

*SWISS LIFE FUNDS (F) ESG
MONEY MARKET EURO*

Jahresbericht

Geschäftsjahresabschluss zum : 29.12.2023

Informationen über fondsanlagen und fondsverwaltung	3
Bericht des verwaltungsrats über die unternehmensführung	13
Lagebericht verwaltungsrat	17
Jahresabschlüsse	30
Bilanz	31
<i>Aktiva</i>	31
<i>Passiva</i>	32
Ausserbilanziell	33
Ertrags- und aufwandsrechnung	34
<i>Regeln & methodenderrechnungslegung</i>	35
<i>Entwicklungdesnettovermögens</i>	38
<i>Zusätzlicheinformationen</i>	39
Bestand	49

Vermarkter	SWISS LIFE ASSET MANAGERS FRANCE 153, rue Saint Honoré - 75001 Paris. SWISSLIFE BANQUE PRIVÉE 7, place Vendôme - 75001 Paris.
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	KPMG SA 2, avenue Gambetta - "Tour Egho" - CS 60055 - 92066 Paris la Défense.

Informationen über fondsanlagen und fondsverwaltung

Bestimmung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Die ausschüttungsfähigen Beträge werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen verbucht. Der Fonds bietet mehrere Anteilskategorien: P-Anteile und I-Anteile. Bei den P- und I-Anteilen handelt es sich um thesaurierende Anteile: Die ausschüttungsfähigen Beträge werden vollständig thesauriert. Es erfolgt keine Ausschüttung.

Anlageziel:

Das Anlageziel besteht darin, den Aktionären bei kurzfristigen Anlagen eine höhere Rendite als beim Index €STR Capitalized nach Abzug der Verwaltungsgebühren zu ermöglichen.

In gewissen Situationen, wie z. B. bei einem sehr niedrigen Stand der €STR, könnte der Nettoinventarwert des Fonds strukturell sinken, was das durch den Fonds angestrebte Ziel des Kapitalerhalts gefährden könnte.

Dieses Ziel wird mit einem nicht-finanziellen Ziel kombiniert, das in der systematischen 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.

Referenzindikator:

Der Referenzindikator ist die €STR (Euro Short-Term Rate) Capitalized. Die €STR 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.

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen neuen Referenzindikator verwenden, wenn der Index, aus dem sich der Referenzindikator zusammensetzt, sich wesentlich ändert oder nicht mehr zur Verfügung steht.

Der für den Fonds ausgewählte Referenzindikator €STR ist der übliche Referenzindikator für Geldmarktfonds. Naturgemäß spiegelt er nicht unbedingt eine nicht-finanzielle Strategie wider.

- Name des Administrators

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

- Ergänzende Informationen über den Referenzindikator:

Ergänzende Informationen über den Referenzindex sind auf der Website der Europäischen Zentralbank unter <https://www.ecb.europa.eu> zu finden.

Anlagestrategie:

Beschreibung der herangezogenen Strategien

Die wichtigsten Performancequellen liegen im aktiven Management:

- der Restlaufzeit von TCN in Abhängigkeit der erwarteten Entwicklungen der Zinsen der EZB,
- des Zinsspreads zwischen Euribor (oder einem beliebigen anderen, als gleichwertig betrachteten Index) und €STR,
- der Schwankungen der €STR Capitalized im Laufe des Monats,
- des Kreditrisikos: durch eine konsequente Auswahl von Emittenten, die eine höhere Verzinsung als der Referenzindex bieten.

Der Verwaltungsprozess des Fonds beruht auf einem systematischen 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. Das infrage kommende Anlageuniversum setzt sich aus Emittenten mit einer positiven Bewertung ihrer guten Kreditqualität gemäß dem im Folgenden beschriebenen Bonitätsbewertungsverfahren zusammen. Beim ESG-Auswahlverfahren des infrage kommenden Anlageuniversums werden die Emittenten mit dem besten nicht-finanziellen Rating bevorzugt, und zwar unabhängig von ihrer Branche (und vorbehaltlich der ausgeschlossenen Branchen, die im nachfolgenden Absatz 2) genannt sind).

Die Anlagen werden nach folgendem Verfahren ausgewählt:

• **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.

• **Schritt 2:** Im Anschluss an diesen ersten Schritt werden eine Strategie und eine taktische Allokation festgelegt. Das Finanzmanagementteam legt eine Strategie für die Duration, die Kreditallokation, die Positionierung auf der Kurve 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.

• **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 Finanz- und ESG-Kriterien dar. Die nicht-finanziellen Kriterien werden bei mindestens 90% des Portfolios berücksichtigt (dieser Prozentsatz bemisst sich nach der Marktkapitalisierung).

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 vorstehend erläuterten zulässigen Universum einhält.

o Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken:

Der Verwaltungsprozess des Fonds beruht auf einem fundamentalanalytischen Ansatz auf der Grundlage einer Analyse von Finanzkriterien, der mit einem Best-in-Universe-SRI-Ansatz kombiniert wird: Die gewichtete durchschnittliche ESG-Note der Titel im Portfolio muss über jener des infrage kommenden Anlageuniversums, abzüglich der 20% Emittenten mit den niedrigsten ESG-Ratings, liegen. Dank dieser Outperformance-Anforderung kann der Fonds die Nachhaltigkeitsrisiken in seiner Anlagestrategie berücksichtigen. Erzielt der Fonds in Bezug auf die ESG-Note eine erhebliche Outperformance gegenüber dem Referenzuniversum, dann bietet er im Hinblick auf die Nachhaltigkeit im Durchschnitt eine deutlich bessere Qualität als sein Referenzuniversum. 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).

o Ausschlüsse:

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

- Regularien (insbesondere zu umstrittenen Waffen),

- Sektoral (z. B. auf thermische Kohle),
- Normative (z. B. über die Verletzung der Prinzipien des Global Compact).

o Berücksichtigung negativer Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit (PAI):

Der Fonds berücksichtigt die negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit. Dazu verfolgt er zwei Indikatoren:

- Verfolgung der CO₂-Emissionsintensität und
- Verfolgung des UNGC. Hierbei handelt es sich um den von MSCI entwickelten Kontroversen-Indikator, der anhand seines Kontroversen-Screenings feststellt, ob ein Unternehmen die zehn Prinzipien des UN Global Compact einhält.

o Methodik zur Ermittlung des ESG-Ratings:

Im Rahmen ihrer ESG-Analyse, die verwendet wird, um sicherzustellen, dass der Fonds ein Mindestmaß an nicht-finanzieller Qualität aufweist, stützt sich die Verwaltungsgesellschaft auf die Expertise einer anerkannten Ratingagentur, MSCI ESG Research, und auf deren ESG-Ratingmethodik.

Die Analyse beruht sowohl auf allgemeinen Kriterien für alle Emittenten als auch auf speziellen Kriterien für bestimmte Sektoren. Branchenabhängig können zusätzliche Bewertungen zu speziellen Kriterien durchgeführt werden (z. B. 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).

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

- Umwelt: die Höhe der Treibhausgasemissionen, der Wasserverbrauch, die Abfallverwertungsquote.
- Soziales: Gesundheit und Wohlbefinden der Beschäftigten, Sicherheit und Qualität der Produkte, Auswahlverfahren für Lieferanten.
- Governance: Qualität des Verwaltungsrats, Kriterien für die Vergütung von Führungskräften, Kapitalstruktur.

Bei jedem relevanten Kriterium bewertet MSCI zwei komplementäre Aspekte:

- Das Risikopotenzial: MSCI misst das Risiko eines Emittenten in Bezug auf ein Schlüsselkriterium und berücksichtigt dabei seine Besonderheiten (z. B. die Art seiner Geschäftstätigkeit und die Verteilung seiner geografischen Standorte).
- Risikomanagement: MSCI bewertet die von einem Emittenten eingeführten Richtlinien und Prozesse sowie die Entwicklung von Indikatoren, die für die Bewertung seiner Leistung relevant sind (z. B. Erhalt von Umweltzertifizierungen oder die Entwicklung der Unfallrate usw.).

o Methodik zur Ermittlung der 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 beruht (z. B. CO₂-Bilanz, Anteil des Verbrauchs und der Produktion nicht erneuerbarer Energien, geschlechtsspezifisches Lohngefälle usw.). 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 Methodische Grenzen nicht-finanzieller Ansätze:

Methodische Grenzen im Zusammenhang mit den MSCI ESG-Daten:

Bei der Ermittlung der nicht-finanziellen Qualität der Titel im Portfolio stützt sich der Fonds 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 seitens einiger Emittenten, die als Input für das MSCI-Ratingmodell verwendet werden. Dieses Problem wird von MSCI durch alternative Datenquellen außerhalb des Emittenten gemildert, aus denen das Modell gespeist wird;
- 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 relevanten Informationen und Faktoren, das jedoch für jede Kategorie von Emittenten nach ihren spezifischen Merkmalen bearbeitet wird, bevor das Modell von MSCI zum Einsatz kommt: MSCI verwendet einen quantitativen Ansatz, der durch die Expertise jedes Sektorspezialisten und durch die Rückmeldungen der Anleger geprüft wird, um für einen bestimmten Sektor (oder gegebenenfalls einen bestimmten Emittenten) die relevantesten ESG-Faktoren zu ermitteln.

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

- Problem der Reaktionsfähigkeit bei der Verarbeitung neuer Informationen, die wesentliche Auswirkungen auf das ESG-Profil des Emittenten haben (z. B. schwere Kontroverse). Die Frist für die Überprüfung des ESG-Ratings durch MSCI kann dazu führen, dass die Fondsmanager vor der Überprüfung Ermessensentscheidungen für den Fonds treffen müssen.

Methodische Grenzen im Zusammenhang mit der Analyse 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.

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

- Aktien und ähnliche Wertpapiere: Keine.

- Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente:

- 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.

Gemäß Artikel 10, Absatz 2 der Verordnung (EU) 2017/1131 über Geldmarktfonds kann der Fonds in Finanzinstrumente investieren, die zum Zeitpunkt ihres Erwerbs eine Restlaufzeit bis zur gesetzlichen Endfälligkeit von bis zu 2 Jahren haben, sofern der Zinssatz innerhalb einer Frist von maximal 397 Tagen revidierbar ist. Zu diesem Zweck werden variabel verzinsliche Geldmarktinstrumente und fest verzinsliche Geldmarktinstrumente, die durch einen Swap-Kontrakt gedeckt sind, gegenüber einem Geldmarktzinssatz oder -index aktualisiert.

Gemäß Artikel 17, Absatz 7 der Verordnung (EU) 2017/1131 über Geldmarktfonds kann der Fonds mehr als 5% und bis zu 100% ihres Vermögens in Geldmarktinstrumenten anlegen, die einzeln oder gemeinsam von nationalen Behörden (z. B. belgisches Finanzministerium, französisches Finanzministerium, Instituto de Credito Oficial, belgisches Landesamt für soziale Sicherheit), regionalen Behörden (z. B. Regionen, deutsche Bundesländer usw.) oder lokalen Behörden (z. B. Departements, Gebietskörperschaften usw.), von Mitgliedstaaten der Europäischen Union oder ihren Zentralbanken (in erster Linie Industrieländer, z. B. Deutschland, Frankreich, Spanien oder Belgien), der Europäischen Union, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Investitionsbank, dem Europäischen Investitionsfonds, dem europäischen Stabilitätsmechanismus, der Europäischen Finanzstabilisierungsfazilität, einer zentralen Behörde oder der Zentralbank eines Nicht-EU-Landes, das Mitglied der OECD ist (in erster Linie Industrieländer, z. B. USA, Japan, Großbritannien oder die Schweiz), dem internationalen Währungsfonds, der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, der Entwicklungsbank des Europarates, der Europäischen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung oder der Bank für Internationalen Zahlungsausgleich begeben oder garantiert werden.

- Rating-Kriterien:

Zum Zeitpunkt des Erwerbs muss die Kreditqualität der Emissionen positiv bewertet sein. Sie muss gemäß dem im Folgenden beschriebenen Bewertungsverfahren für die Kreditqualität einem internen Rating für kurzfristige Papiere von ST2 entsprechen oder höher liegen.

Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAM) des Portfolios liegt bei bis zu 6 Monaten.

Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Portfolios (oder WAL) (bis zum Erlöschen der Finanzinstrumente) liegt bei bis zu 12 Monaten.

Die Duration des Portfolios liegt zwischen 0 und 0,50.

Der Fonds kann in Instrumente investieren, die auf andere Währungen als Euro lauten. In diesem Falle wird das Wechselkursrisiko vollständig durch einen oder mehrere Devisenswaps oder kurzfristige Devisenverkaufstransaktionen abgesichert.

- 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, die gemäß dem internen Verfahren für die Bewertung der Kreditqualität ein positives Rating haben. Zudem müssen die Instrumente selbst gemäß den geltenden Vorschriften eine positive Bewertung der Kreditqualität nach demselben Verfahren haben.

- Aktien oder Anteile von OGAW, AIF und Investmentfonds:

Der Fonds kann weniger als 10% seines Vermögens in Anteilen oder Aktien anderer Geldmarkt-OGAW französischen oder europäischen Rechts (kurzfristige oder Standard-OGAW mit variablem Nettoinventarwert usw.) anlegen, die höchstens 10% ihres Vermögens in Anteile oder Aktien von OGAW, AIF oder ausländischen Investmentfonds investieren. Gemäß Artikel 16 der Verordnung (EU) 2017/1131 über Geldmarktfonds müssen diese OGA gemäß dieser EU-Verordnung zugelassen sein. Zudem

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

vergewissert sich die Verwaltungsgesellschaft, dass diese OGA nicht selbst Anteilhaber des Fonds sind.

Die OGA können von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds oder einer Gesellschaft der Swiss Life-Gruppe verwaltet werden.

Derivate:

- 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
- Kreditrisiko: nein

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

- Absicherung: ja
- Engagement: nein
- Arbitrage: nein

- Art der verwendeten Instrumente:

- Futures: ja
- Optionen: ja
- Swaps: ja: mit festem oder variablem Zinssatz oder anderen Referenzindikatoren des Geldmarktes
- Devisen- und Devisenterminswaps: ja
- Kreditderivate: nein

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

All diese Instrumente dienen dazu, das Portfolio diskretionär gegen das Zinsrisiko und systematisch gegen das Währungsrisiko im Rahmen von im Vorfeld festgelegten Strategien synthetisch abzusichern. Die Transaktionen werden bis zu einer Grenze von maximal 100% des Fondsvermögens ohne Hebeleffekt durchgeführt.

Titel mit eingebetteten Derivaten:

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

- Aktienrisiko: nein
- Zinsrisiko: ja
- Wechselkursrisiko: ja
- 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: nein
- 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

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

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

Um sein Anlageziel zu erreichen, kann der Fondsmanager Absicherungen und Engagements im Zinsrisiko, Absicherungen im Wechselkursrisiko 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 EWG oder des EWR oder in einem als gleichwertig angesehenen Staat hat.

Barkredite:

Barkredite sind im Portfolio nicht zulässig.

Befristete Käufe und Verkäufe von Wertpapieren:

Unter außergewöhnlichen Umständen kann der Fonds befristete Erwerbs- und Abtretungsgeschäfte mit Wertpapieren tätigen.

- 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 abgeschlossen 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:

Pensionsgeschäfte: Im Portfolio des OGAW entsprechend seiner Anlagepolitik zugelassene Finanzinstrumente, ausgenommen Anteile und Aktien von OGAW.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte: Geldmarktinstrumente gemäß den Anforderungen der Verordnung (EU) 2017/1131 über Geldmarktfonds.

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

Pensionsgeschäfte: Diese Geschäfte führt der Fonds im Rahmen der Verwaltung seiner flüssigen Mittel aus.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte: Diese Geschäfte werden zur Erreichung der Anlageziele ausgeführt.

Art der Geschäfte	Umgekehrte Pensionsgeschäfte	Pensionsgeschäfte	Verleih von Wertpapieren	Entleihe von Wertpapieren
Maximaler Anteil am Nettovermögen	100%*	10%	0%	0%
Erwarteter Anteil am Nettovermögen	20%	10%	0%	0%

*Gemäß Artikel 15 der Verordnung (EU) 2017/1131 über Geldmarktfonds sind die vom Fonds im Rahmen eines umgekehrten Pensionsgeschäfts erhaltenen Vermögenswerte hinreichend diversifiziert, wobei das maximale Engagement gegenüber einem einzelnen Emittenten höchstens 15% des Nettoinventarwerts des OGA ausmachen darf, es sei denn, diese Vermögenswerte haben die Form von Geldmarktinstrumenten, die die Anforderungen von Artikel 17, Absatz 7 erfüllen.

