

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

JAHRESBERICHT

GESCHÄFTSJAHRESABSCHLUSS ZUM : 30.12.2022

informationen über fondsanlagen und fondsverwaltung	3
corporate-governance-bericht des verwaltungsrats	13
lagebericht verwaltungsrat	17
jahresabschlüsse	29
bilanz	30
aktiva	30
passiva	31
ausserbilanziell	32
ertrags- und aufwandsrechnung	33
regeln & methodenderrechnungslegung	34
entwicklungdesnettovermögens	37
zusätzlicheinformationen	38
bestand	48

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 Eqho" - 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),
- Sektorale (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.
- 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 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

- 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 Verkaufspositionen 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 Gegenparteirisiko (wie oben beschrieben);
- (ii) das rechtliche Risiko (insbesondere in Verbindung mit Verträgen, die mit Gegenparteien abgeschlossen werden);

(iii) das Verwahrrisiko (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-Personen“ sind.

- 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.
- Auflagedatum der SICAV : 15. Januar 1996.

CORPORATE-GOVERNANCE-BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

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))

Frédéric Bôl

- o Vorsitzender des Verwaltungsrats der SICAV Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro seit dem 24. November 2021
- o Vorstandsvorsitzender von Swiss Life Asset Managers France
- o Ständiger Vertreter von Swiss Life Asset Managers France im Rahmen seines Auftrags als Geschäftsführer der ATIM Université SCI
- o Ständiger Vertreter von Swiss Life Asset Managers France im Rahmen seines Auftrags als Geschäftsführer der SCI SWISSLIFE 148 UNIVERSITE
- o Mitglied der Geschäftsstelle und des Verwaltungsrats der ASPIM
- o Verwaltungsratsmitglied des Institut de l'Épargne Immobilière et Foncière
- o Gründungsmitglied des Verwaltungsrats der Organisation Le 29
- o Verwaltungsratsmitglied der Organisation Objectif Métropole

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
- o Leiter Finanzen und Finanzierung bei der RATP

Brice Desmaretz

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

Christine Azaïs

- 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

Alain Debord

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

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 SwissLife Assurance et Patrimoine, Verwaltungsratsmitglied der LFPI Technical Property Fund 2 – Niederlegung des Mandats ab März 2022
- o Ständiger Vertreter von SwissLife France, Verwaltungsratsmitglied der SCPI ESG Pierre Capital
- o Aufsichtsratsmitglied von PER Cerena
- o Ständiger Vertreter von SwissLife Prévoyance et Santé, Verwaltungsratsmitglied von SA Heralux

Didier Rigaut

- o Ständiger Vertreter von AGPM Vie, 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

2. Vereinbarungen

Für das Geschäftsjahr 2022 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 elf Mitgliedern:

- Frédéric Bôl, Vorsitzender
- Denis Lehman, Generaldirektor
- Philippe Richer
- Brice Desmaretz
- Maurice Jarlier
- GIE AG2R, vertreten durch Alain Debord
- CAPSSA, vertreten durch Jean-Pierre Mottura
- Swiss Life Asset Managers France, vertreten durch Jean-Michel Nakache
- Christine Azaïs
- 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 durch einfaches Schreiben 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 2022 trat der Verwaltungsrat einmal, am 2. Februar 2022, 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 am Gesellschaftssitz oder an einem anderen Ort statt, der vom Vorsitzenden des Verwaltungsrats bestimmt wird.

vi. Fachausschüsse

Bislang wurde noch kein Fachausschuss des Verwaltungsrats eingerichtet.

vii. Beisitzer

Die Gesellschaft verfügt derzeit über zwei Beisitzer:

- EDF, vertreten durch Pascal Martinetto, und
- PRO BTP Finance, vertreten durch Yann Verrier.

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 Bildkonferenz 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.

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 verzichten ebenfalls auf die Sitzungsgelder, die ihnen als Vergütung für ihre im Geschäftsjahr 2021 erfüllten Aufgaben zugeteilt worden wären.

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Die den Bevollmächtigten für das Geschäftsjahr 2021 zustehende Vergütung, die im Jahr 2022 zugesagt und zum 30. Dezember 2022 noch nicht ausgezahlt wurde, ist in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Mitglieder des Aufsichtsrats	Anwesenheit bei den Verwaltungsratssitzungen		Summe	Anrecht auf Sitzungsgelder	Zu zahlende Sitzungsgelder
	VR vom 10. Februar 2021	VR vom 24. November 2021			
Frédéric Bôl	0	1	1	1 176,47 €	verzichtet
Eric Bourguignon	1	0	1	1 176,47 €	verzichtet
Maurice Jarlier	1	1	2	2 352,94 €	2 352,94 €
Brice Desmaretz	1	1	2	2 352,94 €	2 352,94 €
Christine Azais	1	0	1	1 176,47 €	1 176,47 €
Philippe Goubeault	1	0	1	1 176,47 €	1 176,47 €
CAPSSA	0	0	0	- €	- €
AG2R Réunica	1	1	2	2 352,94 €	2 352,94 €
Dassault Aviation	1	0	1	1 176,47 €	verzichtet
Swiss Life Asset Managers France	1	1	2	2 352,94 €	verzichtet
AGPM Vie	1	1	2	2 352,94 €	2 352,94 €
EDF	1	0	1	1 176,47 €	verzichtet
Pro BTP Finance	1	0	1	1 176,47 €	verzichtet
Summe	11	6	17	20 000,00 €	12 941,18 €

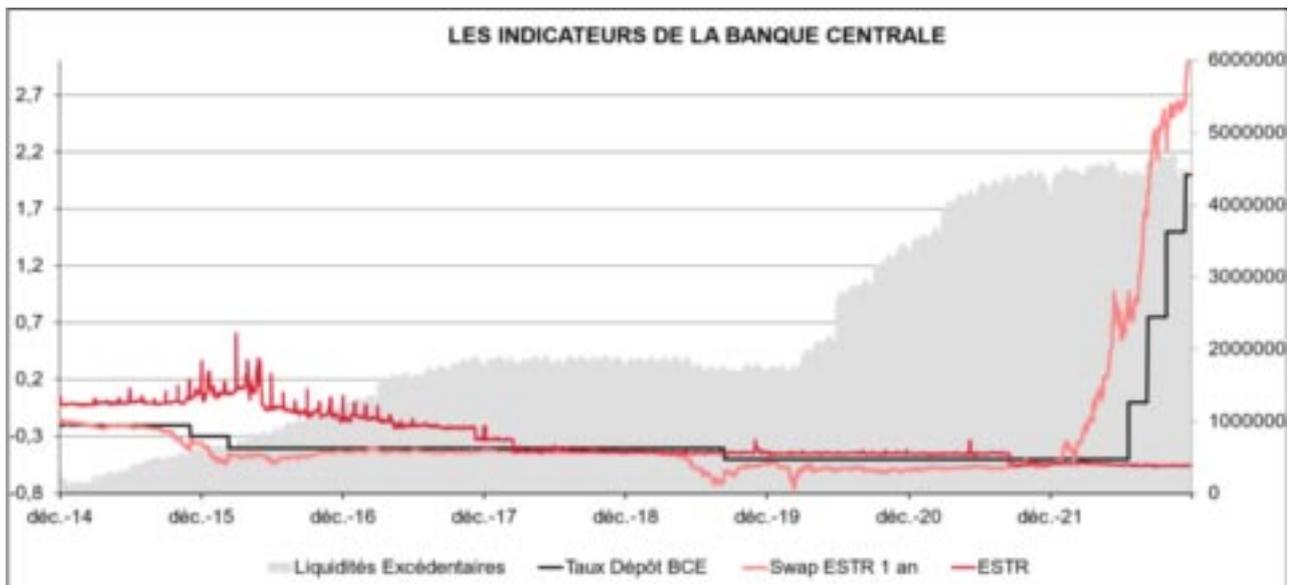
LAGEBERICHT VERWALTUNGSRAT

Meine Damen und Herren,

Wir haben Sie zu einer Hauptversammlung zusammengebracht, um über die Tätigkeit Ihres Unternehmens im Geschäftsjahr 2022 zu berichten. und legen Ihnen den Jahresabschluss zum 30. Dezember 2022 zur Genehmigung vor. Vor der Vorlage des Jahresabschlusses eine Zusammenfassung wird Ihnen über die Wirtschaftslage und die Verwaltungspolitik der SICAV während dieses Geschäftsjahres informiert.

