



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

NAV des Fonds: 33.93 Mio. EUR | NAV je Anteil: 18'860.85 EUR

Morningstar® ★★★



SFDR Offenlegung: Artikel 8

Management Kommentar

In der Berichtsperiode konnte der positive Beitrag der Allokation, insbesondere das Untergewicht in Energie und das Übergewicht im Finanzsektor, die insgesamt ungünstige Selektion nicht wettmachen. Letztere wirkte sich besonders bei den Basiskonsumgütern, den Kommunikationsdiensten und den Versorgern negativ aus. Bei den Nicht-Basiskonsumgütern und in der Technologie hingegen war die Selektion leicht positiv. Die Allokation im Energiesektor ist die wichtigste Stütze für die relative Performance.

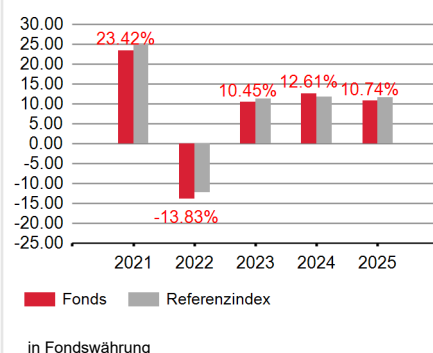
Anlagestrategie

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

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



Performance



Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance							Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	4.61%	0.39%	-3.85%	4.04%	33.86%	43.38%	88.63%	10.22%	7.48%	3.26%
Ref. Index	5.55%	0.43%	-3.03%	5.56%	35.81%	41.66%	143.71%	10.75%	7.22%	4.61%

Risikoindikatoren

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

Max. Drawdown

-19.69%

Recovery

526 Tage

Beta

1.05

Alpha

-0.03

Wöchentlich annualisiert

	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	10.59%	10.20%	16.58%
Volatilität Ref. Index	9.97%	10.02%	18.55%
Tracking Error	1.85	1.42	6.08
Information Ratio	-0.83	-0.33	-0.22
Sharpe Ratio	0.19	0.62	0.14

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 31/08/2006

ISIN: FR0010661124

Bloomberg-Code: SLFAEU FP

Morningstar Kategorie: Aktien Europa
Standardwerte Blend

Fondswährung: EUR

Fondsdomizil: Frankreich

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

Mindestanlage: 100 000 EUR

Zeichnungsgebühren (max.): 3.00%

Rücknahmekommission (max.): 0.00%

Verwaltungsgebühren: 0.70%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 31/12/2025: 0.73%