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

- Verwaltung finanzieller Garantien:

Im Rahmen der Abwicklung von Geschäften mit OTC-Derivaten und befristeten Erwerbs- bzw. Abtretungsgeschäften mit Wertpapieren kann der Fonds finanzielle Garantien (auch Sicherheiten genannt) erhalten.

In dieser Hinsicht erfüllt jede erhaltene finanzielle Garantie die anwendbaren Rechtsvorschriften, insbesondere folgende Punkte:

- 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.

Liquide Mittel, die der Fonds im Rahmen von Pensionsgeschäften erhält, dürfen nicht mehr als 10% seines Vermögens ausmachen.

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. Diejenigen, die in Form von Barwerten entgegengenommen werden, können gemäß dem Standpunkt Nr. 2013-06 der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (AMF) und den Bestimmungen der Verordnung (EU) 2017/1131 über

Geldmarktfonds wiederangelegt 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 Aktionäre sind folgenden Risiken ausgesetzt:

- Kreditrisiko:

Dieses Risiko betrifft die Bewertung von Anleihen, handelbaren Forderungspapieren und Kreditderivaten. Wenn sich die vom Markt eingeschätzte Bonität der Emittenten verschlechtert, kann der Wert dieser Instrumente sinken, und bei einem Ausfall des Emittenten kann der Wert dieser Instrumente null sein, was als Konsequenz zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts der Aktie führt.

Für den Fonds wird dieses Risiko durch die Gestaltung der Verwaltungsprozesse der Verwaltungsgesellschaft so gering wie möglich gehalten, insbesondere durch:

- eine strenge Definition des Anlageuniversums,
- strenge Diversifizierungsvorschriften – in Bezug auf Ratings, Emittenten, Sektoren, Restlaufzeiten (siehe hierzu die oben genannten Diversifizierungsvorschriften),
- die Konsequenz beim Prozess zur Auswahl der Emittenten.

- 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.

- Zinsrisiko:

Dies ist das Risiko von Verlusten oder entgangenen Gewinnen in Zusammenhang mit Schwankungen unterschiedlicher Zinssätze. Dieses Risiko wird durch die Duration gemessen. Hierdurch werden die möglichen Auswirkungen einer Zinsveränderung auf den Nettoinventarwert des Fonds angegeben. In Anbetracht der maximalen Laufzeit der Titel im Portfolio liegt die Duration des Fonds unter 0,50.

- Kapitalverlustrisiko:

Das Risiko, dass das investierte Kapital nicht in voller Höhe zurückgezahlt wird, weil der Fonds keine Kapitalgarantie bietet.

- 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.

- Risiko in Verbindung mit Verbriefungsinstrumenten:

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 gemäß dem internen Verfahren für die Bewertung der Kreditqualität ein positives Rating haben. Zudem müssen die Instrumente selbst gemäß den geltenden Vorschriften eine positive Bewertung der Kreditqualität nach demselben Verfahren haben. 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 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 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 Einsatz dieser Instrumente und Geschäfte kann Risiken für den Fonds mit sich bringen wie etwa:

- (i) das Gegenparteiisiko (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).

- Nachhaltigkeitsrisiko:

Der Fonds berücksichtigt in seinem Anlageentscheidungsprozess Nachhaltigkeitsrisiken. Ein Nachhaltigkeitsrisiko ist ein Ereignis oder eine Situation im Bereich Umwelt, Soziales oder Governance (ESG), 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.

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

Um die nicht-finanzielle Qualität der Wertpapiere zu bestimmen, stützt sich der Fonds auf eine von einem externen Dienstleister (MSCI) entwickelte Methode oder auf eine intern entwickelte Methode für 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, professionellen 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 Fonds 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:

o P-Aktien: Alle Zeichner, insbesondere Privatanleger, sofern sie keine „US-Personen“ sind.

o I-Aktien: Alle Zeichner, insbesondere institutionelle Anleger, sofern sie keine „US-Person“

- Typisches Anlegerprofil:

Der Fonds richtet sich insbesondere an Anleger, die eine Verzinsung ihrer flüssigen Mittel über kurze Laufzeiten anstreben und einen regelmäßigen Anstieg des Nettoinventarwerts in Verbindung mit dem Referenzindikator wünschen: der kapitalisierte €STR. Er dient als Träger für fondsgebundene Lebensversicherungsverträge der Swiss Life (France)-Gruppe. 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: 3 Monate.

- Geltende Beschränkungen:

Dieser Fonds darf in den Vereinigten Staaten (einschließlich ihrer Territorien und Besitzungen) weder angeboten, verkauft, vermarktet oder übertragen werden, noch darf er direkt oder indirekt einer US-Person zugutekommen.

Eine „US-Person“ ist definiert als jede Person der Vereinigten Staaten im Sinne der Vorschrift 902 der Regulation S des Securities Act von 1933, wobei die Definition dieses Begriffs durch Gesetze, Vorschriften, Verordnungen oder juristische bzw. behördliche Auslegungen geändert werden 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.

Ferner ist aufgrund der Bestimmungen der Verordnung (EU) Nr. 833/2014 und der Verordnung Nr. 398/2022 vom 9. März 2022 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.

Hinweise zur steuerlichen Behandlung:

Der Fonds unterliegt nicht der Körperschaftsteuer.

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

Grundsätzlich sind Aktionäre 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 Aktionäre 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 Aktionäre vorzulegen.

Der Aktionär hat jedem Ersuchen der Verwaltungsgesellschaft auf 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 (Veröffentlichung des Bezugsrahmens des französischen SRI-Labels am 23. Juli 2020).

o Informationen im Zusammenhang mit der SFDR-Verordnung:

Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Kriterien im Sinne von Artikel 8, Paragraph 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR-Verordnung“), wie in der Anlagestrategie des Fonds festgelegt, verfolgt jedoch kein nachhaltiges Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 der SFDR-Verordnung.

Der Fonds berücksichtigt in seiner Anlagestrategie Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Definition im vorliegenden Verkaufsprospekt.

Als Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt Swiss Life Asset Managers France die wichtigsten negativen 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 bei ihren Anlageentscheidungen auf Fondsebene auch PAI. Informationen über die Berücksichtigung von PAI auf Fondsebene sind innerhalb dieses Verkaufsprospekts im Anhang mit vorvertraglichen Informationen für Finanzprodukte zu finden, der gemäß der SFDR-Verordnung und der EU-Verordnung 2020/852 über die Schaffung eines Rahmens zur Förderung nachhaltiger Investitionen (die „Taxonomie-Verordnung“) erstellt wurde.

Der Fonds berücksichtigt die wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit. 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.

Die Angaben zur Berücksichtigung der PAI sind im Jahresbericht des Fonds enthalten.

o Informationen im Zusammenhang mit der Taxonomie-Verordnung:

Die 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 im Anhang mit vorvertraglichen Informationen, der diesem Verkaufsprospekt beigelegt ist.

1 https://ch.swisslife-am.com/content/dam/slam/documents_publications/Policies-Countries-Legal-Entities/FR/9-transparence-durabilite_Swiss-Life-Asset-Managers-France.pdf

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

- Der Versand des kompletten Prospekts des OGA und der jüngsten jährlichen und periodischen Dokumente erfolgt innerhalb einer Woche nach einfacher schriftlicher Anfrage des Aktionärs bei: SWISS LIFE ASSET MANAGERS FRANCE, 153, rue Saint Honoré - 75001 Paris.
- Datum der Zulassung durch die französische Finanzmarktaufsicht AMF: 5. Januar 1996.
- Auflagdatum der SICAV : 15. Januar 1996.

Bericht des Verwaltungsrats über die Unternehmensführung

1. Liste aller Ämter und Funktionen, die jeder Bevollmächtigte der Gesellschaft im Laufe des Geschäftsjahres bekleidet hat (Artikel L225-37-4 des französischen Handelsgesetzbuches (Code de Commerce))

Verwaltungsratsmitglieder:

Frédéric Bôl

- o Vorsitzender des Verwaltungsrats der SICAV Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro
- o Vorstandsvorsitzender von Swiss Life Asset Managers France
- o Mitglied der Geschäftsstelle und des Verwaltungsrats der ASPIM
- o Verwaltungsratsmitglied des Institut de l'Epargne Immobilière et Foncière
- o Gründungsmitglied des Verwaltungsrats der Organisation Le 29

Denis Lehman

- o Generaldirektor der SICAV Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro
- o Mitglied der Geschäftsführung von Swiss Life Asset Managers France
- o Ständiger Vertreter von Swiss Life Asset Managers France, Verwaltungsratsmitglied von SwissLife France SA
- o Ständiger Vertreter von Swiss Life Asset Managers France, Verwaltungsratsmitglied von SwissLife Assurance et Patrimoine SA
- o Ständiger Vertreter von Swiss Life Asset Managers France, Verwaltungsratsmitglied von SwissLife Prévoyance et Santé SA
- o Ständiger Vertreter von Swiss Life Asset Managers France, Verwaltungsratsmitglied von SwissLife Assurances de Biens SA

Maurice Jarlier

- o Verwaltungsratsmitglied der SICAV Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro

Brice Desmaretz

- o Verwaltungsratsmitglied der SICAV Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro

Jean-Pierre Mottura

- o Ständiger Vertreter der Versorgungskasse CAPSSA, Verwaltungsratsmitglied der SICAV Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro
- o Ständiger Vertreter der Versorgungskasse CAPSSA, Verwaltungsratsmitglied der SICAV S2iEM
- o Ständiger Vertreter der Versorgungskasse CAPSSA, Verwaltungsratsmitglied der SICAV Club France Small Caps
- o Ständiger Vertreter der Versorgungskasse CAPSSA, Vorsitzende der SASU Château Lamothe-Bergeron

Odile Cleuet

- o Ständige Vertreterin von Dassault Aviation, Verwaltungsratsmitglied der SICAV Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro

Jean-Michel Nakache

- o Ständiger Vertreter von Swiss Life Asset Managers France, Verwaltungsratsmitglied der SICAV Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro

Philippe Richer

- o Verwaltungsratsmitglied der SICAV Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro
- o Ständiger Vertreter von SwissLife Assurance et Patrimoine, Verwaltungsratsmitglied von SCA NAP 3
- o Ständiger Vertreter von SwissLife Assurance et Patrimoine, Verwaltungsratsmitglied von SCA NAP 2
- o Ständiger Vertreter von SwissLife Assurance et Patrimoine, Verwaltungsratsmitglied der SPPICAV Shopping Property Fund 1
- o Ständiger Vertreter von SwissLife Assurance et Patrimoine, Verwaltungsratsmitglied der SPPICAV Technical Property Fund 2
- o Ständiger Vertreter von Swiss Life France, Aufsichtsratsmitglied der SCPI ESG Pierre Capitale
- o Aufsichtsratsmitglied von PER Cerena
- o Ständiger Vertreter von SwissLife Prévoyance et Santé, Verwaltungsratsmitglied von SA Heralux

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Didier Rigaut

- o Verwaltungsratsmitglied der SICAV Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro
- o Ständiger Vertreter von AGPM Vie, Verwaltungsratsmitglied der SICAV Lazard Convertible Global
- o Verwaltungsratsmitglied der SICAV Echiquier
- o Verwaltungsratsmitglied der SICAV Epargne Ethique Obligations

Beisitzer:

Alain Debord

- o Ständiger Vertreter von GIE AG2R, Beisitzer der SICAV Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro
- o Verwaltungsratsmitglied der GIE AG2R LA MONDIALE CASH
- o Finanzvorstand der AG2R LA MONDIALE

Yann Verrier

- o Ständiger Vertreter von PRO BTP Finance, Beisitzer der SICAV Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro

Laurent Bonhomme

- o Ständiger Vertreter von ITM Entreprises SAS, Beisitzer der SICAV Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro

Pascal Martinetto

- o Ständiger Vertreter von EDF, Beisitzer der SICAV Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro
- o Direktor der Gesellschaft Wagram INC
- o Direktor der Gesellschaft Océane RE

2. Vereinbarungen

Für das Geschäftsjahr 2023 bestehen keine Vereinbarungen zwischen der Gesellschaft und den in Artikel L.225-38 des französischen Handelsgesetzbuches (Code de Commerce) genannten Personen.

3. Befugnisübertragungen der Hauptversammlung der Aktionäre in Anwendung der Artikel L225-129-1 und L225-129-2 des Code de Commerce

In den in den Artikeln L.225-129-1 und L.225-129-2 des französischen Handelsgesetzbuches (Code de Commerce) genannten Bereichen wurde von der Hauptversammlung der Aktionäre keine aktuell geltende Befugnis übertragen.

4. Bedingungen der Geschäftsleitung gemäß Artikel L225-51-1 des Code de Commerce

Die Geschäftsleitung der Gesellschaft unterliegt der Verantwortung von Denis Lehman, der mit Wirkung vom 24. November 2021 vom Verwaltungsrat zum Generaldirektor ernannt wurde.

Frédéric Bôl hat seit dem 24. November 2021 den Vorsitz des Verwaltungsrats inne.

5. Zusammensetzung des Verwaltungsrats und Bedingungen für die Vorbereitung und Organisation der Arbeit des Verwaltungsrats

i. Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Gemäß den gesetzlichen oder aufsichtsrechtlichen Bestimmungen bzw. den Bestimmungen der Satzung muss der Verwaltungsrat mindestens aus drei und höchstens aus achtzehn Mitgliedern bestehen, die von der Hauptversammlung der Aktionäre ernannt werden.

Der Verwaltungsrat der SICAV Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro besteht aus acht Verwaltungsratsmitgliedern:

- Frédéric Bôl, Vorsitzender
- Philippe Richer
- Brice Desmaretz
- Maurice Jarlier
- CAPSSA, vertreten durch Jean-Pierre Mottura
- Swiss Life Asset Managers France, vertreten durch Jean-Michel Nakache
- Dassault Aviation, vertreten durch Odile Cleuet
- Didier Rigaut

ii. Einberufung der Verwaltungsratsmitglieder

Die Verwaltungsratsmitglieder werden gemäß Artikel 17 der Satzung mindestens acht Tage vor der Sitzung unter Angabe der Tagesordnung einberufen. In dringenden Fällen kann die Einberufung mündlich erfolgen, ohne diese Frist einzuhalten.

Gemäß Artikel L823-17 des Code de Commerce werden die Abschlussprüfer zu allen Sitzungen des Verwaltungsrats eingeladen, auf denen Jahres- oder Zwischenabschlüsse geprüft oder aufgestellt werden.

iii. Häufigkeit des Sitzungen

Gemäß Artikel 17 der Satzung tritt der Verwaltungsrat auf Einberufung durch den Vorsitzenden zusammen, sooft es die Belange der Gesellschaft erfordern. Die Sitzungen finden entweder am Gesellschaftssitz oder an einem anderen Ort statt, der in der Einberufungsbekanntmachung angegeben ist.

Im Geschäftsjahr 2023 trat der Verwaltungsrat einmal, am 8. Februar 2023, zusammen.

iv. Information der Verwaltungsratsmitglieder

Alle Dokumente, fachlichen Unterlagen und Informationen, die die Verwaltungsratsmitglieder zur Ausübung ihres Amtes benötigen, werden ihnen spätestens am Tag der Sitzung des Verwaltungsrats übermittelt.

v. Veranstaltung der Sitzungen

Die Sitzungen des Verwaltungsrats finden entweder am Gesellschaftssitz oder an einem anderen Ort statt, der vom Vorsitzenden des Verwaltungsrats bestimmt wird. oder per Videokonferenz.

vi. Fachausschüsse

Bislang wurde noch kein Fachausschuss des Verwaltungsrats eingerichtet.

vii. Beisitzer

Die Gesellschaft verfügt derzeit über vier Beisitzer:

- PRO BTP Finance, vertreten durch Yann Verrier
- EDF, vertreten durch Pascal Martinetto
- GIE AG2R, vertreten durch Alain Debord
- ITM Entreprises SAS, vertreten durch Laurent Bonhomme

viii. Protokolle der Sitzungen

Die Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrats werden jeweils am Ende einer Verwaltungsratssitzung erstellt und auf der nächsten Sitzung des Verwaltungsrats genehmigt.

