019561	1932556072#S_2024091	PROPRE	17 000 000,00	273 508,10	EUR	0,01
SWAP04025676	1982660512#S_2025022	PROPRE	100 000,00	1 367,22	EUR	0,00
SWAP04025677	1983109512#S_2024040	PROPRE	100 000,00	1 031,95	EUR	0,00
SWAP04026442	1992468732#L_2025052	PROPRE	3 500 000,00	-53 417,18	EUR	-0,00
SWAP04029765	2014641002#S_2026011	PROPRE	10 000 000,00	-264 871,70	EUR	-0,01
SWAP04031072	2019525332#S_2026012	PROPRE	5 500 000,00	-142 046,71	EUR	-0,01
SWAP04033931	2033759862#S_2026011	PROPRE	8 000 000,00	-14 311,62	EUR	-0,00
SWAP04034669	2035997842#S_2025021	PROPRE	5 500 000,00	31 409,37	EUR	0,00
SWAP04035387	2046543072#S_2024053	PROPRE	5 000 000,00	19 210,40	EUR	0,00
SWAP04035388	2046766832#S_2024032	PROPRE	20 500 000,00	147 861,86	EUR	0,01
SWAP04038503	2079542432#S_2024032	PROPRE	20 000 000,00	75 708,56	EUR	0,00
SWAP04039217	2080275642#S_2024032	PROPRE	10 000 000,00	49 390,03	EUR	0,00
SWAP04040441	2087613132#S_2025111	PROPRE	11 000 000,00	-78 351,88	EUR	-0,00
SWAP04040821	2089051492#S_2024040	PROPRE	5 000 000,00	17 590,74	EUR	0,00
SWAP04041123	2090211992#S_2024040	PROPRE	8 000 000,00	33 075,36	EUR	0,00
SWAP04042442	2095227062#S_2025042	PROPRE	3 900 000,00	-4 510,54	EUR	-0,00
SWAP04048844	2109365912#S_2026050	PROPRE	13 500 000,00	-143 450,89	EUR	-0,01
SWAP04050183	2111389662#S_2025051	PROPRE	3 500 000,00	143,44	EUR	0,00
SWAP04054285	2118227762#S_2025111	PROPRE	3 500 000,00	-16 661,31	EUR	-0,00
SWAP04055411	2120859762#S_2026051	PROPRE	3 500 000,00	-82 781,84	EUR	-0,00
SWAP04056065	2147740242#S_2026060	PROPRE	2 600 000,00	-31 269,10	EUR	-0,00
SWAP04056066	2147745742#S_2025120	PROPRE	11 000 000,00	-115 887,99	EUR	-0,01
SWAP04059183	2162468962#S_2026061	PROPRE	1 500 000,00	-17 848,55	EUR	-0,00
SWAP04059452	2163878042#S_2026011	PROPRE	10 000 000,00	-111 660,21	EUR	-0,01
SWAP04063380	2172600462#S_2026063	PROPRE	3 200 000,00	-52 679,18	EUR	-0,00
SWAP04072336	2180470352#S_2024071	PROPRE	40 000,00	-54,09	EUR	-0,00