Aus Sicht der Finanzmärkte zeichnete sich das Jahr 2022 durch mehrere Quellen der Unsicherheit aus. Der Krieg in der Ukraine, die steigende Inflation, die restriktive Geldpolitik sowie die Verfügbarkeit von Energie waren die Hauptthemen des Jahres. Während die Rückkehr der Inflation zu Beginn des Jahres zunächst als vorübergehend angesehen wurde, änderten die Zentralbanker ihre Einschätzung rasch und setzten alle ihnen zur Verfügung stehenden Instrumente ein, um dem Preisanstieg entgegenzuwirken: Erhöhung der Leitzinsen, Reduzierung der Bilanzsumme, vorzeitige Rückzahlung der TLTRO. Diese Unsicherheiten haben die Entwicklung der langfristigen Zinsen auf den Kopf gestellt und sich auch auf Risikoanlagen und Geldmärkte ausgewirkt.

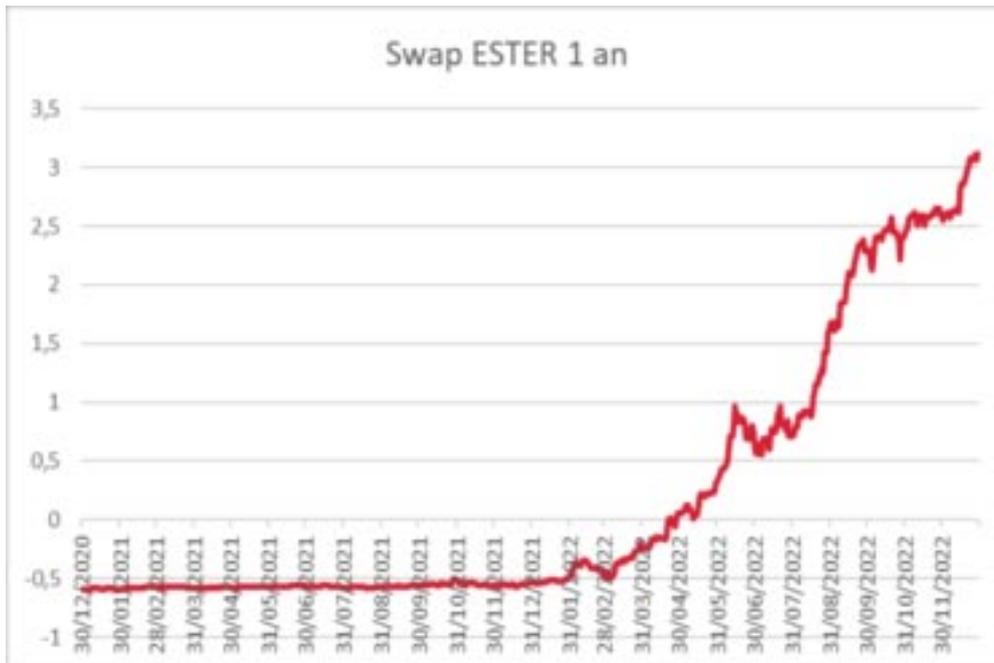
So lag das Emissionsvolumen an den Geldmärkten im Februar 2022 auf dem tiefsten Stand und stieg dann gemeinsam mit den Zinsen und den Risikoprämien allmählich an, sodass ab Mitte des Jahres ein positiver Wert verzeichnet wurde. Auch die Volatilität nahm 2022 aufgrund der unsicheren Entwicklung der Zinsen und Kreditrisikoprämien wieder zu.



Quelle: Bloomberg

Vor diesem Hintergrund betrug der €STR 2022 durchschnittlich 0%: Zu Jahresbeginn lag sie zunächst bei -0,57%, bevor sie das Jahr mit 1,90% entsprechend der Entwicklung des Einlagenzinses (+2,50% im Jahr 2022) beendete.

Der einjährige €STR-Zinsswap, mit dem die Markterwartungen im Hinblick auf künftige Indexstände gemessen werden, war in den ersten Monaten des Jahres 2022 negativ und lag im ersten Quartal bei durchschnittlich -0,42%. Im April gelangte er in den positiven Bereich und schloss am 30. Dezember bei einem Jahreshöchststand von 3,11%.

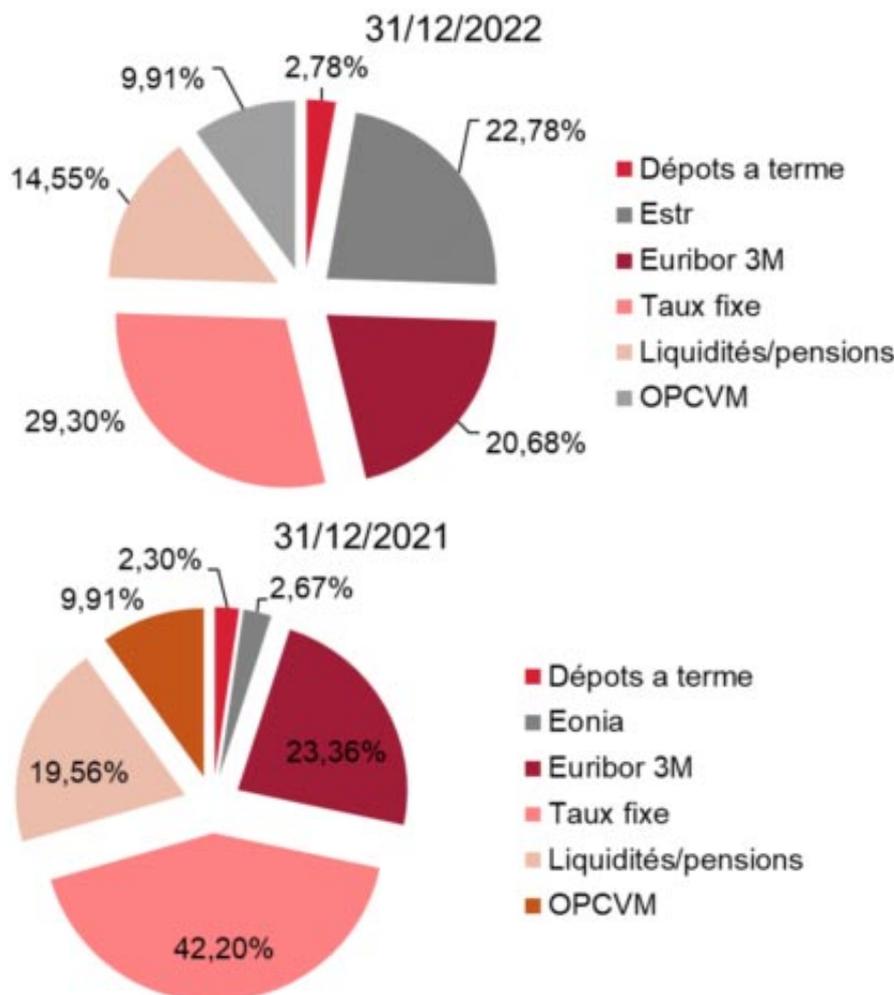


Quelle: Bloomberg

2. Anlagepolitik – Entwicklung der gesamten Portfolioallokation

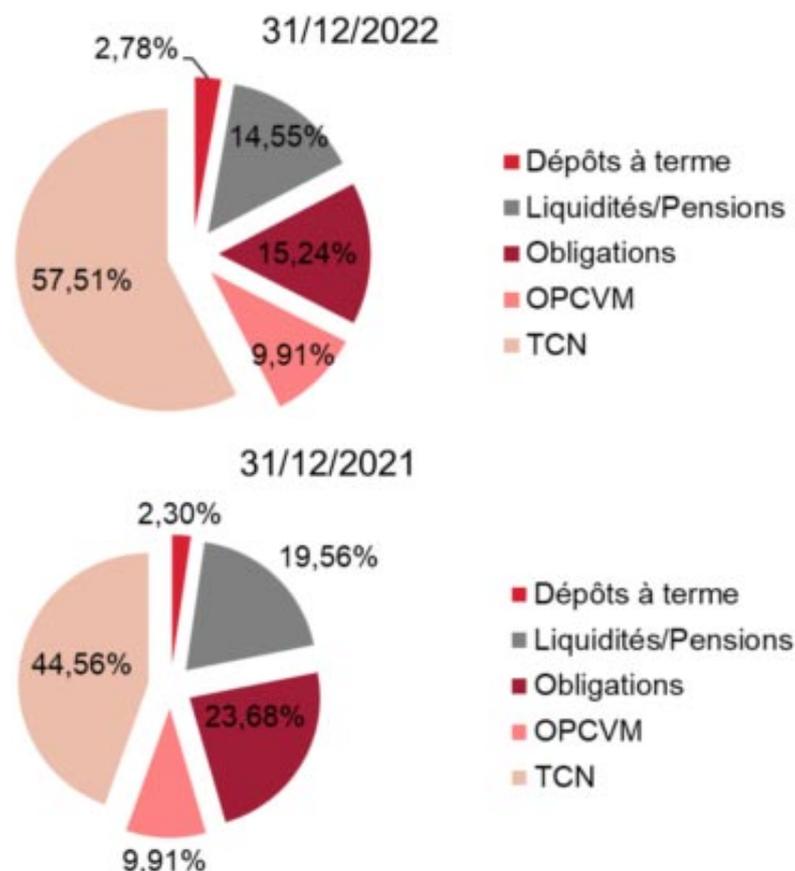
Aufteilung des Portfolios nach Zinsart:

Im Jahresverlauf 2022 haben wir das Zinsrisiko deutlich reduziert und den Anteil der festverzinslichen Anlagen von 42,2% auf 29,3% gesenkt. Die durchschnittliche Laufzeit der Instrumente ist relativ kurz: Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit liegt auf Portfolioebene bei 27 Tagen, gegenüber 50 Tagen im ersten Quartal.