6. Besondere Bedingungen für die Teilnahme der Aktionäre an der Hauptversammlung

In Übereinstimmung mit Artikel 26 der Satzung der Gesellschaft erfolgen die Einberufungen und Beratungen der Hauptversammlungen gemäß den gesetzlichen Bestimmungen.

Die Jahreshauptversammlung, die zur Annahme des Jahresabschlusses der Gesellschaft einberufen wird, muss in den vier Monaten vor dem Ende des Geschäftsjahres zusammentreten. Die Versammlungen finden am Gesellschaftssitz oder an einem anderen Ort statt, der in der Einberufungsbekanntmachung angegeben wird.

Jeder Aktionär kann persönlich oder durch einen Bevollmächtigten nach Nachweis seiner Identität und des Eigentums an seinen Wertpapieren entweder in Form einer Namenseintragung, der Hinterlegung seiner Inhaberaktien oder eines Einlagenzertifikats an den Versammlungen teilnehmen, die an dem in der Einberufungsbekanntmachung genannten Ort stattfinden. Die Frist, in der diese Formalitäten erledigt werden müssen, endet drei Tage vor dem Datum der Versammlung.

Ein Aktionär kann sich gemäß den Bestimmungen von Artikel L.225-106 des Code de Commerce vertreten lassen.

Er kann gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen auch per Briefwahl an einer Abstimmung teilnehmen.

Den Vorsitz bei den Versammlungen hält der Verwaltungsratsvorsitzende oder, in dessen Abwesenheit, ein stellvertretender Vorsitzender oder ein zu diesem Zweck vom Verwaltungsrat ernanntes Verwaltungsratsmitglied. Andernfalls wählt die Versammlung selbst ihren Vorsitzenden. Die Aktionäre können nicht per Videokonferenz oder mittels anderer Telekommunikationsmittel an den Hauptversammlungen teilnehmen.

Die Versammlungsprotokolle werden gemäß den geltenden Gesetzen erstellt und ihre Kopien beglaubigt und ausgefertigt.

7. Vergütung der Bevollmächtigten durch die Gesellschaft (Artikel L225-37-3 des Code de Commerce)

Die Verwaltungsratsmitglieder und Beisitzer können durch Sitzungsgelder vergütet werden. Bei der am 18. April 2005 abgehaltenen Hauptversammlung wurde beschlossen, den Gesamtbetrag der Sitzungsgelder bis auf Weiteres auf 20.000 Euro pro Jahr zu begrenzen.

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Es wird festgehalten, dass die zur Swiss Life-Gruppe gehörenden Personen auf ihre Sitzungsgelder verzichtet haben. Dassault Aviation S.A., EDF und PRO BTP Finance verzichteten ebenfalls auf die Sitzungsgelder, die ihnen als Vergütung für ihre im Geschäftsjahr 2022 erfüllten Aufgaben zugeteilt worden wären.

Die den Bevollmächtigten für das Geschäftsjahr 2022 zustehende Vergütung, die im Jahr 2023 zugesagt wurde, ist in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Verwaltungsratsmitglieder	Anwesenheit bei den Verwaltungsratssitzungen	Summe	Anrecht auf Sitzungsgelder	Zu zahlende Sitzungsgelder
	VR vom 2. Februar 2022			
Frédéric Bôl	1	1	1 818,18 €	verzichtet
Maurice Jarlier	1	1	1 818,18 €	1 818,18 €
Brice Desmaretz	1	1	1 818,18 €	1 818,18 €
Christine Azaïs	1	1	1 818,18 €	1 818,18 €
CAPSSA	1	1	1 818,18 €	1 818,18 €
GIE AG2R	1	1	1 818,18 €	1 818,18 €
Dassault Aviation SA	1	1	1 818,18 €	verzichtet
Swiss Life Asset Managers France	1	1	1 818,18 €	verzichtet
AGPM Vie	1	1	1 818,18 €	1 818,18 €
EDF	1	1	1 818,18 €	verzichtet
Pro BTP Finance	1	1	1 818,18 €	verzichtet
Summe	11	11	20 000,00 €	10 909,08 €

Lagebericht verwaltungsrat

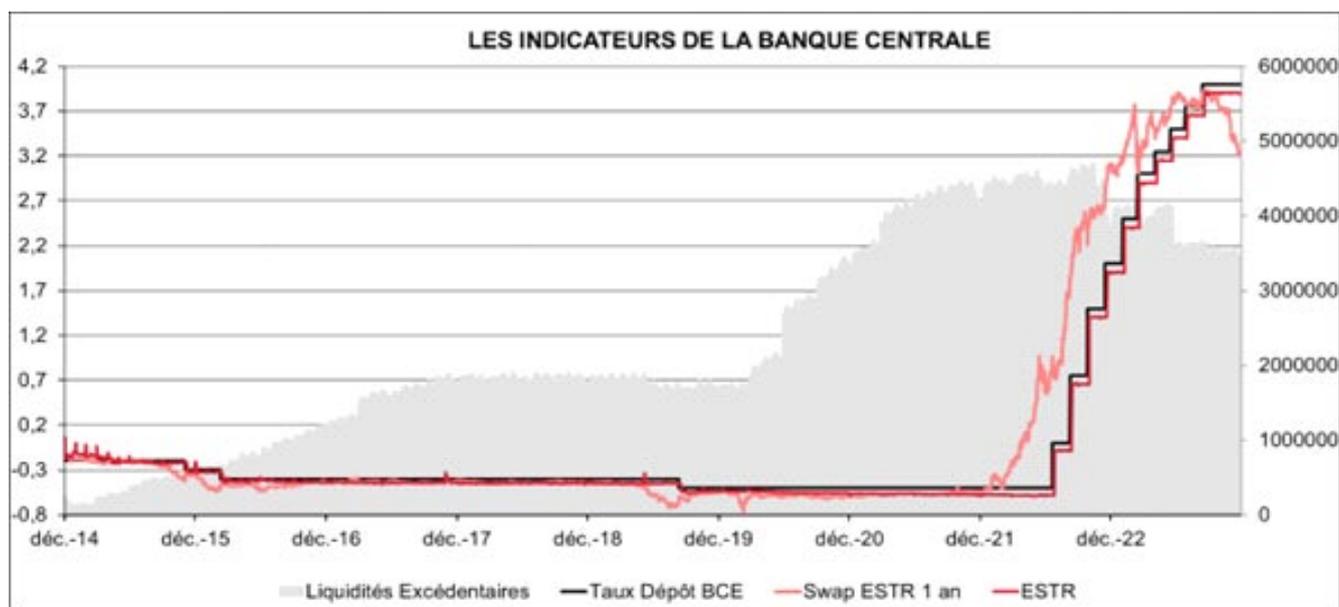
Meine Damen und Herren,

Wir haben Sie zu einer Hauptversammlung zusammengebracht, um über die Tätigkeit Ihres Unternehmens im Geschäftsjahr 2023 zu berichten. und legen Ihnen den Jahresabschluss zum 29. Dezember 2023 zur Genehmigung vor. Vor der Vorlage des Jahresabschlusses eine Zusammenfassung wird Ihnen über die Wirtschaftslage und die Verwaltungspolitik der SICAV während dieses Geschäftsjahres informiert.

1. Wirtschaftliches Umfeld – Entwicklungen am Geldmarkt

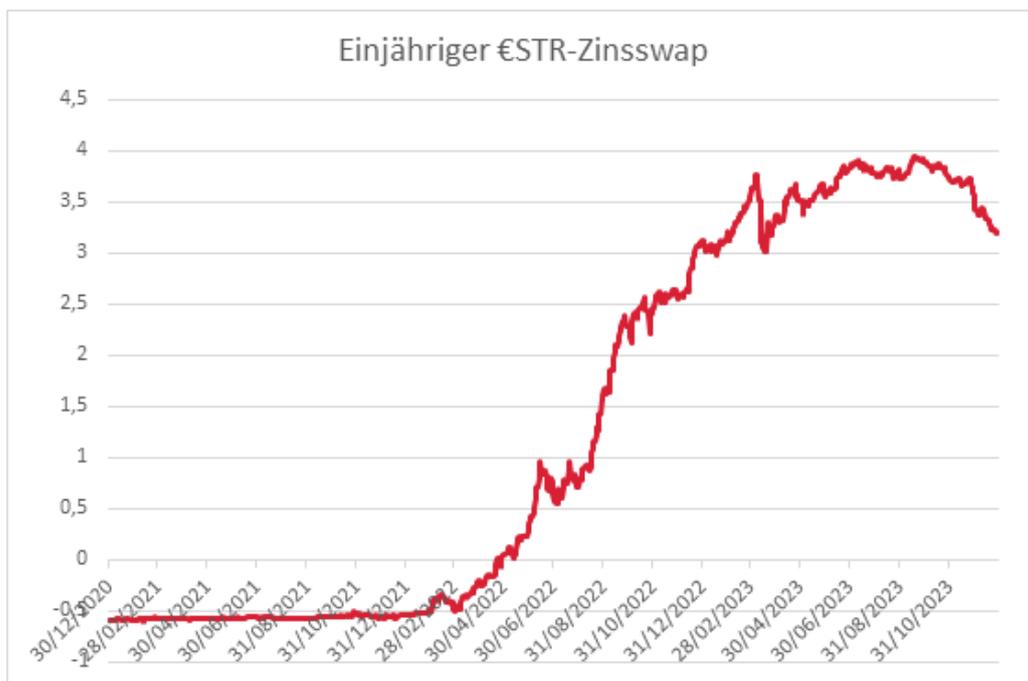
Aus Sicht der Finanzmärkte zeichnete sich das Jahr 2023 durch mehrere Quellen der Unsicherheit aus. Die geopolitischen Konflikte, die steigende Inflation, die restriktive Geldpolitik sowie die Verfügbarkeit von Energie waren die Hauptthemen des Jahres. Angesichts der hartnäckigen Inflation behielten 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.



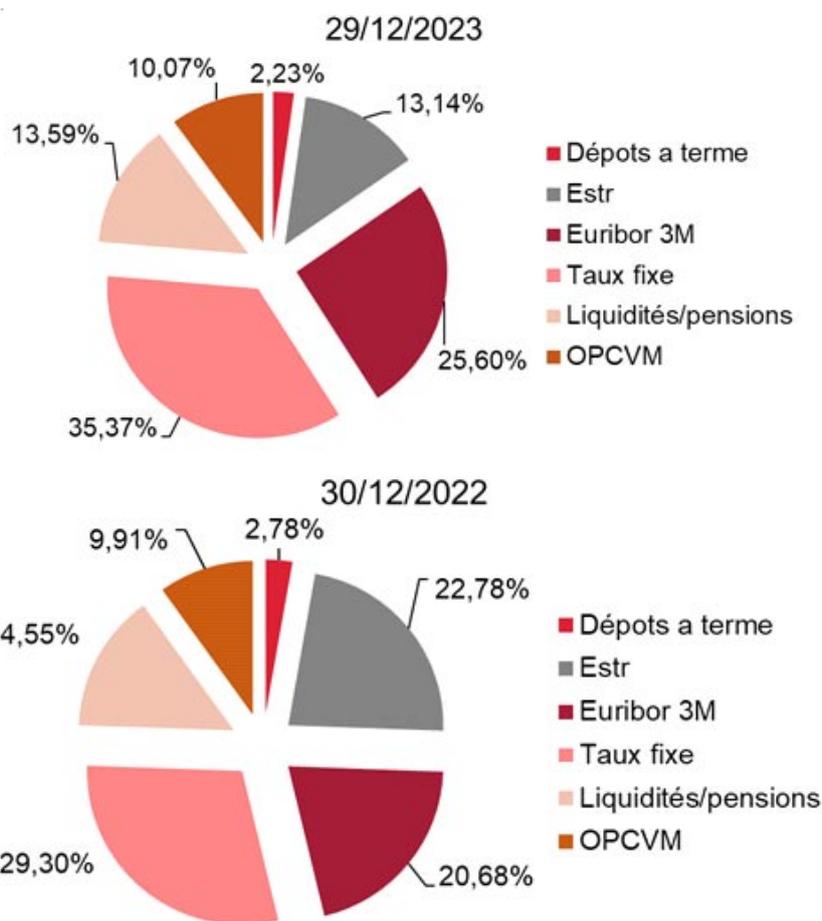
Vor diesem Hintergrund betrug der €STR 2023 durchschnittlich 3.20%: Zu Jahresbeginn lag er zunächst bei 1,89%, bevor er das Jahr mit 3,88% entsprechend der Entwicklung des Einlagenzinses (+2,00% im Jahr 2023) beendete.

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 – Entwicklung der gesamten Portfolioallokation

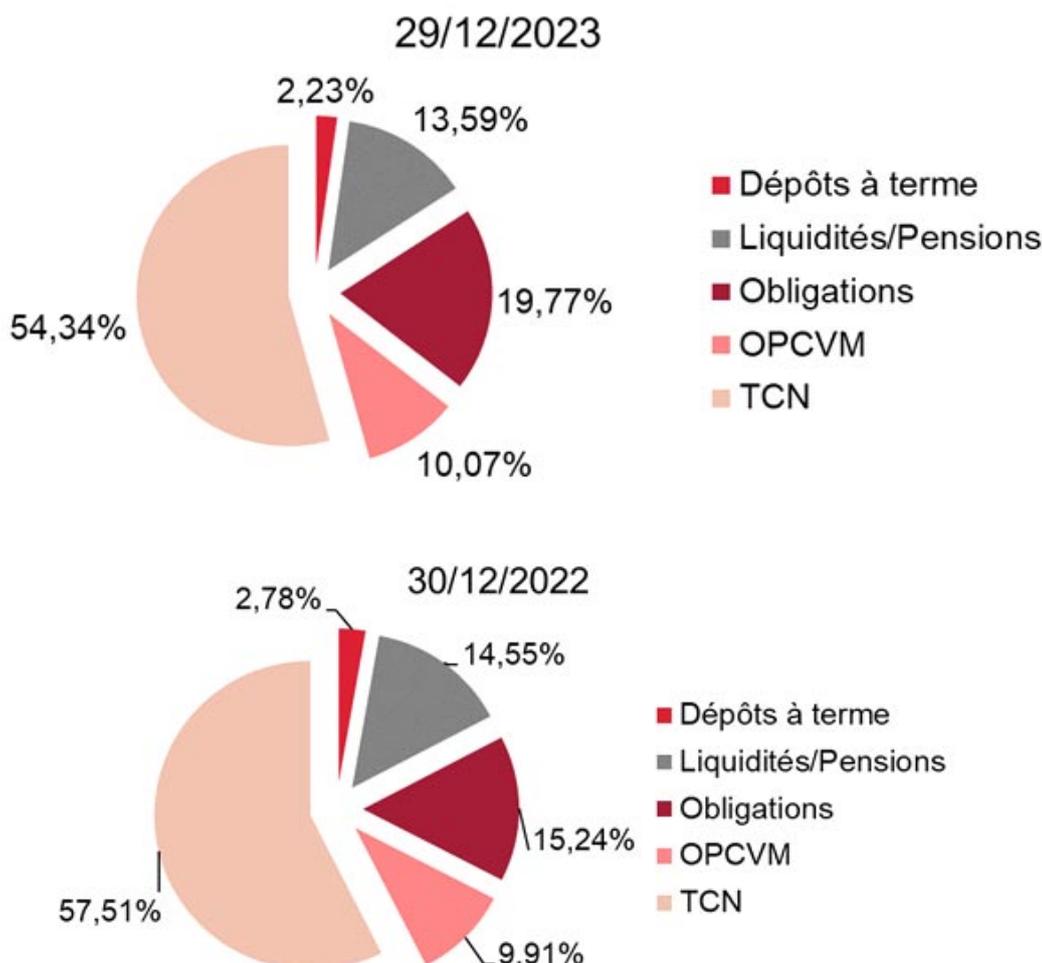
Im Jahresverlauf 2023 haben wir das Zinsrisiko deutlich erhöht und den Anteil der festverzinslichen Anlagen von 29,3% auf 35,37% angehoben. Die durchschnittliche Laufzeit der Instrumente ist relativ kurz: Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit liegt auf Portfolioebene bei 25 Tagen.