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
SWAP04077481	2185430342#L_2025111	PROPRE	4 000 000,00	28 491,59	EUR	0,00
SWAP04087861	2197968932#S_2024072	PROPRE	5 000 000,00	-1 735,70	EUR	-0,00
SWAP04092124	2215117362#S_2026072	PROPRE	7 500 000,00	-216 717,67	EUR	-0,01
SWAP04095818	2221369792#S_2025080	PROPRE	6 200 000,00	-61 818,83	EUR	-0,00
SWAP04097926	2224083742#S_2024082	PROPRE	5 000 000,00	-3 054,29	EUR	-0,00
SWAP04102797	2227988462#S_2026090	PROPRE	20 000 000,00	1 395 061,60	EUR	0,07
SWAP04114841	2237846362#S_2025110	PROPRE	5 000 000,00	-79 362,58	EUR	-0,00
SWAP04114842	2237851352#S_2025060	PROPRE	15 900 000,00	-166 483,73	EUR	-0,01
SWAP04120769	2239589672#S_2026092	PROPRE	25 000 000,00	-604 628,53	EUR	-0,03
SWAP04121183	2240795202#S_2026082	PROPRE	12 000 000,00	-285 834,05	EUR	-0,01
SWAP04127236	2245771932#S_2026082	PROPRE	8 000 000,00	-191 684,60	EUR	-0,01
SWAP04140429	2255816132#S_2025102	PROPRE	6 300 000,00	-81 435,37	EUR	-0,00
SWAP04142193	2258773982#S_2025040	PROPRE	4 000 000,00	-48 137,61	EUR	-0,00
SWAP04162124	2267381742#S_2026110	PROPRE	10 000 000,00	-236 967,92	EUR	-0,01
SWAP04173214	2278680282#S_2026101	PROPRE	12 500 000,00	-214 346,55	EUR	-0,01
SWAP04186644	2302280532#S_2026102	PROPRE	22 000 000,00	-124 467,77	EUR	-0,01
SWAP04187864	2304641032#S_2024091	PROPRE	5 000 000,00	-1 706,81	EUR	-0,00
SWAP04187866	2305079232#S_2024121	PROPRE	10 000 000,00	-12 408,95	EUR	-0,00
SWAP04194247	2316416952#S_2026012	PROPRE	7 700 000,00	-5 367,92	EUR	-0,00
SWAP04194245	2316418012#S_2026041	PROPRE	7 600 000,00	-5 542,75	EUR	-0,00
SWAP04194248	2316465452#S_2025032	PROPRE	5 400 000,00	-1 348,79	EUR	-0,00
SWAP04194246	2316469012#S_2026041	PROPRE	6 754 000,00	-2 635,42	EUR	-0,00
Total Swap de Taux				1 356 394,15		0,07
Liquidites						
APPELS DE MARGES						
	Appel de marge EUR	PROPRE	-1 356 393,98	-1 356 393,98	EUR	-0,07
Total APPELS DE MARGES				-1 356 393,98		-0,07
AUTRES						
	Debiteur div EUR	PROPRE	626 378,32	626 378,32	EUR	0,03
	Prov intCredCptDepCE	PROPRE	82 778,64	82 778,64	EUR	0,00
Total AUTRES				709 156,96		0,04

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
BANQUE OU ATTENTE						
	Ach diff titres EUR	PROPRE	-19 915 792,93	-19 915 792,93	EUR	-1,01
	Banque EUR BNP	PROPRE	317 580,62	317 580,62	EUR	0,02
	Banque EUR Swisslife	PROPRE	191 065 264,45	191 065 264,45	EUR	9,70
	Banque USD Swisslife	PROPRE	0,23	0,21	USD	0,00
Total BANQUE OU ATTENTE				171 467 052,35		8,71
DEPOSIT DE GARANTIE						
	Deposit OTC Verse	PROPRE	3 832 159,96	3 832 159,96	EUR	0,19
Total DEPOSIT DE GARANTIE				3 832 159,96		0,19
FRAIS DE GESTION						
	PrComGestFin	PROPRE	-237 257,44	-237 257,44	EUR	-0,01
	PrComGestFin	PROPRE	-35 364,96	-35 364,96	EUR	-0,00
	PrComGestFin	PROPRE	-754,44	-754,44	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-273 376,84		-0,01
Total Liquidites				174 378 598,45		8,85
Creances negociables						
Interets postcomptes.						
FR0127752790	CA CONSUMER FINANCE ESTR+0.6% 03/03/2026	PROPRE	10 000 000,00	10 327 871,38	EUR	0,52
FR0127585299	CA CONSUMER FINANCE ESTR+0.61% 12/09/2025	PROPRE	15 000 000,00	15 152 501,75	EUR	0,77
FR0128050624	CREDIT LYONNAIS ESTRCAP+0.36% 10/06/2024	PROPRE	15 000 000,00	15 312 741,87	EUR	0,78
BE6348363043	KBC BANK NV ESTR+0.26% 13/09/2024	PROPRE	6 000 000,00	6 011 438,87	EUR	0,31
XS2651634243	LLOYDS BANK PLC ESTR+0.41% 10/07/2024	PROPRE	5 000 000,00	5 100 381,00	EUR	0,26
FR0127922146	PSA BANQUE FRANCE ESTRCAP+0.42% 28/03/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 307 460,93	EUR	0,52
FR0127319038	SOCIETE GENERALE SA ESTRCAP+0.36% 28/03/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 301 013,81	EUR	0,52
Total Interets postcomptes.				72 513 409,61		3,68
Interets precomptes.						
FR0128305457	ALSTOM ZCP 06/02/2024	PROPRE	4 000 000,00	3 982 013,97	EUR	0,20
FR0128305580	ALSTOM ZCP 11/04/2024	PROPRE	9 000 000,00	8 890 355,33	EUR	0,45
FR0128150242	ALSTOM ZCP 21/03/2024	PROPRE	2 000 000,00	1 980 272,79	EUR	0,10
FR0128150655	ALSTOM ZCP 29/02/2024	PROPRE	16 000 000,00	15 874 875,33	EUR	0,81
XS2743103249	AMCOR UK FINANCE PLC ZCP 08/02/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 955 257,92	EUR	0,51
XS2743103082	AMCOR UK FINANCE PLC ZCP 09/02/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 954 129,95	EUR	0,51
XS2717295880	AMCOR UK FINANCE PLC ZCP 18/01/2024	PROPRE	5 000 000,00	4 989 648,85	EUR	0,25