Aufteilung des Portfolios nach Anlageart:

Das Portfolio besteht weiterhin zu einem großen Teil aus Instrumenten, die eine gewisse Liquidität sicherstellen: Sichteinlagen (14,55%), Termineinlagen (2,78%) und Geldmarkt-OGAW (9,91%) stellen gemeinsam eine Liquiditätsquelle von 27,24% dar. Zu diesem Liquiditätsanteil kommen 15,24% Anleihen hinzu (ein Rückgang gegenüber 2021), 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 30.12.2022 beliefen sich die Sichteinlagen auf 14,55%.

Anteil von OGAW:

Zum 30. Dezember 2022 hielt die SICAV 9,9% 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:

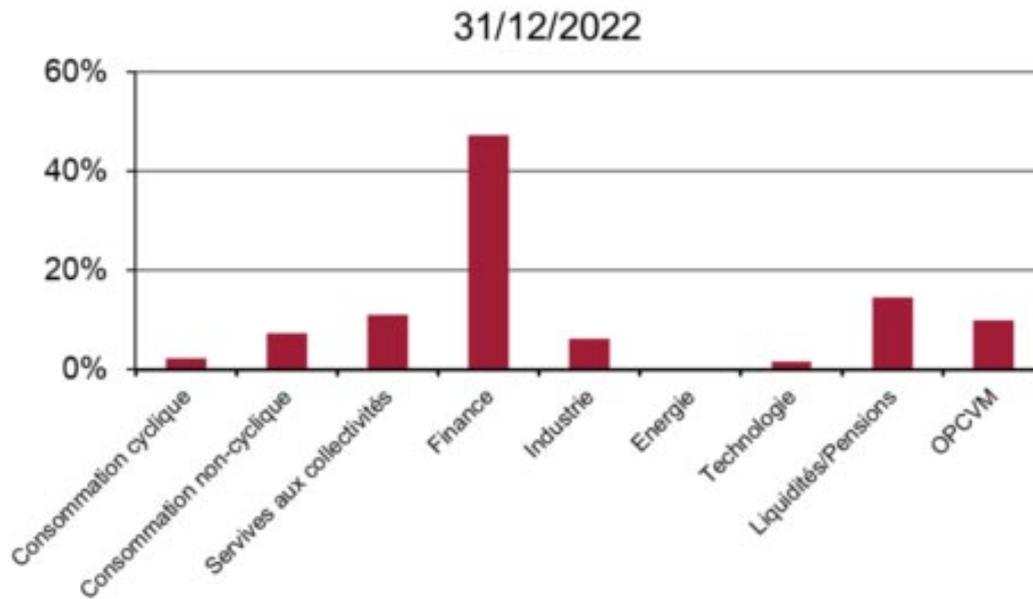
Während 2021 ein relative gutes Jahr für Risikoanlagen war (Unterstützung durch die Zentralbanken, Maßnahmen zur Pandemiebekämpfung und eine weniger restriktive Politik), haben die globalen Ereignisse, insbesondere der Inflationsanstieg und eine restriktivere Geldpolitik, die Märkte für Risikoanlagen 2022 aufgewühlt.

Vor diesem Hintergrund haben wir unsere Anleihenkomponente von 23,7% auf 15,2% reduziert: Diese Instrumente haben eine potenziell höhere Volatilität des NIW bei einem Renditeaufschlag gegenüber Geldmarktinstrumenten zur Folge, wobei dieser im Jahr 2022 nicht mehr systematisch gegeben ist.

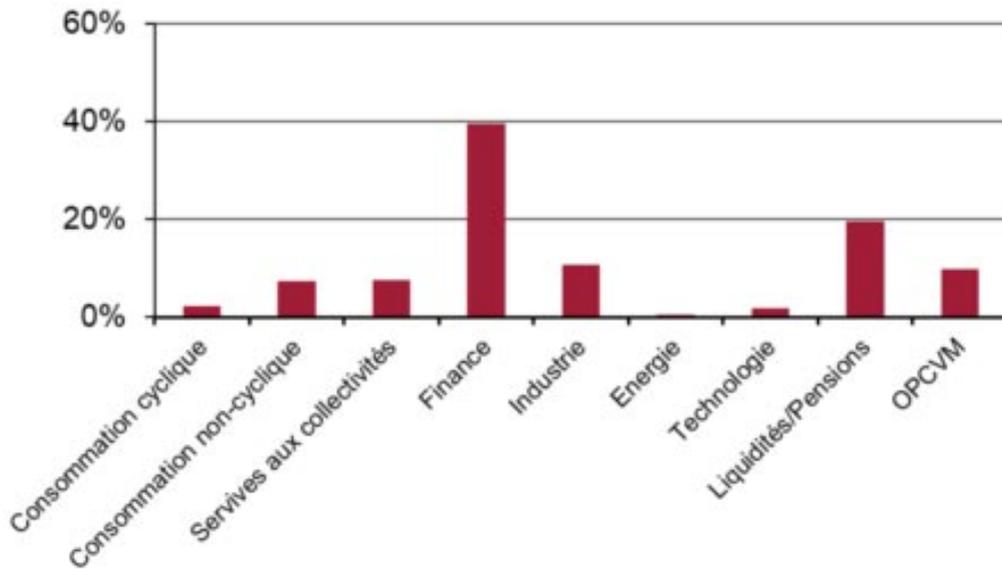


Aufteilung des Portfolios nach Sektoren:

In Übereinstimmung mit dem Geldmarkt ist der Finanzsektor mit über 40% der Positionen am stärksten im Portfolio vertreten.