Aufteilung des Portfolios nach Anlageart:

Das Portfolio besteht weiterhin zu einem großen Teil aus Instrumenten, die eine gewisse Liquidität sicherstellen: Sichteinlagen (13,59%), Termineinlagen (2,23%) und Geldmarkt-OGAW (10,07%) stellen gemeinsam eine Liquiditätsquelle von 25,89% dar. Zu

diesem Liquiditätsanteil kommen 19,77% Anleihen hinzu (ein Anstieg gegenüber 2022), die als liquide Mittel angesehen werden.



Nähere Angaben zu den Allokationen:

Anteil flüssiger Mittel:

Um die täglichen Zahlungsgeschäfte zu gewährleisten, soll die SICAV mit Sichteinlagen, OGAW mit täglicher Liquidität, in die sie investiert ist, den täglichen Cashflow sicherstellen. Diese flüssigen Mittel sind bei der Verwahrstelle der SICAV verbucht. Zum 31.12.2023 beliefen sich die Sichteinlagen auf 13,59%.

Anteil von OGAW:

Zum 31. Dezember 2023 hielt die SICAV 10,07% ihres Vermögens in Geldmarkt-OGAW mit täglicher Liquidität.

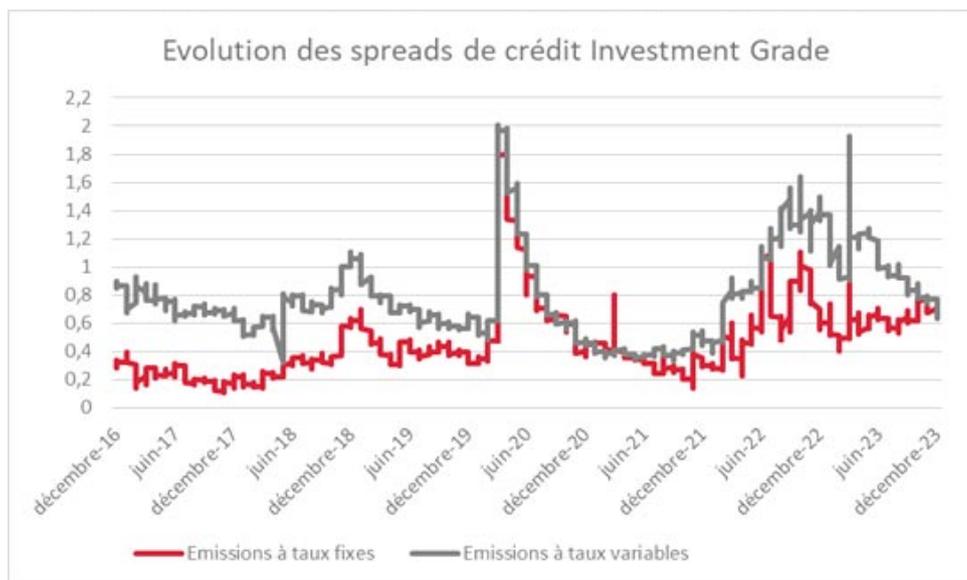
Anteil handelbarer Forderungspapiere:

Die handelbaren Forderungspapiere bestehen hauptsächlich aus variabel verzinslichen Emissionen (gebunden an den €STR oder 3-Monats-EURIBOR) oder, bei kurzen Laufzeiten, aus festverzinslichen Emissionen. Diese kurzläufigen Emissionen ermöglichen quasi tägliche Liquiditätsströme.

Anteil von Anleihen:

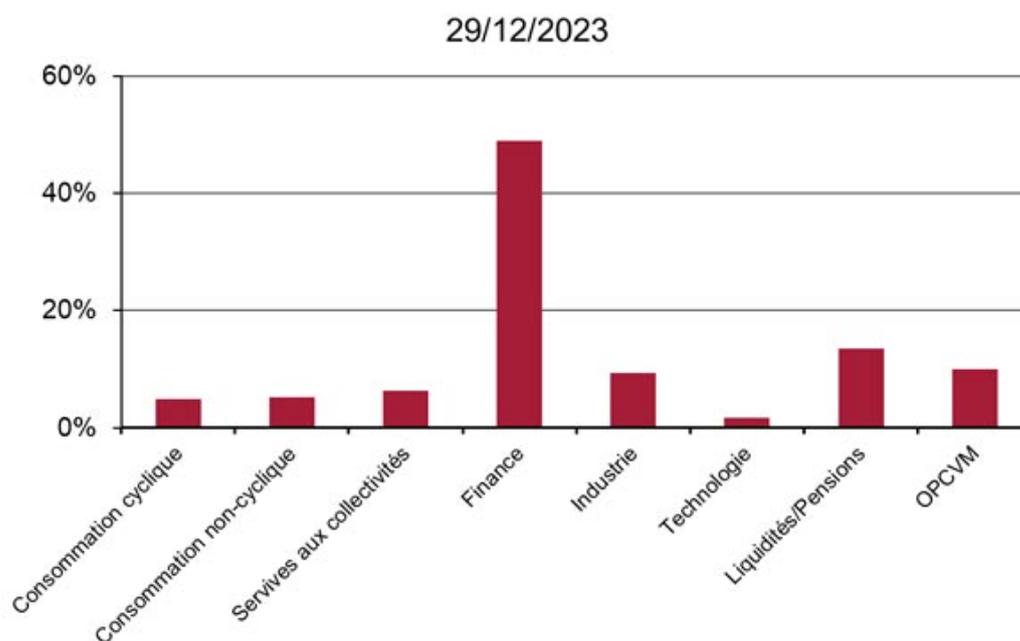
Im Jahr 2023 haben die globalen Ereignisse, insbesondere der Inflationsanstieg und eine restriktivere Geldpolitik, die Märkte für Risikoanlagen aufgewühlt. Die Geldpolitik blieb angesichts der hohen Inflation restriktiv, was sich in sechs Zinserhöhungen im Jahresverlauf widerspiegelte.

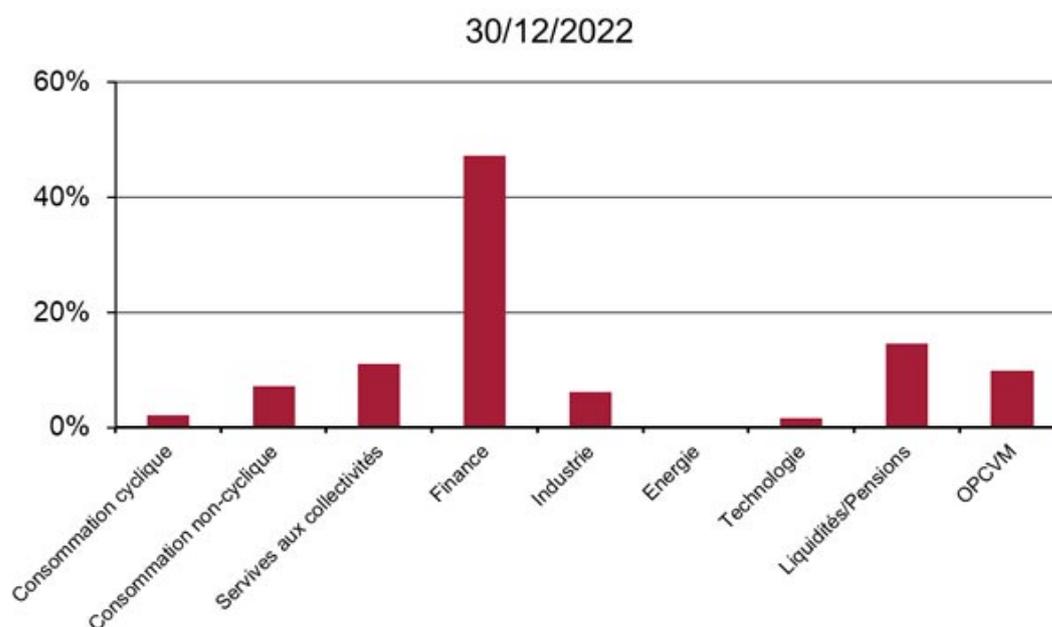
Vor diesem Hintergrund haben wir unsere Anleihenkomponente von 15,2% auf 19,77% erhöht, um Marktchancen mit einem recht lohnenswerten Renditeaufschlag gegenüber Geldmarktinstrumenten wahrzunehmen.



Aufteilung des Portfolios nach Sektoren:

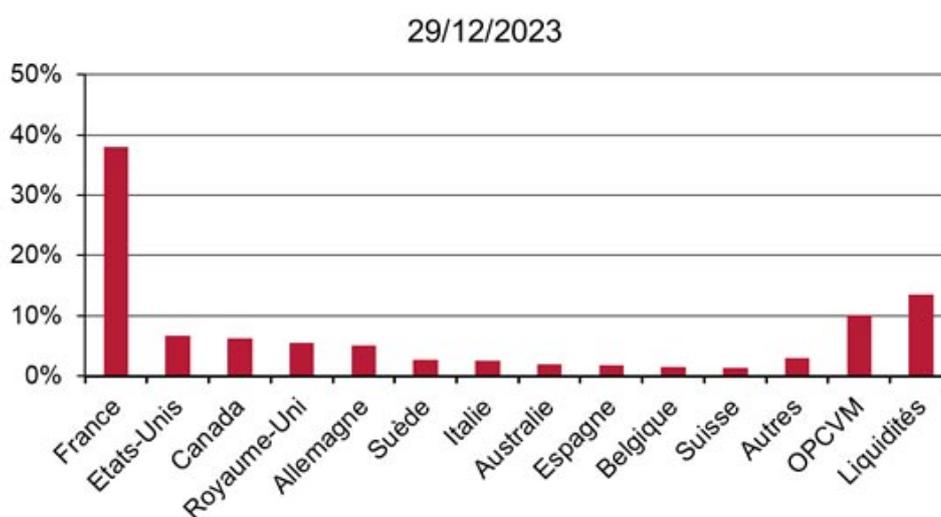
In Übereinstimmung mit dem Geldmarkt ist der Finanzsektor mit über 50% der Positionen am stärksten im Portfolio vertreten.

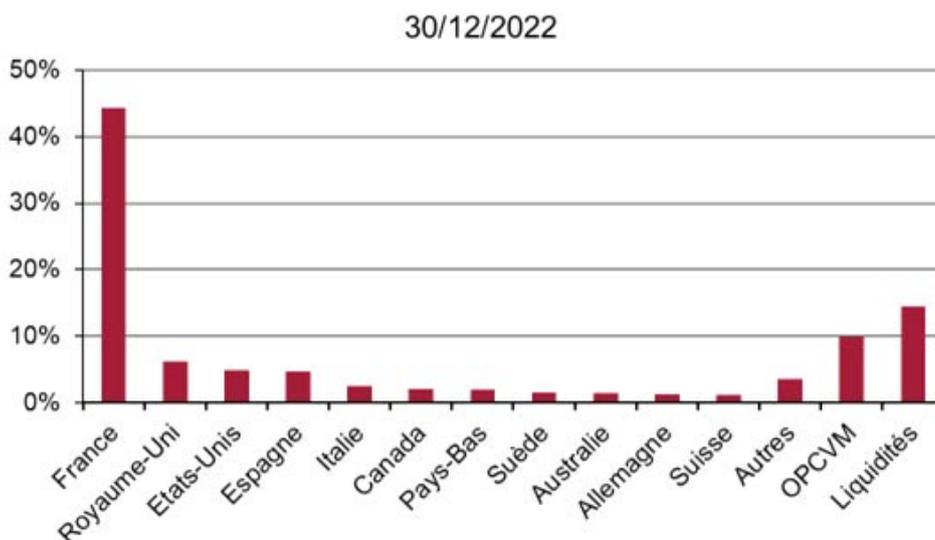




Geografische Aufteilung des Portfolios:

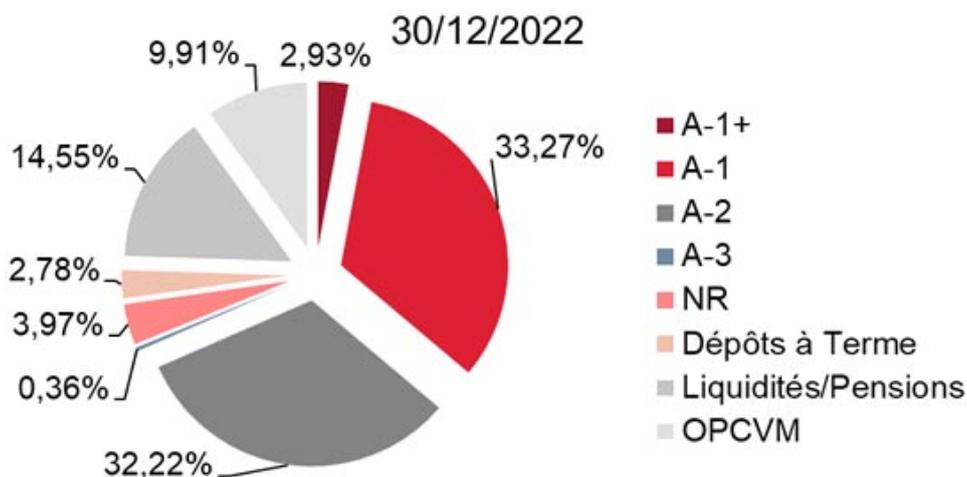
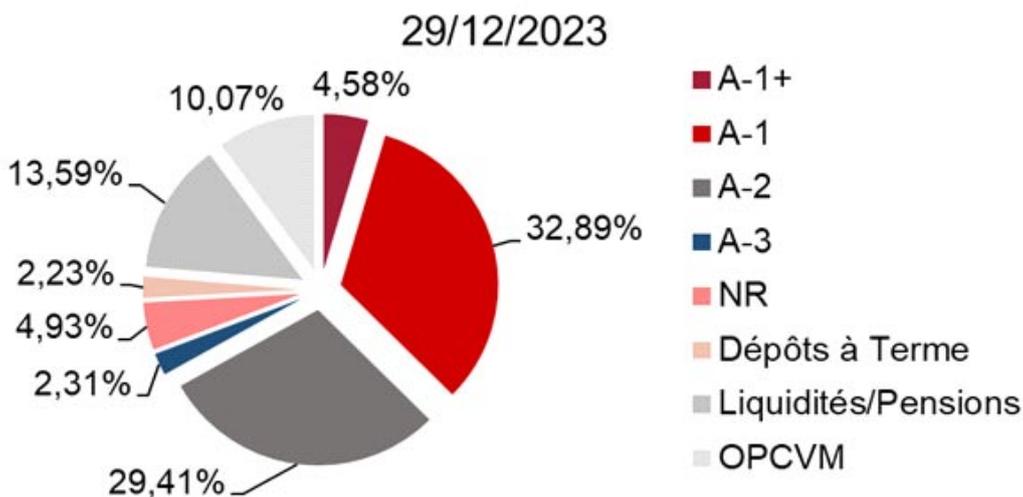
Wir meiden weiterhin Engagements in den Peripherieländern (Italien, Spanien, Portugal und Griechenland), da die Emittenten mit einem Bezug zu diesen Ländern zyklischen Entwicklungen unterliegen und bei einer Normalisierung der Geldpolitik als erstes betroffen wären.





Aufteilung des Portfolios nach kurzfristigen Ratings:

Unser erstklassiges Portfolio verfügt über eine Cash-Position in Höhe von 23,7% des Vermögens, und der Anteil der Anleihen mit einem Rating oberhalb von A1 beträgt 37%.