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

Ertragsverwendung: Thesaurierung

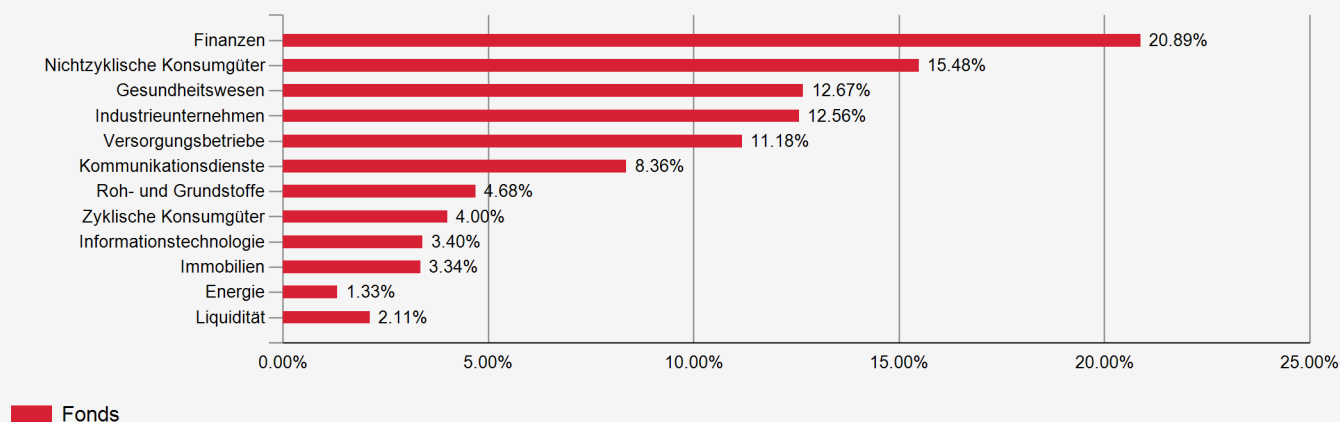
Swinging Single Pricing: Ja

Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

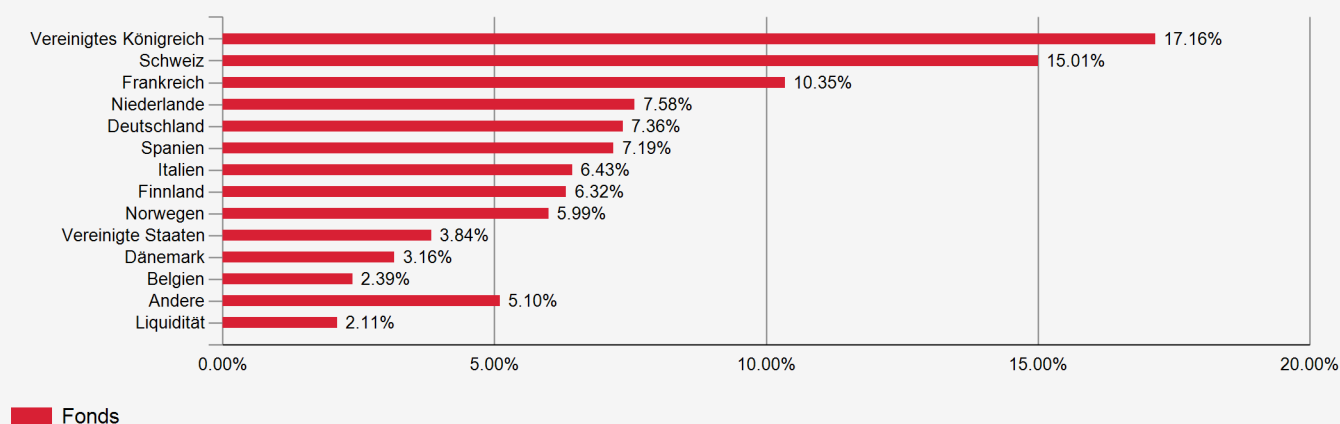
Swiss Life Funds (F) Equity ESG Europe

Minimum Volatility I

Aufteilung nach Sektoren



Geografische Aufteilung



Grösste Positionen

Nr.	Emittent	Länder	Sektoren	%
1	NOVARTIS AG-REG	Schweiz	Gesundheitswesen	2.19%
2	KONINKLIJKE KPN NV	Niederlande	Kommunikationsdienste	2.11%
3	IBERDROLA SA	Spanien	Versorgungsbetriebe	2.08%
4	SAMPO OYJ-A SHS	Finnland	Finanzen	1.74%
5	SWISS PRIME SITE-REG	Schweiz	Immobilien	1.71%
6	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	Niederlande	Nichtzyklische Konsumgüter	1.69%
7	GENERALI	Italien	Finanzen	1.64%
8	SWISSCOM AG-REG	Schweiz	Kommunikationsdienste	1.58%
9	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	Italien	Versorgungsbetriebe	1.56%
10	HALEON PLC	Vereinigte Staaten	Gesundheitswesen	1.55%
Total der grössten Positionen				17.83%
Anzahl Positionen				170

Haftungsausschluss: Dieses Dokument wurde mit grösstmöglicher Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Die hierin enthaltenen Informationen dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind nicht als Vertragsdokument, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen zu verstehen. Vor einer Zeichnung sollten sich die Anleger die detaillierten Informationen über den betreffenden Fonds in den jeweiligen regulatorischen Unterlagen (Verkaufsprospekt, Fondsvertrag oder -satzung und Anlagereglement, neueste Jahres-/Zwischenberichte und wesentliche Anlegerinformationen (PRIIPs KIID)), die als alleinige Rechtsgrundlage für den Kauf von Fondsanteilen gelten, beschaffen und sie sorgfältig lesen. Sie sind kostenlos in gedruckter oder elektronischer Form bei der Fondsverwaltungsgesellschaft oder dem Vertreter erhältlich: Schweiz: Swiss Life Asset Management AG, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zürich | Zahlstelle: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich | Deutschland: Swiss Life Invest GmbH, Zeppelinstrasse 1, 85784 Garching b. München | Frankreich: Swiss Life Asset Managers France, 122, rue de la Boétie, 75008 Paris | oder auf www.swisslife-am.com. Erträge und Wert von Fondsanteilen können sinken oder steigen, und ein Totalverlust des in den Anteilen angelegten Kapitals ist nicht auszuschliessen. Für die Prognose zukünftiger Wert- und Preisentwicklungen sind historische Wertentwicklungen keine ausreichende Basis. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Wertentwicklungen. Sie stellt in keiner Weise eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung oder das Kapital dar. In der Wertentwicklung sind sämtliche auf Fondsebene entstehenden Kommissionen und Kosten berücksichtigt (z. B. Verwaltungsgebühr). Auf Kundenebene entstandene Kosten werden in der Wertentwicklung nicht berücksichtigt (Ausgabe- und Rücknahmekosten und -kommissionen, Depotgebühren usw.). Fonds von Swiss Life Asset Managers dürfen in den USA oder im Namen von US-Staatsbürgern oder US-Personen mit Wohnsitz in den USA nicht zum Verkauf angeboten oder verkauft werden. Dieses Dokument wurde möglicherweise mithilfe künstlicher Intelligenz erstellt. «Swiss Life Asset Managers» ist der Markenname für die Vermögensverwaltungsaktivitäten der Swiss Life-Gruppe. Mehr Informationen auf www.swisslife-am.com. **Quelle:** Swiss Life Asset Managers / ©2026, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. **Kontakt:** service.client-securities@swisslife-am.com