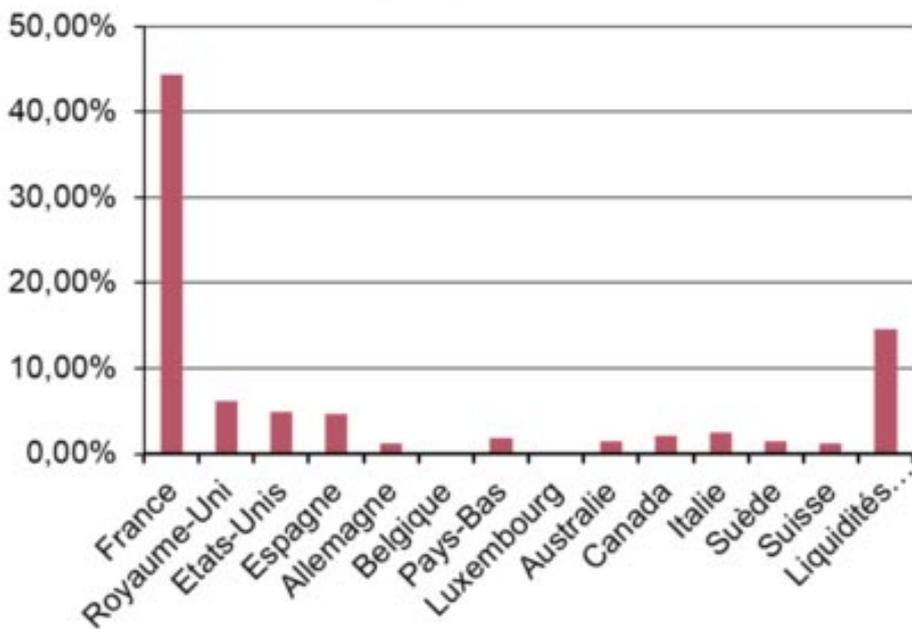
31/12/2021

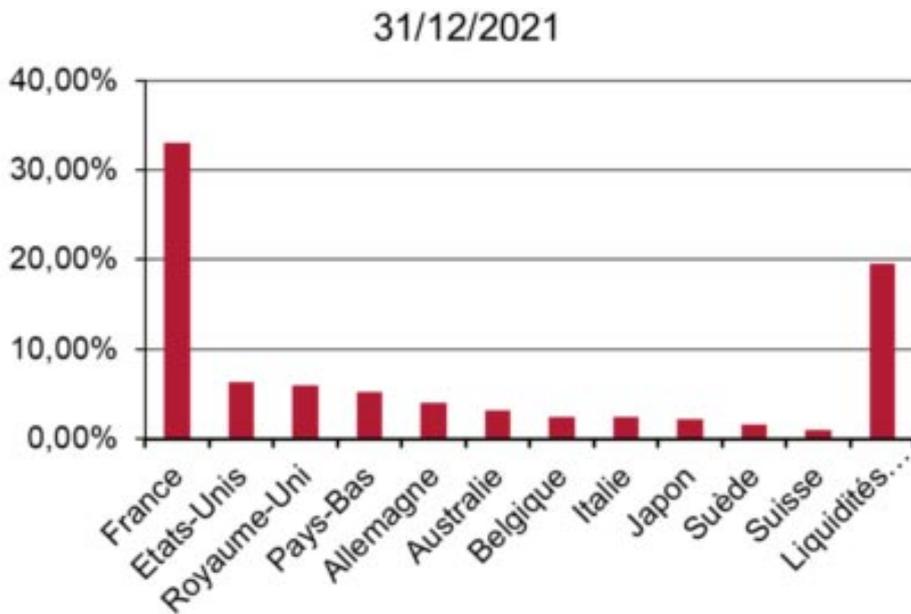


Geografische Aufteilung des Portfolios:

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.

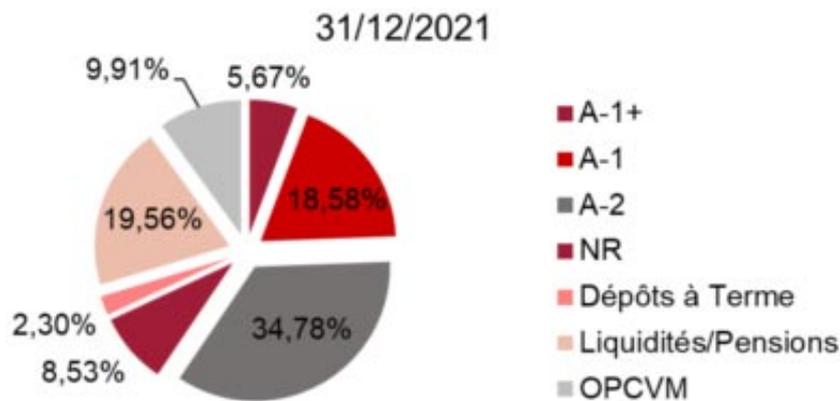
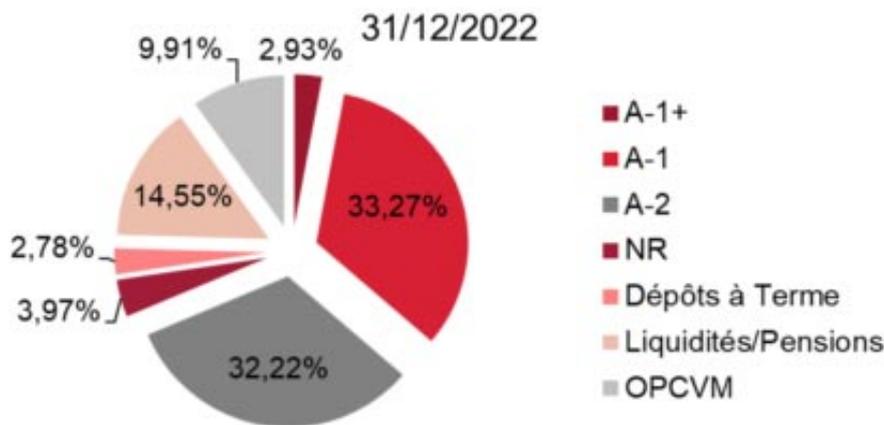
31/12/2022





Aufteilung des Portfolios nach kurzfristigen Ratings:

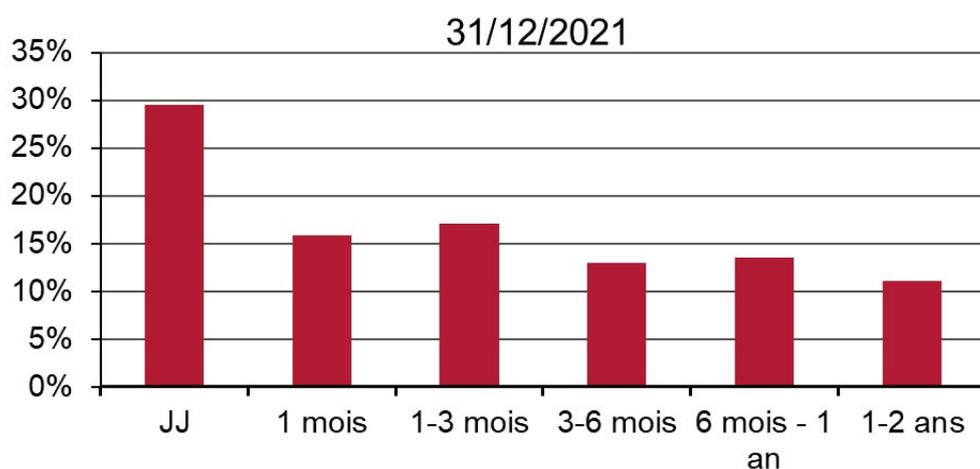
Unser erstklassiges Portfolio verfügt über eine Cash-Position in Höhe von 24,5% des Vermögens, und der Anteil der Anleihen mit einem Rating oberhalb von A1 beträgt 36%.



Aufteilung des Portfolios nach Laufzeit:

Wir haben das ganze Jahr über eine hohe Cash-Komponente aufrechterhalten, die am 30.12.2022 bei nahezu 25% 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 (insbesondere im Juni und November). Bei den kürzeren Laufzeiten zogen wir 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 30. Dezember 2022: (ohne liquide Mittel, Zinsswaps)

ISIN	Unternehmen/OGA	Gewichtung
FR0007045109	FEDERAL SUPPORT MONET ESG FCP	2,87%
FR0013368065	CM AM MONEPLUS FCP	2,68%
FR0127768978	CREDIT LYONNAIS ESTRCAP+0.06% 12/01/2023	2,59%
FR0010216804	BNP PARIBAS INVEST 3M SUSTAINABLE FCP	2,15%
FR0127741900	BRED BANQUE POPULAIRE ESTRCAP+0.12% 08/03/2023	1,78%
FR0013113222	CANDRIAM MONETAIRE SICAV	1,76%
FR0127693499	ARVAL SERVICE LEASE SA ZCP 09/01/2023	1,63%
FR0127694745	ELECTRICITE DE FRANCE ZCP 09/02/2023	1,33%
FR0127563353	BPCE ESTRCAP 0.2% 01/02/2023	1,26%
ES05306742R2	ENDESA SA ZCP 17/01/2023	1,15%

4. Wichtigste Portfoliabewegungen im Geschäftsjahr:

Trade Date	Value Date	ISIN	Security Name	Security Type	B/S	Payment Amount
28/12/2022	29/12/2022	FR0127768978	CRED LYONNAIS CRLYON ECP 0 01/12/23	BOND MM	Buy	175 000 005,00
05/08/2022	09/08/2022	FR0127560599	CRED LYONNAIS CRLYON EUCP 0 08/16/22	BOND MM	Buy	160 001 871,56
11/08/2022	16/08/2022	FR0127561944	CRED LYONNAIS CRLYON EUCP 0 08/23/22	BOND MM	Buy	160 001 871,56
28/01/2022	31/01/2022	FR0127252742	BRED BANQ POPLRE BREDBQ EUCP 0 02/01/22	BOND MM	Buy	150 002 088,35
29/07/2022	29/07/2022	FR0127542217	BRED BANQ POPLRE BREDBQ EUCP 0 08/01/22	BOND MM	Buy	150 000 380,00
29/03/2022	30/03/2022	FR0127318261	CRED LYONNAIS CRLYON EUCP 0 04/06/22	BOND MM	Buy	125 000 005,00
06/12/2022	08/12/2022	FR0127741900	BRED BANQ POPLRE BREDBQ EUCP 0 03/08/23	BOND MM	Buy	120 000 005,00
07/09/2022	09/09/2022	FR0127339978	BPCE BPCEGP EUCP 0 10/05/22	BOND MM	Buy	119 953 223,24
28/04/2022	29/04/2022	FR0127386243	BRED BANQ POPLRE BREDBQ EUCP 0 05/02/22	BOND MM	Buy	115 004 796,82
06/12/2022	09/12/2022	FR0127693499	ARVAL SERVICE ARVASL EUCP 0 01/09/23	BOND MM	Buy	109 820 326,71

5. Futures-Positionen:

Am Ende des Geschäftsjahres wurden keine Bestände an Future gehalten.