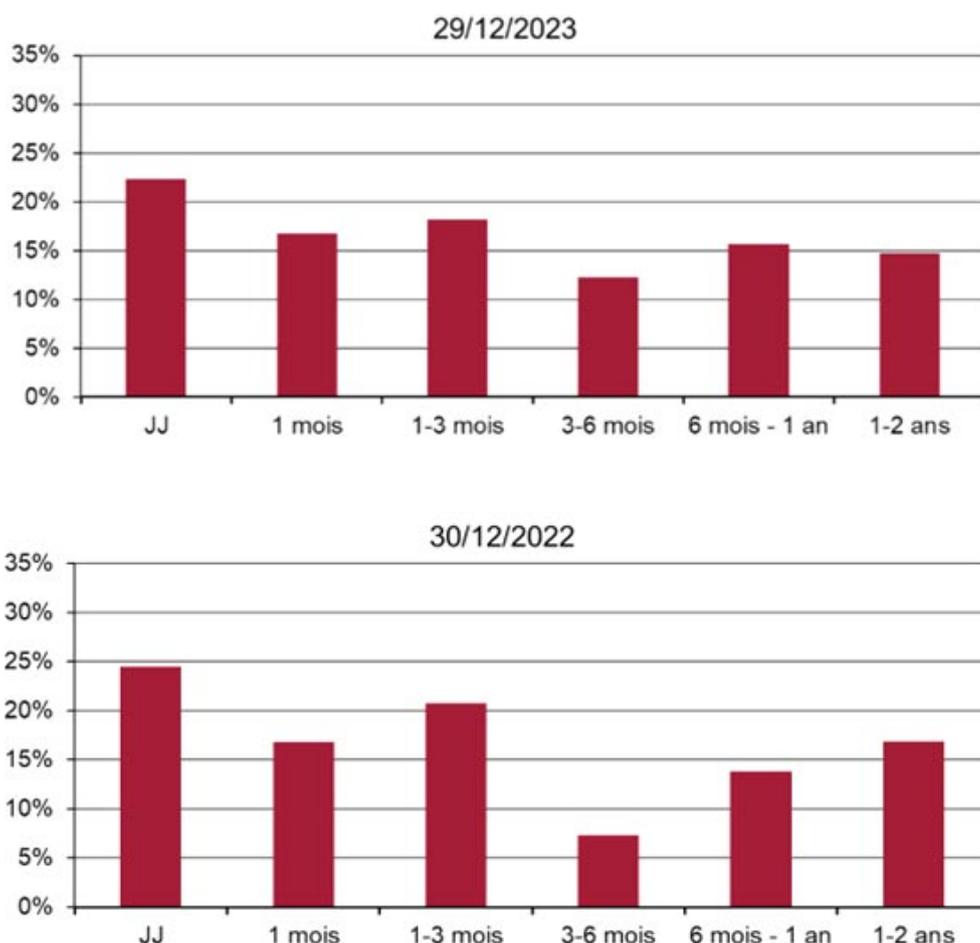
Aufteilung des Portfolios nach Laufzeit:

Wir haben das ganze Jahr über eine hohe Cash-Komponente aufrechterhalten, die am 31.12.2023 bei über 20% lag.

Im Hinblick auf die Laufzeiten investierten wir weiterhin in längere Laufzeiten von mehr als einem Jahr, um Anlagechancen wahrzunehmen, wenn das Rendite-Risiko-Verhältnis als ausreichend angesehen wurde. Bei den kürzeren Laufzeiten zogen wir

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

den mittleren Laufzeiten (vor allem drei bis sechs Monate) sehr kurze Anlagen vor (weniger als drei Monate), um von den Zinserhöhungen bei festverzinslichen Instrumenten zu profitieren.



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

Isin	Unternehmen/OGA	Gewichtung
FR0010216804	BNP PARIBAS INVEST 3M SUSTAINABLE FCP	2.73%
FR0007045109	FEDERAL SUPPORT MONET ESG FCP	2.63%
FR0013067790	BFT AUREUS ISR FCP	2.16%
FR0013113222	CANDRIAM MONETAIRE SICAV	1.56%
XS2618508340	BANK OF NOVA SCOTIA FRN 02/05/2025	1.06%
DE000LB38937	LB BADEN WUERTTEMBERG FRN 28/11/2025	0.79%
XS2577030708	ROYAL BANK OF CANADA FRN 17/01/2025	0.78%
XS2367264103	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 12/04/2024	0.77%
FR001400F315	SOCIETE GENERALE FRN 13/01/2025	0.74%
XS2476266205	BANCO SANTANDER SA FRN 05/05/2024	0.74%

4. Wichtigste Portfolibewegungen im Geschäftsjahr:

Trade Date	Value Date	ISIN	Security Name	Security Type	B/S	Payment Amount
13/02/2023	13/02/2023	FR0127715086	CRED AGRICOLE SA CNCASA EUCP 0 02/14/23	BOND MM	Buy	349 976 677,95
26/06/2023	26/06/2023	FR0128043603	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 06/27/23	BOND MM	Buy	349 967 054,77
28/06/2023	28/06/2023	FR0127797498	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 06/29/23	BOND MM	Buy	349 967 054,77
27/06/2023	27/06/2023	FR0128043652	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 06/28/23	BOND MM	Buy	349 967 054,70
10/02/2023	10/02/2023	FR0127561480	CRED AGRICOLE SA CNCASA EUCP 0 02/13/23	BOND MM	Buy	349 930 023,65
27/03/2023	27/03/2023	FR0127797365	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 03/28/23	BOND MM	Buy	339 972 810,20
29/11/2023	29/11/2023	FR0128195528	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 11/30/23	BOND MM	Buy	339 963 463,94
06/12/2023	06/12/2023	FR0128194463	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 12/07/23	BOND MM	Buy	339 963 463,94
24/03/2023	24/03/2023	FR0127656322	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 03/27/23	BOND MM	Buy	339 918 429,38
28/11/2023	28/11/2023	FR0128044916	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 11/29/23	BOND MM	Buy	329 964 538,83

5. Futures-Positionen:

Keine Futures-Positionen

6. Entwicklung des OGA:

	30.12.2022	29.12.2023	Veränderung
Gesamtnettovermögen	6 748 780 184.89	6 584 427 637.00	-2.435%
Anzahl der Anteile			
FR0010089649 - Swiss Life Funds (F) Money Market Euro I	262 672.423	242 134.358	-7.819%
FR0010540385 - Swiss Life Funds (F) Money Market Euro P	2 335 022.305	3 508 867.786	50.271%
Nettoinventarwert			
FR0010089649 - Swiss Life Funds (F) Money Market Euro I	24 736.19	25 582.82	3.423%
FR0010540385 - Swiss Life Funds (F) Money Market Euro P	107.606	111.131	3.276%

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

8. Informationen bezüglich der geltenden Vorschriften für eine nachhaltige Finanzwirtschaft:
• Auf Ebene der SICAV:

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

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.

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. Diese Erklärung wird bis zum 30. Juni 2024 aktualisiert.

Weitere Informationen können der Website der Verwaltungsgesellschaft entnommen werden: <https://fr.swisslife-am.com/fr/home/responsible-investment/documentation-esg.html>

IV. IM GESCHÄFTSJAHR AM VERKAUFSPROSPEKT VORGENOMMENE ÄNDERUNGEN

Der Verkaufsprospekt der SICAV wurde in folgenden Punkten geändert:

Im Jahr 2023 vorgenommene Änderungen	Datum des Inkrafttretens der Änderung	Genehmigung der AMF (ja/nein)
<ul style="list-style-type: none"> - Aktualisierung des Wortlauts bezüglich der Informationen zur nachhaltigen Finanzierung (Offenlegungsverordnung und Taxonomie-Verordnung) - Aktualisierung der Methode zur Bestimmung eines Ratings und zur Bewertung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) - Aktualisierung des Wortlauts bezüglich der nicht-finanziellen Strategie der SICAV zwecks Vereinheitlichung mit dem Wortlaut der anderen von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und Aktualisierung der Verwaltungsstrategie, um die von der Verwaltungsgesellschaft befolgten Regeln für die nicht-finanzielle Strategie aufzunehmen (insbesondere bezüglich der Berücksichtigung des Nachhaltigkeitsrisikos, der verschiedenen realisierten nicht-finanziellen Ansätze und der Ausschlüsse) - 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-taxoniekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?“). 	31.07.2023	Nein

Im Jahr 2023 vorgenommene Änderungen	Datum des Inkrafttretens der Änderung	Genehmigung der AMF (ja/nein)
In der Aufstellung der dem Fonds berechneten Gebühren: Änderung der von der Verwahrstelle des Fonds erhobenen Umsatzprovisionen, aus denen sich eine teilweise Erhöhung der Kosten ergibt.	15.11.2023	Nein

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
FR0011060870	Swiss Life Funds (F) ESG Short Term Euro	0.47%

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

• **Ausübung von Stimmrechten:**

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:

- Das vom Fonds gehaltene Kapital des Emittenten stellt mehr als 2% des Vermögens der OGA dar
- Das vom Fonds gehaltene Kapital des Emittenten macht mehr als 0,5% des Streubesitzes des Emittenten aus
- 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).

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
--	-------

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

	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
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	146 836 947,64	187 743 131,78
Finanzinstrumente	5 545 223 164,00	5 581 985 700,18
• 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	1 301 719 168,49	1 028 514 004,11
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	-	-
• FORDERUNGSPAPIERE		
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt		
<i>Handelbare Forderungspapiere</i>	2 143 025 852,16	2 703 438 268,83
<i>Sonstige Forderungspapiere</i>	-	-
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	1 435 150 662,52	1 177 689 737,15
• AGAW-ANTEILE		
Allgemeine OGAW-Fonds und allgemeine alternative Investment fonds für nichtgewerbliche und vergleichbare Kunden anderer Länder	663 072 728,00	669 137 491,50
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	2 254 752,83	3 206 198,59
• SONSTIGE FINANZINSTRUMENTE	-	-
Forderungen	5 568 887,88	2 847 448,60
Devisentermingeschäfte	-	-
Sonstige	5 568 887,88	2 847 448,60
Finanzkonten	999 010 564,25	980 175 507,01
Verfügbare Mittel	999 010 564,25	980 175 507,01
Sonstige Aktiva	-	-
Aktiva Gesamt	6 696 639 563,77	6 752 751 787,57

Bilanz Passiva

	29.12.2023	30.12.2022
Währung	EUR	EUR
Eigenkapital		
• Kapital	6 415 058 723,49	6 763 147 830,67
• Vorherige, nicht ausgeschüttete Nettowertzuwächse und –verluste	-	-
• Gewinnvortrag	-	-
• Nettowertzuwächse und -verluste im Geschäftsjahr	-3 808 999,30	-23 762 926,22
• Ertrag	173 177 913,27	9 395 280,44
Eigenkapital gesamt <i>(Betrag Nettovermögen)</i>	6 584 427 637,46	6 748 780 184,89
Finanzinstrumente	2 254 752,83	3 206 198,59
• 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	786 448,11	3 184 882,59
Sonstige Transaktionen	1 468 304,72	21 316,00
Verbindlichkeiten	109 957 173,48	762 683,47
Devisentermingeschäfte	-	-
Sonstige	109 957 173,48	762 683,47
Finanzkonten	-	2 720,62
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-	2 720,62
Kredite	-	-
Passiva gesamt	6 696 639 563,77	6 752 751 787,57

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	675 560 000,00	539 400 000,00
- 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	26 847 479,61	1 170 350,07
• Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	34 274 166,52	10 228 813,60
• Erträge aus Forderungspapieren	120 971 377,21	4 364 903,32
• Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	-	-
• Erträge aus Finanzgeschäften	2 123 687,44	187 428,61
• Sonstige Finanzerträge	-	-
Gesamt (I)	184 216 710,78	15 951 495,60
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
• Aufwendungen für befristete Wertpapiergeschäfte	-	-
• Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-217 808,98	-463 463,15
• Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	-60 612,44	-6 279,93
• Sonstige Finanzaufwendungen	-	-
Gesamt (II)	21 685 239,44	-469 743,08
Ergebnis aus Finanzgeschäften (I - II)	183 938 289,36	15 481 752,52
Sonstige Erträge (III)	-	-
Verwaltungsgebühren und Abschreibungen (IV)	-8 298 309,10	-6 767 106,17
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L.214-17-1) (I - II + III - IV)	175 639 980,26	8 714 646,35
Rechnungsabgrenzungsposten der Jahreseinnahmen (V)	-2 462 066,99	680 634,09
Geleistete Akontozahlungen im Geschäftsjahr (VI)	-	-
Ergebnis (I - II + III - IV +/- V - VI) :	173 177 913,27	9 395 280,44

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.

Wenn eine Bewertung anhand des Marktpreises nicht möglich ist oder wenn die Marktdaten qualitativ unzureichend sind, kann das Vermögen des Fonds gemäß Artikel 29 der MMF-Verordnung mit Vorsicht anhand der Bewertung zu Modellpreisen bewertet werden.

- 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.

- Termiswaps 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)	P-Aktien: max. 0,60% inkl. Steuern I-Aktien: max. 0,30% inkl. Steuern
Maximale indirekte Kosten (Gebühren und Verwaltungskosten)	Nettovermögen	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.	Betrag pauschal	EUREX: 1,50 EUR LIFFE: 2 GBP CME: 2 USD CBT: 2 USD
	Betrag je Transaktion	Aktien: 0,05% des Bruttobetrags, maximal begrenzt auf 180 EUR je Transaktion Indexfonds/ETFs: 5 EUR Wandelanleihen: 5 EUR Anleihen: 5 EUR OGAW: 5 EUR Sonstige Transaktionen: 5 EUR
Erfolgsabhängige Gebühr	Keine	Keine

* Etwaige Betriebskosten der Leitungsorgane des Fonds (z. B. Sitzungsgelder bis in Höhe des von der Hauptversammlung der Aktionäre festgelegten Gesamtbetrags) werden dem Fonds unmittelbar in Rechnung gestellt.

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

Informationshalber wird darauf hingewiesen, dass sich die Gebühren jährlich auf maximal 0,30% des Nettovermögens für den Anteil I und auf 0,60% 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

Die ausschüttungsfähigen Beträge werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen verbucht. Der Fonds bietet mehrere Anteilskategorien: P-Anteile und I-Anteile. Bei den P- und I-Anteilen handelt es sich um thesaurierende Anteile: Die ausschüttungsfähigen Beträge werden vollständig thesauriert. Es erfolgt keine Ausschüttung.

2 Entwicklung des Nettovermögens

	29.12.2023	30.12.2022
Währung	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	6 748 780 184,89	5 429 301 261,60
Zeichnungen (einschließlich der vom OGAW vereinnahmten Ausgabeaufschläge)	37 017 472 244,99	26 312 170 710,70
Rücknahmen (abzüglich der vom OGAW vereinnahmten Rückgabegebühren)	-37 402 526 447,97	-24 998 895 365,72
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	8 844 445,70	19 532,83
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-13 922 728,21	-18 989 076,42
Realisierte Gewinne aus Finanzgeschäften	590 289,47	-
Realisierte Verluste aus Finanzgeschäften	-13 419,00	-101 892,44
Transaktionsgebühren	-17 503,73	-4 025,82
Wechselkursdifferenzen	-	-
Veränderung der Bewertungsdifferenz der Einlagen und Finanzinstrumente :	51 979 025,54	13 410 747,35
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	60 191 910,63	8 212 885,09
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	8 212 885,09	-5 197 862,26
Veränderung der Bewertungsdifferenz der Finanzgeschäfte :	-2 398 434,48	3 153 646,46
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	786 448,11	3 184 882,59
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	3 184 882,59	31 236,13
Ausschüttung des Vorjahres auf Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Ausschüttung des vorhergehenden Geschäftsjahres	-	-
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	175 639 980,26	8 714 646,35
Gezahlte Akontozahlung(en) im Geschäftsjahr auf Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Geleistete Akontozahlung(en) im Geschäftsjahr	-	-
Sonstige Elemente	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	6 584 427 637,46	6 748 780 184,89

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	219 687 555,33	-
Variabel verzinsten Anleihen	1 082 031 613,16	-
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	1 221 365 344,81	-
Kurzfristige Schuldverschreibungen (NEU CP) von Emittenten ausgegeben Bankwesen	-	-
Mittelfristige Schuldverschreibungen NEU MTN	921 660 507,35	-
Sonstige Instrumente	-	1 435 150 662,52

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) ESG MONEY MARKET EURO

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	-	675 560 000,00	-	-
Verpflichtungen aus OTC- Geschäften	-	-	-	-
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	-	146 836 947,64	-	-
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	219 687 555,33	-	1 082 031 613,16	-
Forderungspapiere	2 109 448 803,49	673 034 096,46	795 693 614,73	-
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	999 010 564,25
Passiva				
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten				
Absicherungsgeschäfte	-	-	-	-
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	-	146 836 947,64	-	-	-
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	151 434 381,11	330 656 904,69	819 627 882,69	-	-
Forderungspapiere	1 916 818 894,23	1 435 522 677,45	225 834 943,00	-	-
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-	-
Finanzkonten	999 010 564,25	-	-	-	-
Passiva					
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
Außerbilanzielle Posten					
Absicherungsgeschäfte	-	-	-	-	-
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	GBP	-	Andere Währungen
Aktiva				
Einlagen	-	-	-	-
Aktien und ähnliche Wertpapiere	-	-	-	-
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	-	-	-	-
Forderungspapiere	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-
Forderungen	-	-	-	-
Finanzkonten	0,11	0,01	-	-
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	5 568 887,88
Devisentermingeschäfte :	
Devisenterminkäufe	-
Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenterminverkäufe	-
Sonstige Forderungen :	
Sonstige Forderungen	2 182 680,66
Kautionen (eingezahlt)	1 820 261,40
Verschiedene Debitoren und Kreditoren	1 565 945,82
-	-
-	-
Sonstige Transaktionen	-
Verbindlichkeiten	109 957 173,48
Devisentermingeschäfte :	
Devisenterminverkäufe	-
Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenterminkaufgeschäfte	-
Sonstige Verbindlichkeiten :	
Käufe aufgeschobene Zahlungen	109 253 730,87
Rückgestellte Gebühren	703 442,61
-	-
-	-
-	-
Sonstige Transaktionen	-