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
XS2742448108	AMCOR UK FINANCE PLC ZCP 29/02/2024	PROPRE	8 000 000,00	7 946 096,98	EUR	0,40
FR0128352194	AVRIL ZCP 12/01/2024	PROPRE	6 000 000,00	5 990 846,05	EUR	0,30
XS2742437671	BMW FINANCE NV ZCP 29/01/2024	PROPRE	5 000 000,00	4 983 409,71	EUR	0,25
FR0128298330	COVIVIO HOTELS SCA ZCP 12/01/2024	PROPRE	3 000 000,00	2 995 704,52	EUR	0,15
FR0128297498	COVIVIO HOTELS SCA ZCP 29/01/2024	PROPRE	15 000 000,00	14 949 052,26	EUR	0,76
FR0128297688	COVIVIO HOTELS SCA ZCP 29/02/2024	PROPRE	4 000 000,00	3 972 453,93	EUR	0,20
FR0128298074	COVIVIO HOTELS ZCP 08/01/2024	PROPRE	3 000 000,00	2 997 028,91	EUR	0,15
FR0128114248	DANONE ZCP 22/01/2024	PROPRE	1 500 000,00	1 496 313,75	EUR	0,08
XS2734745958	DEUTSCHE BANK AG ZCP 12/04/2024	PROPRE	6 000 000,00	5 931 198,13	EUR	0,30
XS2718198547	DXC CAPITAL FUNDING ZCP 09/02/2024	PROPRE	8 000 000,00	7 959 980,76	EUR	0,40
FR0127847475	ELECTRICITE DE FRAN ZCP 25/03/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 901 493,42	EUR	0,50
XS2729664354	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV ZCP 31/01/2024	PROPRE	5 000 000,00	4 982 072,11	EUR	0,25
XS2741761212	ENEL FINANCE INTERNATIONAL ZCP 31/01/2024	PROPRE	15 000 000,00	14 946 194,96	EUR	0,76
XS2610897428	HEWLETT PACKARD INT ZCP 04/04/2024	PROPRE	5 000 000,00	4 942 904,08	EUR	0,25
XS2606058522	HEWLETT PACKARD INTERNATIONAL CDN 25/03/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 900 333,73	EUR	0,50
XS2741310473	IBERDROLA INTERNATIONAL ZCP 10/01/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 988 218,87	EUR	0,51
FR0128298009	ITM ENTERPRISES ZCP 08/01/2024	PROPRE	8 000 000,00	7 991 694,84	EUR	0,41
XS2702832689	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL ZCP 09/02/2024	PROPRE	8 000 000,00	7 963 257,70	EUR	0,40
FR0128119593	KERING FINANCE ZCP 24/01/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 972 484,96	EUR	0,51
FR0128205483	L 'OCCITANE INTERNATIONAL SA ZCP 06/02/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 954 912,85	EUR	0,51
FR0128254416	LAGARDERE SA ZCP 11/01/2024	PROPRE	15 000 000,00	14 978 614,61	EUR	0,76
FR0128193606	LOC D EQUIPEMENTS COMP GENERALE DE ZCP 06/03/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 924 757,80	EUR	0,50
XS2735281649	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC ZCP 18/01/2024	PROPRE	5 000 000,00	4 989 709,76	EUR	0,25
XS2735280161	NATIONAL GRID NORTH ZCP 16/01/2024	PROPRE	8 000 000,00	7 985 268,34	EUR	0,41
FR0128352368	NEXITY ZCP 13/03/2024	PROPRE	7 500 000,00	7 430 963,81	EUR	0,38
XS2734745362	NOMURA BANK INTERNA ZCP 13/09/2024	PROPRE	5 000 000,00	4 863 382,54	EUR	0,25
XS2702915898	NOMURA BANK INTERNATIONAL PLC ZCP 09/02/2024	PROPRE	5 000 000,00	4 977 148,24	EUR	0,25
FR0128298892	ROQUETTE FRERES ZCP 12/01/2024	PROPRE	30 000 000,00	29 957 299,41	EUR	1,52
XS2606334493	SANTANDER CONSM BK ZCP 26/03/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 894 007,92	EUR	0,50
XS2662654339	SANTANDER CONSUMER BANK ZCP 29/07/2024	PROPRE	5 000 000,00	4 883 021,83	EUR	0,25