6. Entwicklung des OGA:

	31.12.2021	30.12.2022	Veränderung
Gesamtnettovermögen	5.429.301.261,60	6.748.780.184,89	24,303%
Anzahl der Anteile			
FR0010089649 - Swiss Life Funds (F) Money Market Euro I	211.113.063	262.672.423	24,423%
FR0010540385 - Swiss Life Funds (F) Money Market Euro P	1.956.423.044	2.335.022.305	19,352%
Nettoinventarwert			
FR0010089649 - Swiss Life Funds (F) Money Market Euro I	24.719,67	24.736,19	0,067%
FR0010540385 - Swiss Life Funds (F) Money Market Euro P	107,673	107,606	-0,062%

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

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

- Auf Ebene der SICAV:

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.

Die SICAV bewirbt Kriterien in Bezug auf Umwelt und Soziales im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung, verfolgt jedoch kein nachhaltiges Investitionsziel im Sinne von Artikel 9 der Offenlegungsverordnung.

Informationen über die Berücksichtigung der von der SICAV 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.

- 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 D533-16-1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuches – erstellte Jahresbericht wird bis zum 30. Juni 2023 auf der Website von Swiss Life Asset Managers France veröffentlicht.

Darüber hinaus wird 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 und auf der Website der Gesellschaft verfügbar ist, bis zum 30. Juni 2023 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 und die Satzung der SICAV wurden in folgenden Punkten geändert:

Im Jahr 2022 vorgenommene Änderungen	Datum des Inkrafttretens der Änderung	Genehmigung der AMF (ja/nein)
<ul style="list-style-type: none"> • Änderung der Cut-off-Zeit von 11.30 Uhr auf 12.00 Uhr • Aufnahme des Wortlauts bezüglich der Regelungen für Geldmarktfonds in die Satzung bei gleichzeitiger Löschung desselben aus dem Verkaufsprospekt 	11.02.2022	nein
<ul style="list-style-type: none"> • Umbenennung des Fonds „Swiss Life Funds (F) Money Market Euro“ in „Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro“ • Ergänzung der Satzung des Fonds um die Möglichkeit, Verwaltungsratssitzungen per Videokonferenz oder über andere Telekommunikationsmittel abzuhalten • Ergänzung der Satzung des Fonds um den Absatz „Überschrift IX“ – Besondere Bestimmungen für Fonds, die gemäß der Verordnung (EU) 2017/1131 („Geldmarktfondsverordnung“) zugelassen sind, gemäß der von der französischen Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers, AMF) veröffentlichten Vorlage für Satzungen von Standard-Geldmarktfonds (SICAV) mit variablem Nettoinventarwert (VNAV) 	30.06.2022	nein
<ul style="list-style-type: none"> • Aktualisierung der Service-Telefonnummer • Aktualisierung der Daten (Name und Adressen) der mit administrativen und buchhalterischen Tätigkeiten beauftragten Stelle • Aktualisierung der regulatorischen Informationen in Bezug auf die Offenlegungsverordnung und die Taxonomie (bzw. die Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor und die Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen) • Nicht-wesentliche Änderung des Wortlauts hinsichtlich der Ausschlüsse, der Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf die Nachhaltigkeit auf Ebene der SICAV, der Methoden bezüglich der PAI und der ESG-Daten von MSCI sowie der Grenzen dieser Methoden • Nicht-wesentliche Änderung des Wortlauts hinsichtlich des Nachhaltigkeitsrisikos und Hinzufügung des Risikos, das mit den Methoden zur qualitativen Bewertung der Wertpapiere in Bezug auf nicht-finanzielle Kriterien verbunden ist • Hinzufügung des Teils 2.6 „Garantie oder Schutz – Richtlinien für eine gerechte Behandlung“ • Änderung der Gebührentabelle aufgrund einer Änderung der Leitlinien der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF), aus der sich eine Zusammenlegung der Zeilen 1 und 2 „Finanzverwaltungsgebühren“ und „Kosten für die Administration außerhalb der Verwaltungsgesellschaft“ zu „Finanzverwaltungsgebühren, Betriebskosten und sonstige Leistungen“ ergibt, da die externen Kosten in den Verwaltungsgebühren enthalten sind • Ergänzung des Verkaufsprospekts um den Anhang mit vorvertraglichen Informationen für die in Artikel 8 der Offenlegungsverordnung aufgeführten Finanzprodukte 	30.12.2022	nein

V. 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 ASSET MANAGEMENT (FRANCE) SHORT TERM EURO	0,45%

• Umsatzprovisionen: SwissLife Banque Privée nimmt bei allen von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGA eine Rückübertragung von Umsatzprovisionen (außer bei Aktiengeschäften) an Swiss Life Asset Managers France vor.

• Ausübung von Stimmrechten:

Aufgrund seiner Mittel und Organisation ist Swiss Life Asset Managers France in der Lage, seine Stimmrechte im Interesse der Anteilhaber auszuüben und gleichzeitig den Anforderungen an verantwortliche Investitionen gerecht zu werden.

Swiss Life Asset Managers France übt seine Stimmrechte im Rahmen der Hauptversammlung für Fonds nach französischem Recht aus, wenn bei europäischen Unternehmen eine der folgenden Bedingungen erfüllt ist:

- Das vom Fonds gehaltene Kapital des Emittenten stellt zu dem Zeitpunkt, zu dem das Stimmrecht ausgeübt werden muss, mehr als 2% des Vermögens der OGA dar; oder
- das vom Fonds gehaltene Kapital des Emittenten macht mehr als 0,5% des Streubesitzes des Emittenten aus (Streubesitz: alle Aktien, die an einer Börse gehandelt werden können).

Außerdem nimmt Swiss Life Asset Managers France unabhängig von der Nationalität des Unternehmens und der Höhe der Kapitalbeteiligung an der Hauptversammlung teil, wenn ein Beschluss über ökologische oder soziale Aspekte auf der Tagesordnung steht.

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 und die Vergütung der Führungskräfte. Swiss Life Asset Managers unterstützt auch Beschlüsse, die die Berücksichtigung von ökologischen und sozialen Belangen innerhalb der Strategie und der Betriebsabläufe der Unternehmen fördern.

Die Verwaltungsgesellschaft wird bei der Analyse und Prüfung der den Aktionären zur Abstimmung vorgelegten Beschlüsse durch das Unternehmen Institutional Shareholder Services (ISS) unterstützt.

Im Laufe des Jahres 2022 nahm Swiss Life Asset Managers France an 61 Hauptversammlungen teil (9 davon in Frankreich), die den von Swiss Life Asset Managers France festgelegten Kriterien entsprachen. Dies entspricht einer prozentualen Teilnahme von 97%. Bei 1.226 zur Abstimmung vorgelegten Beschlüssen (Frankreich 220, andere Länder 1.006) stimmte Swiss Life Asset Managers France in 1.154 Fällen (Frankreich 201, andere Länder 953) in Übereinstimmung mit dem Management und in 72 Fällen (Frankreich 19, andere Länder 53) abweichend vom Management ab.

Swiss Life Asset Managers hat 64 Beschlüsse identifiziert, die in direktem Zusammenhang mit ökologischen und sozialen Belangen stehen (19 Beschlüsse im Zusammenhang mit der Umwelt, 28 im Zusammenhang mit sozialen Aspekten und 17 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 www.swisslife-am.com.

• 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 keine Beteiligungen und Anreizzahlungen, die Mitarbeiter 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	Rémunération fixe versée en 2022	Rémunération variable versée en 2022 au titre de l'année 2021	Total
Ensemble des collaborateurs SLAM FR: 266 collaborateurs (effectif moyen)	19 894 037 €	6 425 181 €	26 319 218 €
Personnel ayant une incidence sur le profil de risque des FIA et des OPCVM (notamment hauts responsables, gérants, responsables des ventes et du marketing, responsables de fonctions de contrôle (RCCI et Directeur des Risques)): 83 collaborateurs (effectif moyen)	9 681 877 €	4 575 414 €	14 257 291 €
Dont cadres supérieurs ayant une incidence sur le profil de risque des FIA et des OPCVM: 40 collaborateurs (effectif moyen)	5 407 778 €	2 604 470 €	8 012 248 €
Dont gérants financiers (Securities et Immobiliers): 43 collaborateurs (effectif moyen)	4 274 099 €	1 970 944 €	6 245 043 €

La performance obtenue sur la période ne préjuge pas des résultats futurs de la Sicav.