3.6. Eigenkapital

Anzahl der ausgegebenen / rückgenommenen Anteile im Geschäftsjahr :	Anzahl der Anteile	Zeichnungen		Rücknahmen	
		Betrag	Anzahl der Anteile	Betrag	
I-Aktien / FR0010089649	1 446 620,961	36 360 185 815,68	1 467 159,026	36 874 809 412,81	
P-Aktien / FR0010540385	6 009 536,732	657 286 429,31	4 835 691,251	527 717 035,16	
Zeichnungs- / Rücknahmegebühr nach Kategorie der Aktie :			Betrag	Betrag	
I-Aktien / FR0010089649			-	-	
P-Aktien / FR0010540385			-	-	
Retrozessionen nach Aktienkategorie :			Betrag	Betrag	
I-Aktien / FR0010089649			-	-	
P-Aktien / FR0010540385			-	-	
Kommissionen, die beim Opc nach Kategorie der Aktie :			Betrag	Betrag	
I-Aktien / FR0010089649			-	-	
P-Aktien / FR0010540385			-	-	

3.7. Verwaltungsgebühren

Betriebs und Verwaltungsgebühren (Fixkosten) in % des durchschnittlichen Nettovermögens		%
Aktienkategorie :		
I-Aktien / FR0010089649		0,12
P-Aktien / FR0010540385		0,27
Erfolgsabhängige Provision (variable Kosten) : Betrag der Kosten im Geschäftsjahr		Betrag
Aktienkategorie :		
I-Aktien / FR0010089649		-
P-Aktien / FR0010540385		-
Rückübertragung von Verwaltungsgebühren :		
- Betrag der an den OGAW rückübertragenen Gebühren		-
- Aufgliederung nach „Ziel“-OGAW :		
- OGAW 1		-
- OGAW 2		-
- OGAW 3		-
- OGAW 4		-

3.8. Entgegengenommene und geleistete Verpflichtungen

- 3.8.1. Beschreibung der vom OGAW erhaltenen Garantien mit Vermerk über Kapitalgarantienkeine
 3.8.2. Beschreibung anderer entgegengenommener 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	31 125 960,00
- 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) ESG MONEY MARKET EURO

	29.12.2023	30.12.2022
Ertragsverwendung	EUR	EUR
Zu verwendende Beträge		
Saldovortrag	-	-
Ergebnis	173 177 913,27	9 395 280,44
Gesamt	173 177 913,27	9 395 280,44

I-Aktien / FR0010089649	29.12.2023	30.12.2022
Währung	EUR	EUR
Verwendung		
Ausschüttung	-	-
Saldovortrag des Geschäftsjahrs	-	-
Thesaurierung	163 426 611,15	9 358 539,11
Gesamt	163 426 611,15	9 358 539,11
Information über ausschüttungsberechtigte Anteile		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-
Steuergutschriften im Zusammenhang mit der Einkommensverteilung	-	-

P-Aktien / FR0010540385	29.12.2023	30.12.2022
Währung	EUR	EUR
Verwendung		
Ausschüttung	-	-
Saldovortrag des Geschäftsjahrs	-	-
Thesaurierung	9 751 302,12	36 741,33
Gesamt	9 751 302,12	36 741,33
Information über ausschüttungsberechtigte Anteile		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-
Steuergutschriften im Zusammenhang mit der Einkommensverteilung	-	-

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

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	-3 808 999,30	-23 762 926,22
Auf Nettowertzuwächse und -verluste gezahlte Akontozahlungen im Geschäftsjahr	-	-
Gesamt	-3 808 999,30	-23 762 926,22

I-Aktien / FR0010089649	29.12.2023	30.12.2022
Währung	EUR	EUR
Verwendung		
Ausschüttung	-	-
Nicht ausgeschüttete Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Thesaurierung	-3 583 224,36	-22 877 619,85
Gesamt	-3 583 224,36	-22 877 619,85
Information über ausschüttungsberechtigte Anteile		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-

P-Aktien / FR0010540385	29.12.2023	30.12.2022
Währung	EUR	EUR
Verwendung		
Ausschüttung	-	-
Nicht ausgeschüttete Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Thesaurierung	-225 774,94	-885 306,37
Gesamt	-225 774,94	-885 306,37
Information über ausschüttungsberechtigte Anteile		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-

3.12. Ergebnisaufstellung und andere charakteristische Merkmale der SICAV in den letzten 5 Geschäftsjahren

Auflagedatum der SICAV : 15. Januar 1996.

Währung

EUR	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen	6 584 427 637,46	6 748 780 184,89	5 429 301 261,60	4 298 347 246,84	4 380 857 876,42

I-Aktien / FR0010089649

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	242 134,358	262 672,423	211 113,063	163 236,36	169 187,737
Nettoinventarwert	25 582,82	24 736,19	24 719,67	24 843,91	24 940,2

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

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

Ausschüttung pro Anteil (inkl. Akontozahlungen)*

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

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

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

Thesaurierung pro Anteil*

660,14	-51,46	-108,98	-94,60	-146,27
---------------	--------	---------	--------	---------

* 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-Aktien / FR0010540385

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	3 508 867,786	2 335 022,305	1 956 423,044	2 241 844,475	1 481 335,475
Nettoinventarwert	111,131	107,606	107,673	108,36	108,88

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

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

Ausschüttung pro Anteil (inkl. Akontozahlungen)*

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

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

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

Thesaurierung pro Anteil*

2,71	-0,36	-0,61	-0,51	-0,74
-------------	-------	-------	-------	-------

* 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	23 000 000,00	23 032 890,00	EUR	0,35
XS2613658470	ABN AMRO BANK NA 3.75% 20/04/2025	PROPRE	11 100 000,00	11 429 249,66	EUR	0,17
FR001400L4Y2	ALD SA FRN 06/10/2025	PROPRE	47 100 000,00	47 746 918,50	EUR	0,73
FR001400GOW1	ALD SA FRN 21/02/2025	PROPRE	47 400 000,00	47 779 479,13	EUR	0,73
FR001400I9F5	ARVAL SERVICE LEASE SA F 4.625% 02/12/2024	PROPRE	17 500 000,00	17 656 307,99	EUR	0,27
XS2476266205	BANCO SANTANDER SA FRN 05/05/2024	PROPRE	48 000 000,00	48 507 016,00	EUR	0,74
XS2575952341	BANCO SANTANDER SA FRN 16/01/2025	PROPRE	25 000 000,00	25 315 020,83	EUR	0,38
XS2632933631	BANK OF MONTREAL FRN 06/06/2025	PROPRE	16 000 000,00	16 091 340,44	EUR	0,24
XS2618508340	BANK OF NOVA SCOTIA FRN 02/05/2025	PROPRE	69 200 000,00	69 824 864,47	EUR	1,06
XS2733010628	BANK OF NOVA SCOTIA FRN 12/12/2025	PROPRE	40 000 000,00	40 119 633,33	EUR	0,61
XS2692247468	BANK OF NOVA SCOTIA FRN 22/09/2025	PROPRE	32 000 000,00	32 064 917,33	EUR	0,49
XS2367264103	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 12/04/2024	PROPRE	50 000 000,00	50 515 033,33	EUR	0,77
XS1589881785	BMW FINANCE NV 0.875% 03/04/2025	PROPRE	16 000 000,00	15 635 758,69	EUR	0,24
FR0013312493	BPCE SA 0.875% 31/01/2024	PROPRE	17 000 000,00	17 096 711,37	EUR	0,26
XS2634071489	CANADIAN IMPERIAL BANK FRN 09/06/2025	PROPRE	30 000 000,00	30 118 583,33	EUR	0,46
XS2436885748	CANADIAN IMPERIAL BANK FRN 26/01/2024	PROPRE	20 000 000,00	20 175 991,11	EUR	0,31
XS2609549113	CANADIAN IMPERIAL BANK VAR 05/04/2024	PROPRE	25 000 000,00	25 259 548,61	EUR	0,38
FR001400GDG7	CREDIT AGRICOLE SA FRN 07/03/2025	PROPRE	43 100 000,00	43 287 240,77	EUR	0,66
DE000HCB0B02	HAMBURG COMMERCIAL BANK FRN 05/12/2025	PROPRE	30 000 000,00	30 107 980,00	EUR	0,46
XS2599731473	HEINEKEN NV 3.875% 23/09/2024	PROPRE	7 500 000,00	7 582 948,57	EUR	0,12
XS2150006133	JOHN DEERE CASH MANAGEME 1.375% 02/04/2024	PROPRE	18 000 000,00	18 063 378,20	EUR	0,27
XS1456422135	JPMORGAN CHASE CO 0.625% 25/01/2024	PROPRE	8 600 000,00	8 632 143,97	EUR	0,13
BE0002631126	KBC GROUP NV 1.125% 25/01/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 090 978,08	EUR	0,15
FR001400KI02	KERING 3.75% 05/09/2025	PROPRE	30 800 000,00	31 410 541,84	EUR	0,48
DE000LB38937	LB BADEN WUERTEMBERG FRN 28/11/2025	PROPRE	52 000 000,00	52 273 090,13	EUR	0,79
FR0126775255	LEGRAND FRANCE SA 0% 22/04/2024	PROPRE	15 000 000,00	14 820 375,00	EUR	0,23

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
XS2518861641	LLOYDS BANK CORP MKTS PLC FRN 12/08/2024	PROPRE	40 000 000,00	40 265 535,56	EUR	0,61
XS2722857302	MITSUBISHI HITACHI CAPITAL UK PLC FRN 27/11/2024	PROPRE	15 000 000,00	15 019 945,00	EUR	0,23
XS2635167880	NATIONAL BANK OF CANADA FRN 13/06/2025	PROPRE	30 000 000,00	30 109 906,67	EUR	0,46
XS2633055582	NATIONWIDE BLDG SOCIETY FRN 07/06/2025	PROPRE	22 000 000,00	22 125 275,33	EUR	0,34
XS2014288158	OP CORPORATE BANK PLC 0.375% 19/06/2024	PROPRE	12 000 000,00	11 825 249,51	EUR	0,18
XS2577030708	ROYAL BANK OF CANADA FRN 17/01/2025	PROPRE	50 715 000,00	51 268 941,63	EUR	0,78
XS2437825388	ROYAL BK CANADA TORONTO FRN 31/01/2024	PROPRE	20 000 000,00	20 165 090,00	EUR	0,31
XS2733106657	SIEMENS FINANCIERINGSMAT 4.188% 18/12/2025	PROPRE	24 000 000,00	24 073 192,00	EUR	0,37
XS2616008038	SIKA CAPITAL BV FRN 01/11/2024	PROPRE	15 000 000,00	15 107 626,67	EUR	0,23
XS2635183069	SKANDINAVISKA ENSKILDA FRN 13/06/2025	PROPRE	33 000 000,00	33 160 020,67	EUR	0,50
FR001400F315	SOCIETE GENERALE FRN 13/01/2025	PROPRE	48 300 000,00	48 859 091,28	EUR	0,74
XS1616341829	SOCIETE GENERALE FRN 22/05/2024	PROPRE	24 900 000,00	25 082 623,52	EUR	0,38
FR0013403441	SOCIETE GENERALE 1.25% 15/02/2024	PROPRE	23 400 000,00	23 580 324,25	EUR	0,36
FR001400L248	THALES SA 4% 18/10/2025	PROPRE	31 200 000,00	31 863 588,20	EUR	0,48
XS2577740157	TORONTO DOMINION BANK FRN 20/01/2025	PROPRE	26 000 000,00	26 284 158,33	EUR	0,40
XS2652775789	TORONTO DOMINION BANK FRN 21/07/2025	PROPRE	28 286 000,00	28 596 174,85	EUR	0,43
XS2675093285	TOYOTA MOTOR FINANCE BV FRN 31/08/2025	PROPRE	10 000 000,00	10 050 698,61	EUR	0,15
XS2737063722	TOYOTO MOTOR FINANCE BV FRN 22/12/2025	PROPRE	20 000 000,00	20 032 216,67	EUR	0,30
XS2546459582	VATTENFALL AB FRN 18/04/2024	PROPRE	32 571 000,00	32 903 875,62	EUR	0,50
XS2446824729	VOLVO TREASURY AB FRN 22/02/2024	PROPRE	28 500 000,00	28 660 252,33	EUR	0,44
XS2486812683	VOLVO TREASURY AB FRN 31/05/2024	PROPRE	8 000 000,00	8 047 441,11	EUR	0,12
Total Obligation				1 301 719 168,49		19,77
O.P.C.V.M.						
FR0013067790	BFT AUREUS ISR FCP	PROPRE	14 000,00	142 506 140,00	EUR	2,16
FR0010216804	BNP PARIBAS INVEST 3M SUSTAINABLE FCP	PROPRE	300,00	179 827 260,00	EUR	2,73
FR0013113222	CANDRIAM MONETAIRE SICAV	PROPRE	1 000,00	102 669 600,00	EUR	1,56
FR0013368065	CM AM MONEPLUS FCP	PROPRE	300,00	32 979 450,00	EUR	0,50
FR0007045109	FEDERAL SUPPORT MONET ESG FCP	PROPRE	16 000,00	173 434 880,00	EUR	2,63
FR0010885236	OSTRUM SRI MONEY PLUS FCP	PROPRE	5,00	529 438,00	EUR	0,01

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
FR0011060870	SWISS LIFE FUNDS F ESG SHORT TERM EURO FCP	PROPRE	1 500,00	31 125 960,00	EUR	0,47
Total O.P.C.V.M.				663 072 728,00		10,07
Total Valeurs mobilières				1 964 791 896,49		29,84
Swap de Taux						
SWAP04006066	1885366872#S_2024013	PROPRE	17 000 000,00	381 188,76	EUR	0,01
SWAP04006067	1885368722#S_2024021	PROPRE	23 400 000,00	537 507,59	EUR	0,01
SWAP04006068	1885693492#S_2024012	PROPRE	10 000 000,00	226 956,44	EUR	0,00
SWAP04019157	1931549662#S_2024062	PROPRE	12 000 000,00	209 728,07	EUR	0,00
SWAP04023652	1957031542#S_2024040	PROPRE	18 000 000,00	195 626,27	EUR	0,00
SWAP04034539	2034904272#S_2024020	PROPRE	42 000 000,00	144 716,66	EUR	0,00
SWAP04037473	2069105182#S_2024062	PROPRE	7 500 000,00	45 586,13	EUR	0,00
SWAP04038690	2079542422#S_2024032	PROPRE	55 000 000,00	208 198,54	EUR	0,00
SWAP04039060	2080275852#S_2024032	PROPRE	35 000 000,00	172 865,09	EUR	0,00
SWAP04040961	2089051482#S_2024040	PROPRE	20 000 000,00	70 362,98	EUR	0,00
SWAP04041248	2090212002#S_2024040	PROPRE	15 000 000,00	62 016,30	EUR	0,00
SWAP04042494	2095227052#S_2025042	PROPRE	11 100 000,00	-12 837,68	EUR	-0,00
SWAP04056616	2148918172#S_2024120	PROPRE	17 500 000,00	-28 539,03	EUR	-0,00
SWAP04072531	2180470032#S_2024071	PROPRE	60 000,00	-81,14	EUR	-0,00
SWAP04087989	2197968942#S_2024072	PROPRE	32 000 000,00	-11 108,48	EUR	-0,00
SWAP04096009	2221369762#S_2025080	PROPRE	30 800 000,00	-307 099,99	EUR	-0,00
SWAP04098133	2224083672#S_2024082	PROPRE	30 000 000,00	-18 325,75	EUR	-0,00
SWAP04140603	2255816292#S_2025102	PROPRE	31 200 000,00	-403 299,00	EUR	-0,01
SWAP04142194	2258773262#S_2025040	PROPRE	16 000 000,00	-192 550,46	EUR	-0,00
SWAP04144047	2261270652#S_2024101	PROPRE	50 000 000,00	-402 358,65	EUR	-0,01
SWAP04173948	2280210882#S_2024051	PROPRE	107 000 000,00	-28 191,57	EUR	-0,00
SWAP04187867	2304640972#S_2024091	PROPRE	60 000 000,00	-20 481,66	EUR	-0,00
SWAP04187862	2305078832#S_2024121	PROPRE	35 000 000,00	-43 431,31	EUR	-0,00
Total Swap de Taux				786 448,11		0,01