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
XS2611616728	SANTANDER CONSUMER ZCP 09/04/2024	PROPRE	8 000 000,00	7 907 862,27	EUR	0,40
XS2676393296	SANTANDER CONSUMER ZCP 28/08/2024	PROPRE	5 000 000,00	4 866 234,93	EUR	0,25
FR0128207265	SCHNEIDER ELECTRIC SE ZCP 08/01/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 990 303,04	EUR	0,51
XS2729690433	SGS NEDERLAND HOLDING BV ZCP 29/02/2024	PROPRE	10 500 000,00	10 422 549,36	EUR	0,53
XS2737659487	SNAM SPA ZCP 19/03/2024	PROPRE	6 000 000,00	5 946 574,52	EUR	0,30
XS2729745781	SNAM SPA ZCP 29/02/2024	PROPRE	6 000 000,00	5 959 120,29	EUR	0,30
FR0128352186	SONEPAR SA ZCP 10/12/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 630 148,27	EUR	0,49
FR0128205095	TELEPERFORMANCE SE ZCP 29/01/2024	PROPRE	8 000 000,00	7 972 234,36	EUR	0,40
XS2735853116	VATTENFALL AB ZCP 15/01/2024	PROPRE	8 000 000,00	7 986 308,77	EUR	0,41
Total Interets precomptes.				375 957 716,73		19,09
Taux revisable						
FR0127265249	ALLIANZ BANQUE E3R+0.23% 03/02/2025	PROPRE	5 000 000,00	5 023 274,25	EUR	0,26
FR0127006031	ALLIANZ BANQUE E3R+0.27% 27/08/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 037 881,44	EUR	0,51
FR0128037217	ALLIANZ BANQUE E3R+0.51% 26/05/2026	PROPRE	5 000 000,00	5 012 298,89	EUR	0,25
FR0127271148	ALLIANZ BANQUE SA E3R+0.25% 17/02/2025	PROPRE	10 000 000,00	10 042 380,69	EUR	0,51
FR0127152132	ALLIANZ BANQUE SA E3R+0.26% 13/12/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 008 149,27	EUR	0,51
FR0127009738	ALLIANZ BANQUE SA E3R+0.28% 13/09/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 019 589,95	EUR	0,51
FR0127582338	ALLIANZ BANQUE SA E3R+0.38% 02/09/2025	PROPRE	10 000 000,00	10 002 132,67	EUR	0,51
FR0127584086	AXA BANQUE E3R+0.26% 09/09/2024	PROPRE	20 000 000,00	20 031 374,89	EUR	1,02
FR0126895822	BANQUE EDEL E3R+0.35% 27/09/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 995 342,11	EUR	0,51
FR0126613019	BANQUE EDEL SNC E3R+0.46% 25/01/2024	PROPRE	5 000 000,00	5 040 805,00	EUR	0,26
FR0127891424	BANQUE FEDERAL CRED E3R+0.58% 09/03/2026	PROPRE	10 000 000,00	10 013 453,05	EUR	0,51
FR0128200781	BANQUE STELLANTIS FRANCE E3R+0.52 19/03/2025	PROPRE	5 000 000,00	5 006 375,41	EUR	0,25
FR0127585968	BFCM E3R+0.55% 15/09/2025	PROPRE	20 000 000,00	19 974 548,61	EUR	1,01
FR0127717173	CAISSE FEDERALE DU CREDIT E3R+0.82% 17/11/2025	PROPRE	10 000 000,00	10 079 593,00	EUR	0,51
FR0127798793	CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTU E3R+0.60% 9/1/2026	PROPRE	5 000 000,00	5 051 555,42	EUR	0,26
FR0127664011	CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUE E3R+0.70% 21/10/25	PROPRE	5 000 000,00	5 044 600,57	EUR	0,26
FR0127533760	CARREFOUR BANQUE E3R+0.65% 11/10/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 102 698,22	EUR	0,51
FR0127688531	CARREFOUR BANQUE E3R+0.65% 20/09/2024	PROPRE	5 000 000,00	5 010 509,16	EUR	0,25
FR0128305861	CARREFOUR BANQUE E3R+0.75% 28/12/2026	PROPRE	10 000 000,00	10 002 600,56	EUR	0,51
FR0127738088	CRCAM ANJOU ET DU MAINE E3R+0.82% 28/11/2025	PROPRE	10 000 000,00	10 053 042,92	EUR	0,51