• **Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps (TRS) per 30.12.2022:**

Der Fonds hat im Laufe des Geschäftsjahres keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte durchgeführt.

Allgemeine Informationen:

Betrag der verliehenen Titel und Rohstoffe im Verhältnis zur Summe der Vermögenswerte, die verliehen werden können, per definitionem ausschließlich der liquiden und liquiditätsähnlichen Mittel.	Keine
---	-------

	Finanzierungstransaktionen mit Wertpapieren	Gesamtrenditeswap
Der Betrag, in dessen Höhe Verpflichtungen in die einzelnen Finanzierungstransaktionsarten mit Wertpapieren und Gesamtrenditeswaps eingegangen wurden, ausgedrückt als absoluter Wert (in der Währung des Organismus für gemeinsame Anlagen) und im Verhältnis der Vermögenswerte unter OPC-Verwaltung.	Keine	Keine

Daten zur Konzentration:

	Finanzierungstransaktionen mit Wertpapieren	Gesamtrenditeswap
Die zehn größten Sicherheitsemittenten bei allen Finanzierungstransaktionsarten mit Wertpapieren und Gesamtrenditeswaps (Aufschlüsselung der erhaltenen Sicherheits- und Rohstoffvolumen nach Name des Emittenten)	Keine	Keine
Die zehn wichtigsten Vertragspartner bei allen Finanzierungstransaktionsarten mit Wertpapieren und Gesamtrenditeswaps jeweils einzeln (Name des Vertragspartners und Bruttovolumen der laufenden Transaktionen).	Keine	Keine

Aggregierte Transaktionsdaten bei allen Finanzierungstransaktionsarten mit Wertpapieren und Gesamtrenditeswaps jeweils einzeln und aufgeschlüsselt nach den folgenden Kategorien:

	Finanzierungstransaktionen mit Wertpapieren	Gesamtrenditeswap
Art und Qualität der Sicherheiten (kollateral)	Keine	Keine
Fälligkeit der Sicherheit, aufgeschlüsselt nach folgenden Fälligkeitstranchen: weniger als ein Tag, ein Tag bis eine Woche, eine Woche bis einen Monat, ein bis drei Monate, drei Monate bis ein Jahr, mehr als ein Jahr, offene Transaktionen	Keine	Keine
Währung der Sicherheit	Keine	Keine
Fälligkeit der Finanzierungstransaktionen mit Wertpapieren und Gesamtrenditeswaps, aufgeschlüsselt nach den folgenden Fälligkeitstranchen: weniger als ein Tag, ein Tag bis eine Woche, eine Woche bis einen Monat, ein bis drei Monate, drei Monate bis ein Jahr, mehr als ein Jahr, offene Transaktionen	Keine	Keine
Land des Sitzes der Vertragsparteien	Keine	Keine
Vorschriften und Kompensation (z. B. drei Parteien, zentrale Vertragsparteien, bilateral)	Keine	Keine

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheiten (kollateral):

	Finanzierungstransaktionen mit Wertpapieren	Gesamtrenditeswap
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der wiederverwendet wird, im Verhältnis zum maximalen Betrag, der im Prospekt oder in den Informationen für die Anleger angegeben ist	Keine	Keine
OPC-Erträge der Wiederanlage der Barsicherheiten	Keine	Keine

Verwahrung der vom OPC im Rahmen der Finanzierungstransaktionen mit Wertpapieren und Gesamtrenditeswaps erhaltenen Sicherheiten:

Name der Verwahrstelle(n)	Betrag der von den einzelnen Verwahrstellen als Sicherheit verwahrten Vermögenswerte
Swiss Life Banque Privée	Keine

Verwahrung der vom OPC im Rahmen der Finanzierungstransaktionen mit Wertpapieren und Gesamtrenditeswaps bereitgestellten Sicherheiten:

Keine.

Daten zu den Erträgen und Kosten der einzelnen Finanzierungstransaktionsarten mit Wertpapieren und Gesamtrenditeswaps:

	Finanzierungstransaktionen mit Wertpapieren	Gesamtrenditeswap
Aufschlüsselung zwischen OPC, Verwalter des Organismus für gemeinsame Anlagen und Dritten (z. B. Kreditgeber) als absoluter Wert und Prozentsatz des von den einzelnen Finanzierungstransaktionsarten mit Wertpapieren und Gesamtrenditeswaps erzeugten Gesamtertrags	Keine	Keine

JAHRESABSCHLÜSSE

BILANZ AKTIVA

	30.12.2022	31.12.2021
Währung	EUR	EUR
Nettoanlagevermögen	-	-
Einlagen	187 743 131,78	124 808 050,69
Finanzinstrumente	5 581 985 700,18	4 242 790 372,35
• 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	1 028 514 004,11	1 255 482 310,07
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	-	30 019 275,00
• FORDERUNGSPAPIERE		
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt		
<i>Handelbare Forderungspapiere</i>	2 703 438 268,83	1 290 251 826,97
<i>Sonstige Forderungspapiere</i>	-	-
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	1 177 689 737,15	1 128 780 528,96
• AGAW-ANTEILE		
Allgemeine OGAW-Fonds und allgemeine alternative Investment fonds für nichtgewerbliche und vergleichbare Kunden anderer Länder	669 137 491,50	538 225 195,22
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	3 206 198,59	31 236,13
• SONSTIGE FINANZINSTRUMENTE	-	-
Forderungen	2 847 448,60	136 271,85
Devisentermingeschäfte	-	-
Sonstige	2 847 448,60	136 271,85
Finanzkonten	980 175 507,01	1 102 661 968,87
Verfügbare Mittel	980 175 507,01	1 102 661 968,87
Sonstige Aktiva	-	-
Aktiva Gesamt	6 752 751 787,57	5 470 396 663,76

BILANZ PASSIVA

	30.12.2022	31.12.2021
Währung	EUR	EUR
Eigenkapital		
• Kapital	6 763 147 830,67	5 453 513 705,08
• Vorherige, nicht ausgeschüttete Nettowertzuwächse und –verluste	-	-
• Gewinnvortrag	-	-
• Nettowertzuwächse und -verluste im Geschäftsjahr	-23 762 926,22	-19 100 481,86
• Ertrag	9 395 280,44	-5 111 961,62
Eigenkapital gesamt <i>(Betrag Nettovermögen)</i>	6 748 780 184,89	5 429 301 261,60
Finanzinstrumente	3 206 198,59	31 236,13
• ÜBERTRAGUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	-	-
• BEFRISTETEWERTPAPIERTRANSAKTIONEN		
In Pension gegebene Verbindlichkeiten, die Wertpapiere darstellen	-	-
Verbindlichkeiten, die entlehene Wertpapiere darstellen	-	-
Sonstige befristete Transaktionen	-	-
• FINANZGESCHÄFTE		
Transaktionen an einem geregelten oder gleichwertigen Markt	3 184 882,59	31 236,13
Sonstige Transaktionen	21 316,00	-
Verbindlichkeiten	762 683,47	41 064 083,73
Devisentermingeschäfte	-	-
Sonstige	762 683,47	41 064 083,73
Finanzkonten	2 720,62	82,30
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2 720,62	82,30
Kredite	-	-
Passiva gesamt	6 752 751 787,57	5 470 396 663,76

AUSSERBILANZIELL

	30.12.2022	31.12.2021
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	539 400 000,00	80 880 000,00
- 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

	30.12.2022	31.12.2021
Währung	EUR	EUR
Erträge aus Finanzgeschäften		
• Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	1 170 350,07	4 270,16
• Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	10 228 813,60	8 303 010,15
• Erträge aus Forderungspapieren	4 364 903,32	-1 952 596,77
• Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	-	-
• Erträge aus Finanzgeschäften	187 428,61	823,90
• Sonstige Finanzerträge	-	-
Gesamt (I)	15 951 495,60	6 355 507,44
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
• Aufwendungen für befristete Wertpapiergeschäfte	-	-
• Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-463 463,15	-19 056,11
• Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	-6 279,93	-4 636 824,44
• Sonstige Finanzaufwendungen	-	-
Gesamt (II)	-469 743,08	-4 655 880,55
Ergebnis aus Finanzgeschäften (I - II)	15 481 752,52	1 699 626,89
Sonstige Erträge (III)	-	-
Verwaltungsgebühren und Abschreibungen (IV)	-6 767 106,17	-6 670 466,25
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L.214-17-1) (I - II + III - IV)	8 714 646,35	-4 970 839,36
Rechnungsabgrenzungsposten der Jahreseinnahmen (V)	680 634,09	-141 122,26
Geleistete Akontozahlungen im Geschäftsjahr (VI)	-	-
Ergebnis (I - II + III - IV +/- V - VI) :	9 395 280,44	-5 111 961,62

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.