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettow ermögen
Liquidites						
APPELS DE MARGES						
	Appel de marge EUR	PROPRE	-786 448,11	-786 448,11	EUR	-0,01
Total APPELS DE MARGES				-786 448,11		-0,01
AUTRES						
	Debiteur div EUR	PROPRE	1 565 945,82	1 565 945,82	EUR	0,02
	Prov intCredCptDepCE	PROPRE	2 182 680,66	2 182 680,66	EUR	0,03
Total AUTRES				3 748 626,48		0,06
BANQUE OU ATTENTE						
	Ach diff titres EUR	PROPRE	-109 253 730,87	-109 253 730,87	EUR	-1,66
	Banque EUR BNP	PROPRE	104 225,13	104 225,13	EUR	0,00
	Banque EUR Swisslife	PROPRE	998 906 339,00	998 906 339,00	EUR	15,17
	Banque GBP Swisslife	PROPRE	0,01	0,01	GBP	0,00
	Banque USD Swisslife	PROPRE	0,12	0,11	USD	0,00
Total BANQUE OU ATTENTE				889 756 833,38		13,51
DEPOSIT DE GARANTIE						
	Deposit OTC Verse	PROPRE	1 820 261,40	1 820 261,40	EUR	0,03
Total DEPOSIT DE GARANTIE				1 820 261,40		0,03
DEPOTS A TERME						
	Dep EUR 0.3 06/12/24	PROPRE	45 000 000,00	45 110 821,25	EUR	0,69
	Dep EUR 0.3 12/06/24	PROPRE	50 000 000,00	51 112 252,78	EUR	0,78
	Dep EUR 0.3 15/09/24	PROPRE	50 000 000,00	50 613 873,61	EUR	0,77
Total DEPOTS A TERME				146 836 947,64		2,23
FRAIS DE GESTION						
	PrComGestFin	PROPRE	-589 529,60	-589 529,60	EUR	-0,01
	PrComGestFin	PROPRE	-113 913,01	-113 913,01	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-703 442,61		-0,01
Total Liquidites				1 040 672 778,18		15,81
Creances negociables						
Interets postcomptes.						
FR0128198993	AXA BANQUE ESTRCAP+0.17% 14/03/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 122 789,51	EUR	0,15
FR0128049949	BANQUE PALATINE SA ESTRCAP+0.35% 29/05/2024	PROPRE	21 000 000,00	21 444 914,53	EUR	0,33
FR0128207208	BANQUE PALATINE SA ESTR+0.35% 27/09/2024	PROPRE	42 000 000,00	42 455 581,75	EUR	0,64
FR0128350198	BRED BANQUE POPULAIRE ESTR+0.10% 06/03/2024	PROPRE	35 000 000,00	35 093 256,56	EUR	0,53

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
FR0128350214	BRED BANQUE POPULAIRE ESTR+0.26% 06/09/2024	PROPRE	45 000 000,00	45 119 758,95	EUR	0,69
FR0127713057	CA CONSUMER FINANCE ESTRCAP+0.78% 07/11/2024	PROPRE	25 000 000,00	25 207 614,93	EUR	0,38
FR0127463935	CA CONSUMER FINANCE ESTR+0.55% 28/06/2024	PROPRE	50 000 000,00	51 153 435,42	EUR	0,78
FR0128350511	CAISSE FEDERALE DU ESTR+0.21% 07/06/2024	PROPRE	24 000 000,00	24 063 700,58	EUR	0,37
FR0128104157	CRCAM ATLANTIQUE ESTR+0.33% 30/08/2024	PROPRE	30 000 000,00	30 412 022,32	EUR	0,46
FR0127954248	CRED AGRICOLE LEASING FT ESTRCAP+0.365% 05/07/2024	PROPRE	15 000 000,00	15 307 227,66	EUR	0,23
FR0127869040	CREDIT LYONNAIS ESTRCAP+0.33% 15/02/2024	PROPRE	35 000 000,00	36 174 022,16	EUR	0,55
FR0128050624	CREDIT LYONNAIS ESTRCAP+0.36% 10/06/2024	PROPRE	60 000 000,00	61 250 967,50	EUR	0,93
BE6348363043	KBC BANK NV ESTR+0.26% 13/09/2024	PROPRE	42 000 000,00	42 080 072,07	EUR	0,64
XS2643797090	LLOYDS BANK CORPORATION ESTRCAP+0.39% 24/06/2024	PROPRE	33 000 000,00	33 730 492,35	EUR	0,51
XS2651634243	LLOYDS BANK PLC ESTR+0.41% 10/07/2024	PROPRE	24 000 000,00	24 481 828,82	EUR	0,37
FR0127967265	MAINE AN BA CAI FED DU ESTRCAP+0.315% 26/02/2024	PROPRE	18 000 000,00	18 494 506,92	EUR	0,28
FR0128197078	MAINE ANJ BAS NORM CSE FDA ESTRCAP+0.28 10/06/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 131 493,27	EUR	0,15
FR0128153568	NATIXIS ESTRCAP+0.21% 04/03/2024	PROPRE	20 000 000,00	20 336 657,83	EUR	0,31
FR0128104264	NORD EST CAISSE REGIONALE DE ESTR+0.32% 11/09/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 124 501,35	EUR	0,15
FR0128104074	NORMANDIE SEINE ESTRCAP+0.31% 15/07/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 148 002,62	EUR	0,15
FR0128203074	OCEAN ESTRCAP+0.37% 25/10/2024	PROPRE	15 000 000,00	15 117 233,25	EUR	0,23
FR0127921692	OCEAN ESTR+0.40% 29/04/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 270 707,17	EUR	0,16
FR0127922146	PSA BANQUE FRANCE ESTRCAP+0.42% 28/03/2024	PROPRE	35 000 000,00	36 076 113,26	EUR	0,55
FR0128348374	SOCIETE GENERALE ESTR+0.33% 02/12/2024	PROPRE	32 000 000,00	32 116 442,67	EUR	0,49
FR0127749192	SOCIETE GENERALE ESTR+0.37% 31/01/2024	PROPRE	12 000 000,00	12 410 283,86	EUR	0,19
FR0128348382	SOCIETE GENERALE ESTR+0.47% 02/06/2025	PROPRE	30 000 000,00	30 105 759,17	EUR	0,46
FR0128357193	SOCIETE GENERALE ESTR+0.50% 23/06/2025	PROPRE	40 000 000,00	40 035 317,33	EUR	0,61
FR0127319038	SOCIETE GENERALE SA ESTRCAP+0.36% 28/03/2024	PROPRE	50 000 000,00	51 505 069,03	EUR	0,78
XS2739639289	TORONTO DOMINION BANK OISEST+0.325% 19/12/2024	PROPRE	20 000 000,00	20 019 293,83	EUR	0,30
Total Interets postcomptes.				814 989 066,67		12,38
Interets precomptes.						
FR0128305457	ALSTOM ZCP 06/02/2024	PROPRE	30 000 000,00	29 865 104,81	EUR	0,45
FR0128305580	ALSTOM ZCP 11/04/2024	PROPRE	42 000 000,00	41 488 324,86	EUR	0,63
FR0128150242	ALSTOM ZCP 21/03/2024	PROPRE	9 000 000,00	8 911 227,57	EUR	0,14
FR0128150564	ALSTOM ZCP 28/03/2024	PROPRE	23 000 000,00	22 773 404,90	EUR	0,35

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
FR0128150655	ALSTOM ZCP 29/02/2024	PROPRE	16 000 000,00	15 874 875,33	EUR	0,24
FR0128150572	ALSTOM ZCP 31/01/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 964 083,85	EUR	0,15
XS2743103249	AMCOR UK FINANCE PLC ZCP 08/02/2024	PROPRE	35 000 000,00	34 843 402,72	EUR	0,53
XS2743103082	AMCOR UK FINANCE PLC ZCP 09/02/2024	PROPRE	35 000 000,00	34 839 454,84	EUR	0,53
XS2717295880	AMCOR UK FINANCE PLC ZCP 18/01/2024	PROPRE	24 000 000,00	23 950 314,46	EUR	0,36
XS2742448108	AMCOR UK FINANCE PLC ZCP 29/02/2024	PROPRE	36 000 000,00	35 757 436,40	EUR	0,54
XS2743034923	AVERY DENNISON TREASURY MANAGEMENT ZCP 02/04/2024	PROPRE	14 700 000,00	14 545 166,01	EUR	0,22
XS2741308907	AVREY DENNISON TREASURY MANAGE ZCP 27/03/2024	PROPRE	25 000 000,00	24 754 179,89	EUR	0,38
FR0128352194	AVRIL ZCP 12/01/2024	PROPRE	25 000 000,00	24 961 858,54	EUR	0,38
FR0128037639	BANQUE STELLANTIS FRANCE ZCP 29/05/2024	PROPRE	25 000 000,00	24 574 707,78	EUR	0,37
XS2742437671	BMW FINANCE NV ZCP 29/01/2024	PROPRE	35 000 000,00	34 883 867,95	EUR	0,53
FR0128357912	COMPAGNIE GENERALE ZCP 27/09/2024	PROPRE	14 000 000,00	13 616 126,33	EUR	0,21
FR0128298330	COVIVIO HOTELS SCA ZCP 12/01/2024	PROPRE	22 000 000,00	21 968 499,80	EUR	0,33
FR0128297498	COVIVIO HOTELS SCA ZCP 29/01/2024	PROPRE	15 000 000,00	14 949 052,26	EUR	0,23
FR0128297688	COVIVIO HOTELS SCA ZCP 29/02/2024	PROPRE	15 000 000,00	14 896 702,24	EUR	0,23
FR0128298074	COVIVIO HOTELS ZCP 08/01/2024	PROPRE	25 000 000,00	24 975 240,89	EUR	0,38
FR0128101427	DANONE ZCP 08/01/2024	PROPRE	12 000 000,00	11 988 488,74	EUR	0,18
FR0128114248	DANONE ZCP 22/01/2024	PROPRE	13 500 000,00	13 466 823,75	EUR	0,20
XS2734745958	DEUTSCHE BANK AG ZCP 12/04/2024	PROPRE	36 000 000,00	35 587 188,77	EUR	0,54
XS2736997912	DH EUROPE FINANCE II SARL ZCP 18/03/2024	PROPRE	20 000 000,00	19 821 888,59	EUR	0,30
XS2715961970	DXC CAPITAL FUNDING ZCP 06/02/2024	PROPRE	9 000 000,00	8 958 342,32	EUR	0,14
XS2718198547	DXC CAPITAL FUNDING ZCP 09/02/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 949 975,95	EUR	0,15
FR0127847475	ELECTRICITE DE FRAN ZCP 25/03/2024	PROPRE	45 000 000,00	44 556 720,37	EUR	0,68
XS2729664354	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV ZCP 31/01/2024	PROPRE	23 000 000,00	22 917 531,72	EUR	0,35
XS2741761212	ENEL FINANCE INTERNATIONAL ZCP 31/01/2024	PROPRE	50 000 000,00	49 820 649,85	EUR	0,76
XS2736379400	FIDELITY NATIONAL INFORM ZCP 10/01/2024	PROPRE	18 000 000,00	17 978 691,84	EUR	0,27
XS2729685433	FIDELITY NATIONAL ZCP 08/01/2024	PROPRE	50 000 000,00	49 949 890,94	EUR	0,76
XS2740251074	GLAXOSMITHKLINE FINANCE ZCP 22/01/2024	PROPRE	15 000 000,00	14 962 666,95	EUR	0,23
XS2610897428	HEWLETT PACKARD INT ZCP 04/04/2024	PROPRE	20 000 000,00	19 771 616,32	EUR	0,30
XS2623990871	HEWLETT PACKARD INT ZCP 10/05/2024	PROPRE	35 000 000,00	34 460 435,21	EUR	0,52

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
XS2637394342	HEWLETT PACKARD INTERNATIONAL CDN 10/06/2024	PROPRE	23 000 000,00	22 568 244,42	EUR	0,34
XS2606058522	HEWLETT PACKARD INTERNATIONAL CDN 25/03/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 900 333,73	EUR	0,15
XS2741310473	IBERDROLA INTERNATIONAL ZCP 10/01/2024	PROPRE	32 000 000,00	31 962 300,39	EUR	0,49
FR0128298009	ITM ENTERPRISES ZCP 08/01/2024	PROPRE	36 000 000,00	35 962 626,77	EUR	0,55
XS2702832689	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL ZCP 09/02/2024	PROPRE	40 000 000,00	39 816 288,49	EUR	0,60
BE6347356642	KBC GROUP NV CDN 18/10/2024	PROPRE	50 000 000,00	48 479 346,37	EUR	0,74
FR0128119593	KERING FINANCE ZCP 24/01/2024	PROPRE	75 000 000,00	74 793 637,19	EUR	1,14
FR0128205483	L 'OCCITANE INTERNATIONAL SA ZCP 06/02/2024	PROPRE	22 000 000,00	21 900 808,27	EUR	0,33
XS2735344157	LAND SECURITIES P L ZCP 15/01/2024	PROPRE	35 000 000,00	34 939 963,86	EUR	0,53
XS2729697529	LAND SECURITIES PLC ZCP 08/01/2024	PROPRE	30 000 000,00	29 971 098,88	EUR	0,46
FR0128193606	LOC D EQUIPEMENTS COMP GENERALE DE ZCP 06/03/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 924 757,80	EUR	0,15
FR0128344381	LOC D EQUIPEMENTS ZCP 27/06/2024	PROPRE	15 200 000,00	14 908 255,51	EUR	0,23
FR0128207398	LOC D EQUIPEMENTS ZCP 31/05/2024	PROPRE	24 000 000,00	23 594 954,43	EUR	0,36
FR0128205889	LOCCITANE INTERNAT ZCP 15/01/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 981 705,78	EUR	0,15
XS2717994540	MUFG BANK LTD CDN 09/02/2024	PROPRE	20 000 000,00	19 909 138,42	EUR	0,30
XS2735281649	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC ZCP 18/01/2024	PROPRE	16 250 000,00	16 216 556,73	EUR	0,25
XS2735280161	NATIONAL GRID NORTH ZCP 16/01/2024	PROPRE	26 000 000,00	25 952 122,11	EUR	0,39
FR0128296003	NEXITY ZCP 02/02/2024	PROPRE	35 000 000,00	34 847 120,75	EUR	0,53
FR0128352368	NEXITY ZCP 13/03/2024	PROPRE	18 750 000,00	18 577 409,53	EUR	0,28
FR0128326925	NEXITY ZCP 20/02/2024	PROPRE	35 000 000,00	34 766 964,64	EUR	0,53
XS2734745362	NOMURA BANK INTERNA ZCP 13/09/2024	PROPRE	60 000 000,00	58 360 590,42	EUR	0,89
XS2702915898	NOMURA BANK INTERNATIONAL PLC ZCP 09/02/2024	PROPRE	50 000 000,00	49 771 482,40	EUR	0,76
XS2580261019	NORDEA BANK ABP LONDON BRANCH CDN 22/01/2024	PROPRE	20 000 000,00	19 948 095,09	EUR	0,30
FR0128356591	PERNOD RICARD FINANCE SA ZCP 22/01/2024	PROPRE	8 000 000,00	7 980 192,50	EUR	0,12
XS2606334493	SANTANDER CONSM BK ZCP 26/03/2024	PROPRE	35 000 000,00	34 629 027,70	EUR	0,53
XS2585834422	SANTANDER CONSUMER BANK AG ZCP 05/02/2024	PROPRE	42 000 000,00	41 813 422,66	EUR	0,64
XS2662654339	SANTANDER CONSUMER BANK ZCP 29/07/2024	PROPRE	32 000 000,00	31 251 339,72	EUR	0,47
XS2611616728	SANTANDER CONSUMER ZCP 09/04/2024	PROPRE	15 000 000,00	14 827 241,76	EUR	0,23
XS2676393296	SANTANDER CONSUMER ZCP 28/08/2024	PROPRE	30 000 000,00	29 197 409,60	EUR	0,44
FR0128207265	SCHNEIDER ELECTRIC SE ZCP 08/01/2024	PROPRE	47 200 000,00	47 154 230,36	EUR	0,72