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
FR0127739342	CREDIT MUTUEL ARKEA E3R+0.57% 01/12/2025	PROPRE	25 000 000,00	25 073 493,75	EUR	1,27
FR0127716217	EIFFAGE E3R+1.1% 15/11/2024	PROPRE	12 000 000,00	12 098 529,20	EUR	0,61
FR0127587600	EIFFAGE E3R+1.10% 15/09/2025	PROPRE	10 000 000,00	10 077 291,67	EUR	0,51
FR0127815886	EIFFAGE E3R+1.2% 20/01/2025	PROPRE	6 000 000,00	6 057 393,45	EUR	0,31
FR0128296771	LA CAISSE FRDERALE OCEAN E3R+0.81% 03/11/2026	PROPRE	10 000 000,00	10 075 183,28	EUR	0,51
FR0127147132	NEXITY E3R+1.45% 29/11/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 046 508,61	EUR	0,51
FR0127900498	OCEAN CAISSE FEDER DU CREDIT E3R+0.80% 27/03/2026	PROPRE	20 000 000,00	20 016 449,00	EUR	1,02
FR0127217323	ORANGE BANK E3R+0.4% 17/01/2025	PROPRE	10 000 000,00	10 029 944,11	EUR	0,51
FR0127151811	ORANGE BANK E3R+0.45% 09/12/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 974 190,42	EUR	0,51
FR0126864075	ORANGE BANK E3R+0.63% 24/05/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 048 953,56	EUR	0,51
FR0126780297	ORANGE BANK E3R+0.70% 12/04/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 108 974,00	EUR	0,51
FR0126815358	ORANGE BANK E3R+0.70% 22/04/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 094 996,89	EUR	0,51
FR0126816216	ORANGE BANK E3R+0.70% 26/04/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 089 984,27	EUR	0,51
FR0127059659	PSA BANQUE FRANCE E3R 0.37% 04/10/2024	PROPRE	5 000 000,00	5 045 287,46	EUR	0,26
FR0127847764	SEB SA E3R+0.90% 03/04/2025	PROPRE	4 000 000,00	4 047 441,78	EUR	0,21
FR0128345149	SOCRAM BANQUE E3R+0.7% 28/11/2025	PROPRE	10 000 000,00	10 039 200,08	EUR	0,51
Total Taux revisable				358 476 027,61		18,20
Total Creances negociables				806 947 153,95		40,97
Coupons						
Obligation						
XS2697966690	ING BANK NV FRN 26	ACHLIG	75,00	88 875,83	EUR	0,00
Total Obligation				88 875,83		0,00
Total Coupons				88 875,83		0,00
Total SWISS LIFE FUNDS (F) BOND ESG 6M				1 969 721 685,18		100,00

Anhang: SFDR-Informationen

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Swiss Life (F) Bond ESG 6M

Unternehmenskennung (LEI-Code):
969500HBRGXW18D99Z87

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum hat der Fonds dank seines insgesamt besseren ESG-Profiles (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) eine Outperformance gegenüber seinem Referenzuniversum erzielt. Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Portfolios war erheblich besser als das ESG-Rating seines Referenzuniversums (d. h.: ein Universum aus drei Emittentenkategorien: 1/ Emittenten von Geldmarktinstrumenten, deren internes Bonitätsrating über einen Zeithorizont von einem Monat hoch oder zufriedenstellend ist 2/ Emittenten des Index Bloomberg Euro Floating-Rate Note Total Return, 3/ im Fonds vertretene Emittenten).