- Terminswaps werden zum Devisenkurs am Tag der Bewertung unter Berücksichtigung des Reports/Deposits 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.	Betrag pauschal	EUREX: 1,50 EUR LIFFE: 2 GBP CME: 2 USD CBT: 2 USD
Zusätzlich zu gegebenenfalls von Vermittlern erhobenen und weiterbelasteten Courtagen fallen außerdem Gebührenpauschalen je Transaktion an.	Betrag je Transaktion	Aktien: 0,05% des Bruttobetrag, 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 Anwendung- smodalitäten

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

	30.12.2022	31.12.2021
Währung	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5 429 301 261,60	4 298 347 246,84
Zeichnungen (einschließlich der vom OGAW vereinnahmten Ausgabebaufschläge)	26 312 170 710,70	24 544 467 888,49
Rücknahmen (abzüglich der vom OGAW vereinnahmten Rückgabengebühren)	-24 998 895 365,72	-23 386 319 550,01
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	19 532,83	56 912,56
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-18 989 076,42	-19 029 021,36
Realisierte Gewinne aus Finanzgeschäften	-	-
Realisierte Verluste aus Finanzgeschäften	-101 892,44	-
Transaktionsgebühren	-4 025,82	-6 733,33
Wechselkursdifferenzen	-	0,01
Veränderung der Bewertungsdifferenz der Einlagen und Finanzinstrumente :	13 410 747,35	-3 275 878,37
- <i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N</i>	8 212 885,09	-5 197 862,26
- <i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1</i>	-5 197 862,26	-1 921 983,89
Veränderung der Bewertungsdifferenz der Finanzgeschäfte :	3 153 646,46	31 236,13
- <i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N</i>	3 184 882,59	31 236,13
- <i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1</i>	31 236,13	-
Ausschüttung des Vorjahres auf Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Ausschüttung des vorhergehenden Geschäftsjahres	-	-
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	8 714 646,35	-4 970 839,36
Gezahlte Akontozahlung(en) im Geschäftsjahr auf Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Geleistete Akontozahlung(en) im Geschäftsjahr	-	-
Sonstige Elemente	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	6 748 780 184,89	5 429 301 261,60

3 ZUSÄTZLICHEINFORMATIONEN

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	244 540 660,66	-
Variabel verzinsten Anleihen	783 973 343,45	-
Nullkuponanleihen	-	-
Anteilscheine	-	-
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	1 737 872 981,34	-
Kurzfristige Schuldverschreibungen (NEU CP) von Emittenten ausgegeben Bankwesen	-	-
Mittelfristige Schuldverschreibungen NEU MTN	965 565 287,49	-
Sonstige Instrumente	-	1 177 689 737,15

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

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

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	-	539 400 000,00	-	-
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	-	187 743 131,78	-	-
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	244 540 660,66	-	783 973 343,45	-
Forderungspapiere	1 672 011 399,60	1 531 600 215,09	677 516 391,29	-
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	980 175 507,01
Passiva				
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	2 720,62
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	-	187 743 131,78	-	-	-
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	280 839 818,30	238 673 088,85	509 001 096,96	-	-
Forderungspapiere	2 210 709 134,08	1 042 325 178,18	628 093 693,72	-	-
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-	-
Finanzkonten	980 175 507,01	-	-	-	-
Passiva					
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-	-
Finanzkonten	2 720,62	-	-	-	-
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	2 847 448,60
Devisentermingeschäfte :	
Devisenterminkäufe	-
Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenterminverkäufe	-
Sonstige Forderungen :	
Sonstige Forderungen	1 511 804,19
Kauttionen (bezahlt)	1 293 094,41
Verschiedene Schuldner und Gläubiger	42 550,00
-	-
-	-
Sonstige Transaktionen	-
Verbindlichkeiten	762 683,47
Devisentermingeschäfte :	
Devisenterminverkäufe	-
Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenterminkaufgeschäfte	-
Sonstige Verbindlichkeiten :	
Gedekte Kosten	641 444,38
Zu zahlender Betrag	121 239,09
-	-
-	-
-	-
Sonstige Transaktionen	-

3.6. Eigenkapital

Anzahl der ausgegebenen / rückgenommenen Anteile im Geschäftsjahr :	Zeichnungen		Rücknahmen	
	Anzahl der Anteile	Betrag	Anzahl der Anteile	Betrag
I-Aktien / FR0010089649	1 045 219,456	25 790 608 788,69	993 660,096	24 517 897 694,46
P-Aktien / FR0010540385	4 855 502,359	521 561 922,01	4 476 903,098	480 997 671,26
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	0,25

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

Aktienkategorie :	Betrag
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 Kapitalgarantien.....**keine**
 3.8.2. Beschreibung anderer entgegengenommener und/oder geleisteter Verpflichtungen.....**keine**

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 | 30 134 160,00 |
| - 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
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

	30.12.2022	31.12.2021
Ertragsverwendung	EUR	EUR
Zu verwendende Beträge		
Saldovortrag	-	-
Ergebnis	9 395 280,44	-5 111 961,62
Gesamt	9 395 280,44	-5 111 961,62

I-Aktien / FR0010089649	30.12.2022	31.12.2021
Währung	EUR	EUR
Verwendung		
Ausschüttung	-	-
Saldovortrag des Geschäftsjahrs	-	-
Thesaurierung	9 358 539,11	-4 649 449,49
Gesamt	9 358 539,11	-4 649 449,49
Information über ausschüttungsberechtigte Anteile		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-
Steuergutschriften im Zusammenhang mit der Einkommensverteilung	-	-

P-Aktien / FR0010540385	30.12.2022	31.12.2021
Währung	EUR	EUR
Verwendung		
Ausschüttung	-	-
Saldovortrag des Geschäftsjahrs	-	-
Thesaurierung	36 741,33	-462 512,13
Gesamt	36 741,33	-462 512,13
Information über ausschüttungsberechtigte Anteile		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-
Steuergutschriften im Zusammenhang mit der Einkommensverteilung	-	-

	30.12.2022	31.12.2021
Verwendung der Nettowertzuwächse und -verluste	EUR	EUR
Noch zu verwendende Summen		
Vorherige, nicht ausgeschüttete Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Nettowertzuwächse und -verluste im Geschäftsjahr	-23 762 926,22	-19 100 481,86
Auf Nettowertzuwächse und -verluste gezahlte Akontozahlungen im Geschäftsjahr	-	-
Gesamt	-23 762 926,22	-19 100 481,86

I-Aktien / FR0010089649	30.12.2022	31.12.2021
Währung	EUR	EUR
Verwendung		
Ausschüttung	-	-
Nicht ausgeschüttete Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Thesaurierung	-22 877 619,85	-18 358 944,38
Gesamt	-22 877 619,85	-18 358 944,38
Information über ausschüttungsberechtigte Anteile		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-

P-Aktien / FR0010540385	30.12.2022	31.12.2021
Währung	EUR	EUR
Verwendung		
Ausschüttung	-	-
Nicht ausgeschüttete Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Thesaurierung	-885 306,37	-741 537,48
Gesamt	-885 306,37	-741 537,48
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	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettovermögen	6 748 780 184,89	5 429 301 261,60	4 298 347 246,84	4 380 857 876,42	3 330 000 517,68

I-Aktien / FR0010089649

Währung des Anteils und des Nettoinventarwerts: EUR

	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Anzahl der Anteile im Umlauf	262 672,423	211 113,063	163 236,36	169 187,737	129 128,439
Nettoinventarwert	24 736,19	24 719,67	24 843,91	24 940,2	25 000,16

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

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

Ausschüttung pro Anteil (inkl. Akontozahlungen)*

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

Übertragung von Steuer-guthaben pro Anteil an Anteilinhaber (natürliche Person) ⁽¹⁾

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

Thesaurierung pro Anteil*

-51,46	-108,98	-94,60	-146,27	-205,38
---------------	---------	--------	---------	---------

* 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

	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Anzahl der Anteile im Umlauf	2 335 022,305	1 956 423,044	2 241 844,475	1 481 335,475	931 586,768
Nettoinventarwert	107,606	107,673	108,36	108,88	109,24

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

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

Ausschüttung pro Anteil (inkl. Akontozahlungen)*

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

Übertragung von Steuer-guthaben pro Anteil an Anteilinhaber (natürliche Person) ⁽¹⁾