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs wahrung	%Nettov ermogen
XS2729690433	SGS NEDERLAND HOLDING BV ZCP 29/02/2024	PROPRE	50 000 000,00	49 631 187,43	EUR	0,75
XS2726908986	SNAM SPA ZCP 10/01/2024	PROPRE	34 000 000,00	33 959 238,67	EUR	0,52
XS2737659487	SNAM SPA ZCP 19/03/2024	PROPRE	24 000 000,00	23 786 298,08	EUR	0,36
XS2729745781	SNAM SPA ZCP 29/02/2024	PROPRE	38 000 000,00	37 741 095,19	EUR	0,57
FR0128356450	SODEXO ZCP 22/01/2024	PROPRE	20 000 000,00	19 950 385,77	EUR	0,30
FR0128352186	SONEPAR SA ZCP 10/12/2024	PROPRE	35 000 000,00	33 705 518,94	EUR	0,51
XS2739063985	STANLEY BLACK AND DECKER INC ZCP 24/01/2024	PROPRE	48 000 000,00	47 866 249,46	EUR	0,73
FR0128205095	TELEPERFORMANCE SE ZCP 29/01/2024	PROPRE	23 000 000,00	22 920 173,80	EUR	0,35
FR0128298140	UNION FINANCE GRAINS ZCP 08/01/2024	PROPRE	7 000 000,00	6 993 226,39	EUR	0,11
FR0128298207	UNION FINANCES GRAI ZCP 08/02/2024	PROPRE	6 000 000,00	5 973 225,68	EUR	0,09
FR0128298264	UNION FINANCES GRAI ZCP 09/02/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 954 311,51	EUR	0,15
XS2734747814	VATTENFALL AB ZCP 12/03/2024	PROPRE	45 000 000,00	44 639 545,26	EUR	0,68
XS2735853116	VATTENFALL AB ZCP 15/01/2024	PROPRE	30 000 000,00	29 948 657,88	EUR	0,45
FR0128305648	VEOLIA ENVIRONNEMEN ZCP 14/02/2024	PROPRE	22 000 000,00	21 889 080,40	EUR	0,33
Total Interets precomptes.				2 109 448 803,49		32,04
Taux revisable						
FR0127654574	ALLIANZ BANQUE E3R+0.31% 17/10/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 090 833,00	EUR	0,15
FR0126729583	ALLIANZ BANQUE SA E3R+0.29% 18/03/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 016 149,27	EUR	0,15
FR0127715219	ALLIANZ BANQUE SA E3R+0.31% 14/11/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 060 018,89	EUR	0,15
FR0127485862	ALLIANZ BANQUE SA E3R+0.43% 08/07/2024	PROPRE	15 000 000,00	15 165 220,09	EUR	0,23
FR0127560706	AXA BANQUE E3R+0.18% 09/08/2024	PROPRE	28 000 000,00	28 141 823,50	EUR	0,43
FR0127584086	AXA BANQUE E3R+0.26% 09/09/2024	PROPRE	30 000 000,00	30 047 062,33	EUR	0,46
FR0128200781	BANQUE STELLANTIS FRANCE E3R+0.52 19/03/2025	PROPRE	25 000 000,00	25 031 877,09	EUR	0,38
FR0127439869	CA CONSUMER FINANCE E3R+0.43% 16/06/2025	PROPRE	20 000 000,00	20 056 295,34	EUR	0,30
FR0128193895	CAISSE FEDERALE DU CR MUT E3R+0.45% 05/09/2025	PROPRE	10 000 000,00	10 025 175,42	EUR	0,15
FR0128190743	CAISSE FEDERALE DU CR MUT OCE E3R+0.51% 29/08/2025	PROPRE	20 000 000,00	20 062 675,44	EUR	0,30
FR0127463992	CAISSE FEDERALE DU CREDIT E3R+0.34% 28/03/2024	PROPRE	25 000 000,00	25 008 363,62	EUR	0,38
FR0127241083	CARREFOUR E3R + 0.57% 19/04/2024	PROPRE	30 000 000,00	30 278 626,25	EUR	0,46
FR0127247973	CARREFOUR BANQUE E3R+0.58% 05/04/2024	PROPRE	30 000 000,00	30 334 205,50	EUR	0,46
FR0127533760	CARREFOUR BANQUE E3R+0.65% 11/10/2024	PROPRE	40 000 000,00	40 410 792,89	EUR	0,61
FR0127688531	CARREFOUR BANQUE E3R+0.65% 20/09/2024	PROPRE	25 000 000,00	25 052 545,83	EUR	0,38

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
FR0127587618	EIFFAGE E3R+1% 16/09/2024	PROPRE	30 000 000,00	30 037 749,00	EUR	0,46
FR0127716217	EIFFAGE E3R+1.1% 15/11/2024	PROPRE	38 000 000,00	38 312 009,13	EUR	0,58
FR0127815886	EIFFAGE E3R+1.2% 20/01/2025	PROPRE	24 000 000,00	24 229 573,80	EUR	0,37
FR0127717165	OCEAN CSE FEDERALE CR MUTUEL E3R+0.51% 17/05/2024	PROPRE	20 000 000,00	20 120 947,28	EUR	0,31
FR0128359033	OCEAN E3R+0.50% 02/01/2026	PROPRE	25 000 000,00	25 000 000,00	EUR	0,38
FR0127271130	ORANGE BANK E3R+0.40% 16/02/2024	PROPRE	13 000 000,00	13 069 345,17	EUR	0,20
FR0127356246	ORANGE BANK E3R+0.65% 12/04/2024	PROPRE	20 000 000,00	20 212 864,67	EUR	0,31
FR0127385682	ORANGE BANK E3R+0.67% 02/05/2024	PROPRE	20 000 000,00	20 159 724,89	EUR	0,31
FR0127562785	ORANGE BANK E3R+0.75% 19/08/2024	PROPRE	20 000 000,00	20 128 602,28	EUR	0,31
FR0127592246	ORANGE BANK E3R+0.75% 23/09/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 013 983,00	EUR	0,15
FR0127345157	ORANGE BANK SA E3R+0.65% 11/04/2024	PROPRE	13 000 000,00	13 139 807,10	EUR	0,20
FR0127578856	ORANGE BANK SA E3R+0.75% 23/08/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 059 555,86	EUR	0,15
FR0127387084	SEB SA E3R+0.65% 28/06/2024	PROPRE	28 000 000,00	28 038 322,36	EUR	0,43
FR0127847764	SEB SA E3R+0.90% 03/04/2025	PROPRE	21 000 000,00	21 249 069,33	EUR	0,32
FR0127714220	SOCRAM BANQUE E3R+0.65% 08/11/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 088 141,22	EUR	0,15
FR0127736587	SOCRAM BANQUE E3R+0.65% 22/11/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 058 084,89	EUR	0,15
FR0128345149	SOCRAM BANQUE E3R+0.7% 28/11/2025	PROPRE	10 000 000,00	10 039 200,08	EUR	0,15
Total Taux revisable				653 738 644,52		9,93
Total Creances negociables				3 578 176 514,68		54,34
Total SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO				6 584 427 637,46		100,00

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.

Name des Produkts:
Swiss Life (F) Money Market Euro

Unternehmenskennung (LEI-Code):
969500LHTY08Y3ZMPE88

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, enthielt 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.**

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.



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

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 besser als das ESG-Rating seines Referenzuniversums (d. h.: Liste mit Emittenten von Geldmarktinstrumenten, deren internes Bonitätsrating über einen Sechsmonatzeitraum sehr hoch, hoch oder zufriedenstellend ist), nachdem mindestens 20% der Emittenten mit den schwächsten Ratings ausgeschlossen wurden. 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.

Diese beiden Indikatoren wurden während des Berichtszeitraums als Ersatz für zwei andere Indikatoren eingeführt, um die Kohärenz der ESG-Ansätze innerhalb des von Swiss Life Asset Managers France verwalteten Fondsangebots zu erhöhen.

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.

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	8,33	7,48
Abdeckung (in % des zulässigen Vermögens)	94,68%	92,78%
CO ₂ -Bilanz:	276,84	487,85
Abdeckung (in % des zulässigen Vermögens)	80,65%	81,63%
ESG-Bonus	82,98%	73,59%
Abdeckung (in % des zulässigen Vermögens)	94,43%	92,68%

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

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Die Berechnung stützt sich auf das verwaltete Vermögen, nachdem Instrumente, die 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 Führungskräfte an Nachhaltigkeitskriterien knüpfen.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Wir haben zwei Nachhaltigkeitsindikatoren mit dem Ziel ersetzt, die ESG-Qualität des Fonds zu verbessern:

- Das Ziel der Verringerung der Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) wurde durch das Ziel der Verringerung des CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3) ersetzt, um auf diese Weise die bei unserem Datenanbieter MSCI ESG Research verfügbaren weiterentwickelten Methoden zu nutzen; und

- das Ziel der Erhöhung des Anteils der Investitionen in Unternehmen, die den Global Compact einhalten, wurde durch die Erhöhung des Anteils der Investitionen in Unternehmen ersetzt, die bei der variablen Vergütung der Führungskräfte Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigen. Auf diese Weise sollen die Auswahlkriterien im Zusammenhang mit der Unternehmensführung verstärkt werden.

Gleichzeitig führte der Nachhaltigkeitsindikator, der auf das durchschnittliche ESG-Rating des Fonds abzielt, zu einer deutlichen Verbesserung dieser Ratings gegenüber dem Anlageuniversum des Fonds. Außerdem stellten wir fest, dass sich die ESG-Ratings der Unternehmen im Fonds und im Anlageuniversum im Berichtszeitraum insgesamt verbessert haben, obwohl die Methodik von MSCI ESG Research nicht wesentlich überarbeitet wurde. Diese Entwicklung deutet auf Verbesserungen der Transparenz und/oder der ESG-bezogenen Praktiken hin.

● 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 nachhaltige 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	3,50%	Frankreich
Credit Lyonnais SACA	Finanzen	2,86%	Frankreich
Federal Support Monetaire ESG	OGAW	2,69%	Frankreich
BNP Paribas Invest 3M Sustainable	OGAW	2,49%	Frankreich
Carrefour Banque SA	Finanzen	2,19%	Frankreich
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA	Finanzen	2,15%	Frankreich
Fidelity National Information Services Inc	Elektronische Technologie	1,94%	Frankreich

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
La Banque Postale SA	Finanzen	1,89%	Frankreich
Santander Consumer Bank AG	Finanzen	1,83%	Spanien
Eiffage SA	Industrie	1,80%	Frankreich
BFT Aureus ISR	OGAW	1,62%	Frankreich
Credit Mutuel Arkea SA	OGAW	1,57%	Frankreich
Orange Bank SA	Finanzen	1,54%	Frankreich
Caisse Federale du Credit Mutuel Ocean COBFAV	Finanzen	1,51%	Frankreich
CA Consumer Finance SA	Finanzen	1,50%	Frankreich

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

80,35% des Fondsvermögens waren durchschnittlich in Instrumenten investiert, die ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Es war dem Fonds gestattet, sein übriges Vermögen in andere Anlagen zu investieren, wie beispielsweise Derivate, die zur Absicherung des Portfolios dienen, Wertpapiere, die eine derivative Komponente enthalten und vorübergehend zur Absicherung des Portfolios oder zu Anlagezwecken dienen, Cash-Positionen, um die Liquidität des Fonds zu gewährleisten, und Investitionen in Instrumente (Forderungspapiere, Geldmarktinstrumente oder OGA), die nicht nach ESG-Gesichtspunkten bewertet werden, um das Portfolio zu diversifizieren (#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.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	Gewichtung des Teilsektors
K – ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	64 – Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionen	39,08%	38,02%
	66 – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten		1,05%
	65 – Versicherung		0,00%
			2,44%
D – ENERGIEVERSORGUNG	35 – Energieversorgung		2,44%
N – ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	77 – Vermietung von beweglichen Sachen	1,80%	1,80%
J – INFORMATION UND KOMMUNIKATION	61 – Telekommunikation	0,04%	0,02%
	62 – Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie		0,01%
	63 – Informationsdienstleistungen		0,01%

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	Gewichtung des Teilssektors
	58 – Verlagswesen		0,00%
	59 – Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik		0,00%
L – GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN		0,03%	
	68 – Grundstücks- und Wohnungswesen		0,03%
C – VERARBEITENDES GEWERBE		5,16%	
	29 – Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen		0,03%
	30 – Sonstiger Fahrzeugbau		1,98%
	27 – Herstellung von elektrischen Ausrüstungen		0,74%
	20 – Herstellung von chemischen Erzeugnissen		0,01%
	28 – Maschinenbau		1,36%
	10 – Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln		0,41%
	32 – Herstellung von sonstigen Waren		0,01%
	26 – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen		0,49%
	11 – Getränkeherstellung		0,12%
	22 – Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren		0,01%
	21 – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen		0,00%
	17 – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus		0,00%
	23 – Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden		0,00%
	14 – Herstellung von Bekleidung		0,00%
I – GASTGEWERBE		0,31%	
	55 – Beherbergung		0,01%
	56 – Gastronomie		0,31%
H – VERKEHR UND LAGEREI		1,48%	
	49 – Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen		1,48%
	53 – Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr		0,00%
M – ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN		2,25%	
	70 – Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung		1,49%
	71 – Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung		0,76%
F – BAUGEWERBE		1,35%	
	42 – Tiefbau		1,35%
G – HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN		0,48%	

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte	Gewichtung des Teilssektors
	47 – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)		0,48%
	46 – Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)		0,00%
E – WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN		0,34%	
	37 – Abwasserentsorgung		0,34%
Q – GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN		0,00%	
	87 – Heime (ohne Erholungs- und Ferienheime)		0,00%
O – ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG		0,04%	
	84 – Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung		0,04%
U – EXTERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN		0,01%	
	99 – Exterritoriale Organisationen und Körperschaften		0,01%
Andere		45,20%	
Anteil des Portfolios, der in Emittenten mit einem direkten Bezug zu fossilen Ressourcen investiert ist		3,79%	

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.

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.



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 investiert? Erreuer ! Source du renvoi introuvable.

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie

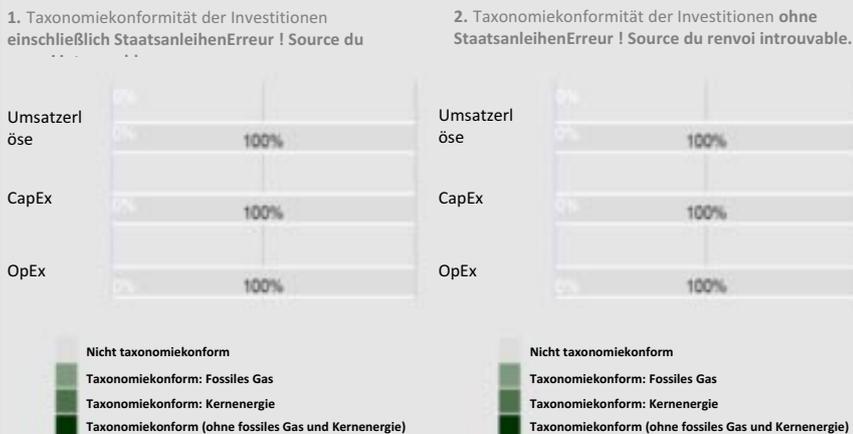
Nein

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.**

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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.



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 umfassen:

- Derivate, die zur Absicherung des Portfolios dienen
 - Wertpapiere mit eingebetteten Derivaten, die zur vorübergehenden Absicherung des Portfolios oder zu Anlagezwecken dienen
 - Cash-Positionen, um die Liquidität des Fonds zu gewährleisten
 - und Investitionen in Instrumente (Forderungspapiere, Geldmarktinstrumente oder OGA), die nicht nach ESG-Gesichtspunkten 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