Zusätzlich zum oben beschriebenen wesentlichen Ansatz erzielte der Fonds auch eine Outperformance gegenüber seinem Referenzuniversum im Hinblick auf die beiden folgenden Indikatoren:

- Höherer Anteil an Investitionen in Emittenten, die die Vergütung der Führungskräfte an Nachhaltigkeitskriterien knüpfen, als sein Referenzuniversum,
- Geringere CO₂-Bilanz (Tonnen CO₂/investierte Million Euro, Scope 1, 2 und 3) als sein Referenzuniversum.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu seinem ESG-Referenzuniversum in Bezug auf jeden Nachhaltigkeitsindikator, der im Hinblick auf die mit dem Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale relevant ist. Die Daten für diese drei Indikatoren stammen von der Ratingagentur MSCI ESG Research.

	Portfolio	Referenzuniversum
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating	8,1	8,0
Abdeckung (in % des zulässigen Vermögens)	96,34%	92,48%
CO ₂ -Bilanz:	189,50	578,07
Abdeckung (in % des zulässigen Vermögens)	79,44%	80,50%
ESG-Bonus	88,40%	76,61%
Abdeckung (in % des zulässigen Vermögens)	96,25%	91,00%

Diese Indikatoren zeigen den Durchschnittswert der Berechnungen, die in dem Zeitraum zu jedem Quartalsende durchgeführt wurden.

Die Berechnung stützt sich auf das verwaltete Vermögen des Fonds, nachdem Instrumente, die mit der aktuellen Methodik von Swiss Life Asset Managers France nicht anhand von ESG-Kriterien analysiert werden können (Barmittel, Derivate, OGA), entfernt wurden.

Das ESG-Rating basiert auf einer Skala von 0 (beste Bewertung) bis 10 (schlechteste Bewertung).

Der Indikator „CO₂-Fußabdruck“ wird in Tonnen CO₂ (Scope 1, 2 und 3) pro investierter Million Euro ausgedrückt.

Der Indikator „ESG-Bonus“ entspricht dem Prozentsatz der Investitionen in Unternehmen, die die Vergütung der

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

Führungskräfte an Nachhaltigkeitskriterien knüpfen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Wir haben keine wesentliche Veränderung der Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zum vorherigen Bezugszeitraum festgestellt, mit Ausnahme eines etwas höheren Anteils an Emittenten, die die Vergütung der Führungskräfte an Nachhaltigkeitskriterien knüpfen (sowohl beim Portfolio als auch beim Referenzuniversum). Dieser Anstieg zeugt von verbesserten Unternehmensführungspraktiken der Emittenten, die ESG-Aspekte innerhalb ihrer Strategie verstärkt berücksichtigen möchten.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht relevant, da mit dem Fonds keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht relevant, da mit dem Fonds keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht relevant, da mit dem Fonds keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht relevant, da mit dem Fonds keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden vor der Investition (durch Ausschlusskriterien und ihre Einbeziehung in den Analyseprozess) sowie nach der Investition (durch die Überwachung der Investitionen) berücksichtigt.

Im Einzelnen wurden folgende Maßnahmen umgesetzt:

- Ausschluss von Emittenten, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit der Förderung von Kraftwerkskohle erzielen (PAI 1–4)
- Ausschluss von Emittenten, bei denen der Verdacht besteht, dass sie gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen (PAI 10)
- Ausschluss von Emittenten, die direkt oder indirekt an der Herstellung von Atomwaffen, biologischen und chemischen Waffen, Antipersonenminen und Streumunition beteiligt sind (PAI 14)
- Analyse schwerwiegender Kontroversen im Bereich Umwelt (PAI 1–9)
- Verringerung des Engagements in Emittenten mit den größten nachteiligen Auswirkungen nach einem unternehmenseigenen Modell, das insbesondere den CO₂-Fußabdruck der Emittenten berücksichtigt (PAI 1–14).

Weitere Informationen können Sie der „Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ sowie der „Politik für verantwortungsbewusstes Investieren“ entnehmen, die auf der Website von Swiss Life Asset Managers France verfügbar sind.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Emittenten des Portfolios im Berichtszeitraum. Die Auflistung basiert auf der durchschnittlichen Gewichtung der Emittenten im Portfolio zu jedem Quartalsende des Berichtszeitraums.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Société Générale, Paris	Finanzen	4,47%	Frankreich
Allianz Banque SA	Finanzen	4,15%	Deutschland
Orange Bank SA	Finanzen	4,10%	Frankreich
Banco Santander SA, Madrid	Finanzen	3,43%	Spanien
BNP Paribas Invest 3M Sustainable	OGAW	3,18%	Europa
Caisse Federale du Credit Mutuel Ocean COBFAV	Finanzen	2,92%	Frankreich
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Finanzen	2,64%	Frankreich
CA Consumer Finance SA	Finanzen	2,38%	Frankreich
Swiss Life Asset Management Swiss Life Fund F Money Market	OGAW	2,28%	Europa
Eiffage SA	Industrie	2,10%	Frankreich
BFT Aureus ISR	OGAW	1,91%	Europa

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BNP Paribas SA, Paris	Finanzen	1,89%	Frankreich
La Banque Postale SA	Finanzen	1,87%	Frankreich
Goldman Sachs Group Inc/The	Finanzen	1,79%	USA
Credit Mutuel Arkea SA	Finanzen	1,55%	Frankreich

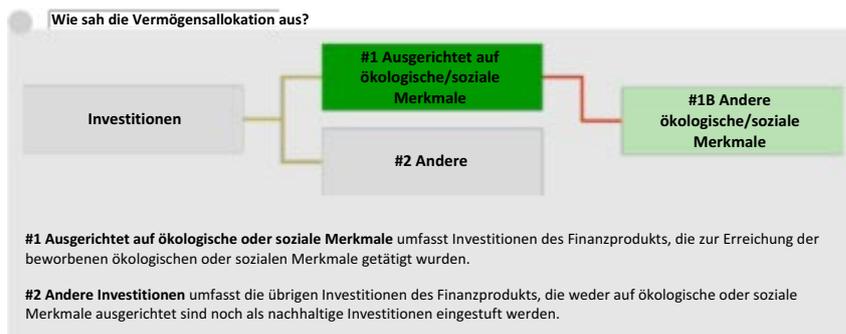
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

91,88% des Fondsvermögens waren durchschnittlich in Instrumenten investiert, die ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Diese Kategorie umfasste anhand von ESG-Kriterien bewertete Geldmarkt- und Anleiheinstrumente sowie mit dem französischen SRI-Label ausgezeichnete OGA.

Es war dem Fonds gestattet, sein übriges Vermögen in andere Anlagen zu investieren, wie beispielsweise Barmittel, Derivate, Wertpapiere mit eingebetteten Derivaten oder Instrumente (Forderungspapiere, Geldmarktinstrumente oder OGA), die nicht anhand von ESG-Kriterien bewertet werden (#2 Andere Investitionen).

Bei den angeführten Daten handelt es sich um die jeweils zum Ende der vier Quartale des Geschäftsjahres berechneten Durchschnittsdaten.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte	Gewichtung des Teilssektors
K – ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN		47,53%	
	64 – Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionen		45,81%
	66 – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten		1,71%
	65 – Versicherung		0,00%
D – ENERGIEVERSORGUNG		1,72%	
	35 – Energieversorgung		1,72%
N – ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN		1,96%	
	77 – Vermietung von beweglichen Sachen		1,96%
J – INFORMATION UND KOMMUNIKATION		1,11%	
	61 – Telekommunikation		0,33%
	62 – Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie		0,01%
	63 – Informationsdienstleistungen		0,01%
	59 – Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik		0,00%
	58 – Verlagswesen		0,76%
L – GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN		0,28%	

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	Gewichtung des Teilsektors
C – VERARBEITENDES GEWERBE	68 – Grundstücks- und Wohnungswesen		0,28%
		4,84%	
	29 – Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen		0,04%
	30 – Sonstiger Fahrzeugbau		1,63%
	27 – Herstellung von elektrischen Ausrüstungen		0,98%
	20 – Herstellung von chemischen Erzeugnissen		0,01%
	28 – Maschinenbau		0,71%
	10 – Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln		0,11%
	32 – Herstellung von sonstigen Waren		0,01%
	26 – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen		0,52%
	11 – Getränkeherstellung		0,68%
	22 – Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren		0,00%
	21 – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen		0,00%
	17 – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus		0,14%
I – GASTGEWERBE		0,02%	
	55 – Beherbergung		0,01%
	56 – Gastronomie		0,01%
H – VERKEHR UND LAGEREI		0,67%	
	49 – Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen		0,67%
	53 – Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr		0,00%
M – ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN		1,50%	
	70 – Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung		0,95%
	71 – Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung		0,55%
G – HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN		2,04%	
	47 – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)		0,90%
	46 – Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)		1,14%
O – ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG		0,01%	
	84 – Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung		0,01%
F – BAUGEWERBE		0,42%	
	42 – Tiefbau		0,42%
E – WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN		0,02%	
	37 – Abwasserentsorgung		0,02%
Andere		37,89%	

Anteil des Portfolios, der in Emittenten mit einem direkten Bezug zu fossilen Ressourcen investiert ist 5,22%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht relevant, da mit dem Fonds keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Nicht taxonomiekonform
 Taxonomiekonform: Fossiles Gas
 Taxonomiekonform: Kernenergie
 Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform
 Taxonomiekonform: Fossiles Gas
 Taxonomiekonform: Kernenergie
 Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht relevant, da mit dem Fonds keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht relevant, da mit dem Fonds keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht relevant, da mit dem Fonds keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht relevant, da mit dem Fonds keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden.

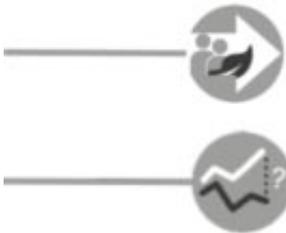


Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Diese Anlagen umfassten:

- Cash-Positionen, um die Liquidität des Fonds zu gewährleisten

- Derivate oder Wertpapiere mit eingebetteten Derivaten, die zur Absicherung des Portfolios oder vorübergehend zu Anlagezwecken dienen,
 - und Instrumente (Forderungspapiere, Geldmarktinstrumente oder OGA), die nicht anhand von ESG-Kriterien bewertet werden, um das Portfolio zu diversifizieren
- Diese Investitionen werden nicht anhand von ESG-Kriterien gemessen.



Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden Abteilungen wenden interne Kontrollverfahren an, die die Einhaltung der ökologischen und sozialen Merkmale sicherstellen sollen: Portfoliomanagement, Risikomanagement, Innenrevision. Die letztgenannte Abteilung agiert unabhängig – sie berichtet hierarchisch an ein Verwaltungsratsmitglied der Swiss Life-Gruppe ohne operative Managementfunktion. Durch die Unabhängigkeit dieser Abteilungen wird die Unparteilichkeit der durchgeführten Kontrollen sichergestellt.

Die internen Kontrollverfahren umfassen insbesondere die folgenden Überprüfungen:

- Kontrollen vor der Investition, die in die Auftragserteilungs- und Portfoliomanagementsysteme eingebunden sind,
- tägliche Kontrolle der im vorvertraglichen Anhang beschriebenen verbindlichen Elemente.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht relevant, da der Fonds keinen Nachhaltigkeitsreferenzwert zur Bewertung von ökologischen und sozialen Merkmalen verwendet.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht relevant, da der Fonds keinen Nachhaltigkeitsreferenzwert zur Bewertung von ökologischen und sozialen Merkmalen verwendet.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht relevant, da der Fonds keinen Nachhaltigkeitsreferenzwert zur Bewertung von ökologischen und sozialen Merkmalen verwendet.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht relevant, da der Fonds keinen Nachhaltigkeitsreferenzwert zur Bewertung von ökologischen und sozialen Merkmalen verwendet.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht relevant, da der Fonds keinen Nachhaltigkeitsreferenzwert zur Bewertung von ökologischen und sozialen Merkmalen verwendet.

*Wir ermöglichen Kunden,
nach ihren eigenen
Vorstellungen zu leben.*

Swiss Life Asset Managers France
153, rue Saint-Honoré
75001 Paris

Sitz :
Tour la Marseillaise
2 bis, boulevard Euroméditerranée
Quai d'Arenc - CS 50575
13236 Marseille Cedex 02

fr.swisslife-am.com

Société Anonyme mit einem
Gesellschaftskapital von 671 167 €
499 320 059 R.C.S. Marseille
Portfolioverwaltungsgesellschaft
AMF-Zulassung Nr. GP 07000055
Gewerbeausweis Nr. A12-5387
Garantiekasse CEGC
16, rue Hoche, Tour Kupka B, TSA 39999,
92919 La Défense Cedex