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

Thesaurierung pro Anteil*

-0,36	-0,61	-0,51	-0,74	-1,00
--------------	-------	-------	-------	-------

* 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 30.12.2022

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Netto vermögen
Valeurs mobilières						
Obligation						
XS2463975628	ABB FINANCE BV FRN 31/03/2024	PROPRE	28 000 000,00	28 115 080,00	EUR	0,42
XS1608362379	BANCO SANTANDER SA FRN 05/01/2023	PROPRE	3 300 000,00	3 317 225,08	EUR	0,05
XS2476266205	BANCO SANTANDER SA FRN 05/05/2024	PROPRE	63 000 000,00	63 787 633,00	EUR	0,95
XS1689234570	BANCO SANTANDER SA FRN 28/03/2023	PROPRE	15 200 000,00	15 222 353,29	EUR	0,23
XS2367264103	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 12/04/2024	PROPRE	50 000 000,00	49 815 806,94	EUR	0,74
XS2240469523	BMW FINANCE NV FRN 02/10/2023	PROPRE	8 000 000,00	8 057 537,78	EUR	0,12
XS1756434194	BNP PARIBAS FRN 19/01/2023	PROPRE	10 000 000,00	10 035 060,00	EUR	0,15
XS1823532996	BNP PARIBAS FRN 22/05/2023	PROPRE	26 000 000,00	26 113 011,89	EUR	0,39
FR0013309317	BPCE SA VAR 11/01/2023	PROPRE	14 400 000,00	14 456 352,00	EUR	0,21
FR0013323672	BPCE SA VAR 23/03/2023	PROPRE	30 200 000,00	30 237 929,52	EUR	0,45
FR0013312493	BPCE SA 0.875% 31/01/2024	PROPRE	17 000 000,00	16 699 488,90	EUR	0,25
FR0013231743	BPCE SA 1.125% 18/01/2023	PROPRE	30 000 000,00	30 310 931,51	EUR	0,45
FR0011280056	BPCE 4.25% 06/02/2023	PROPRE	4 200 000,00	4 366 426,44	EUR	0,06
XS2436885748	CANADIAN IMPERIAL BANK FRN 26/01/2024	PROPRE	20 000 000,00	20 200 144,44	EUR	0,30
FR0013446580	CARREFOUR BANQUE FRN 12/09/2023	PROPRE	5 000 000,00	5 013 550,00	EUR	0,07
XS2410388156	CITIGROUP GLOBAL MARKETS FRN 03/05/2024	PROPRE	40 000 000,00	40 189 110,00	EUR	0,60
XS1795253134	CITIGROUP INC VAR 21/03/2023	PROPRE	20 800 000,00	20 822 271,60	EUR	0,31
XS1787278008	CREDIT AGRICOLE LONDON FRN 06/03/2023	PROPRE	59 200 000,00	59 346 026,67	EUR	0,88
XS2177575177	E ON SE 0.375% 20/04/2023	PROPRE	8 000 000,00	7 974 316,71	EUR	0,12
XS0347908096	E.ON INTL FINANCE BV 5.528% 21/02/2023	PROPRE	37 000 000,00	38 922 262,52	EUR	0,58
XS1843436574	FIDELITY NATL INFO SERV 0.75% 21/05/2023	PROPRE	5 000 000,00	4 986 760,96	EUR	0,07
XS2406913884	HIGHLAND HOLDINGS SARL 0% 12/11/2023	PROPRE	6 500 000,00	6 309 160,00	EUR	0,09
XS2358393267	HITACHI CAPITAL FRN 28/06/2023	PROPRE	35 000 000,00	35 029 732,50	EUR	0,52
XS1882544205	ING GROUP FRN 20/09/2023	PROPRE	10 000 000,00	10 055 747,22	EUR	0,15
XS2150006133	JOHN DEERE CASH MANAGEME 1.375% 02/04/2024	PROPRE	18 000 000,00	17 834 518,36	EUR	0,26
XS1456422135	JPMORGAN CHASE CO 0.625% 25/01/2024	PROPRE	18 600 000,00	18 285 191,18	EUR	0,27

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Netto vermögen
BE0002266352	KBC GROUP NV 0.75% 18/10/2023	PROPRE	35 900 000,00	35 396 323,00	EUR	0,52
BE0002631126	KBC GROUP NV 1.125% 25/01/2024	PROPRE	10 000 000,00	9 910 386,30	EUR	0,15
XS1814402878	LEASEPLAN CORPORATION NV 1% 02/05/2023	PROPRE	18 000 000,00	18 002 702,47	EUR	0,27
XS2518861641	LLOYDS BANK CORP MKTS PLC FRN 12/08/2024	PROPRE	40 000 000,00	40 196 360,00	EUR	0,60
XS1749378342	LLOYDS BANK GROUP PLC VAR 15/01/2024	PROPRE	28 000 000,00	28 170 688,77	EUR	0,42
XS1403264374	MCDONALDS CORP 1.00% 15/11/2023	PROPRE	1 000 000,00	988 522,88	EUR	0,01
XS1828132735	MITSUBISHI UFJ FIN GRP VAR 30/05/2023	PROPRE	4 100 000,00	4 113 680,33	EUR	0,06
XS2388187374	MIZUHO INTERNATIONAL PLC FRN 22/09/2023	PROPRE	30 000 000,00	30 146 706,67	EUR	0,45
XS1989375503	MORGAN STANLEY VAR 26/07/2024	PROPRE	26 000 000,00	25 669 539,29	EUR	0,38
XS2014288158	OP CORPORATE BANK PLC 0.375% 19/06/2024	PROPRE	12 000 000,00	11 447 797,81	EUR	0,17
XS2437825388	ROYAL BK CANADA TORONTO FRN 31/01/2024	PROPRE	20 000 000,00	20 199 700,00	EUR	0,30
XS1799039976	SANTANDER UK GROUP HDG FRN 27/03/2024	PROPRE	25 000 000,00	25 015 631,94	EUR	0,37
XS1616341829	SOCIETE GENERALE FRN 22/05/2024	PROPRE	4 900 000,00	4 950 355,39	EUR	0,07
FR0013321791	SOCIETE GENERALE VAR 06/03/2023	PROPRE	33 700 000,00	33 772 679,67	EUR	0,50
FR0013403441	SOCIETE GENERALE 1.25% 15/02/2024	PROPRE	23 400 000,00	23 105 871,62	EUR	0,34
XS2407911705	THERMO FISHER SC FNCE VAR 18/11/2023	PROPRE	39 700 000,00	39 743 147,28	EUR	0,59
XS2546459582	VATTENFALL AB FRN 18/04/2024	PROPRE	28 571 000,00	28 738 172,10	EUR	0,43
FR0014001UT0	VILOGIA SA D HLM FRN 15/02/2023	PROPRE	20 000 000,00	20 030 300,00	EUR	0,30
FR0014004QH7	VILOGIA SA D HLM FRN 27/07/2023	PROPRE	6 700 000,00	6 742 189,16	EUR	0,10
XS2446824729	VOLVO TREASURY AB FRN 22/02/2024	PROPRE	28 500 000,00	28 609 834,25	EUR	0,42
XS2486812683	VOLVO TREASURY AB FRN 31/05/2024	PROPRE	8 000 000,00	8 059 786,67	EUR	0,12
Total Obligation				1 028 514 004,11		15,24
O.P.C.V.M.						
FR0010216804	BNP PARIBAS INVEST 3M SUSTAINABLE FCP	PROPRE	250,00	144 861 625,00	EUR	2,15
FR0013113222	CANDRIAM MONETAIRE SICAV	PROPRE	1 200,00	119 073 972,00	EUR	1,76
FR0013368065	CM AM MONEPLUS FCP	PROPRE	1 700,00	180 682 800,00	EUR	2,68
FR0007045109	FEDERAL SUPPORT MONET ESG FCP	PROPRE	18 500,00	193 872 970,00	EUR	2,87
FR0010885236	OSTRUM SRI MONEY PLUS FCP	PROPRE	5,00	511 964,50	EUR	0,01
FR0011060870	SWISS LIFE FUNDS F ESG SHORT TERM EURO FCP	PROPRE	1 500,00	30 134 160,00	EUR	0,45
Total O.P.C.V.M.				669 137 491,50		9,91
Total Valeurs mobilières				1 697 651 495,61		25,15

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
Swap de Taux						
SWAP03940718	1624944172#S_2023011	PROPRE	10 000 000,00	89 309,88	EUR	0,00
SWAP03966006	1713352712#S_2023111	PROPRE	6 500 000,00	209 550,35	EUR	0,00
SWAP03980966	1778624482#S_2023051	PROPRE	10 000 000,00	152 168,40	EUR	0,00
SWAP03986755	1806953672#S_2023101	PROPRE	20 000 000,00	559 007,95	EUR	0,01
SWAP03991630	1840910412#S_2023101	PROPRE	15 900 000,00	444 411,32	EUR	0,01
SWAP04003561	1871004952#S_2023011	PROPRE	28 000 000,00	78 351,26	EUR	0,00
SWAP04006066	1885366872#S_2024013	PROPRE	17 000 000,00	282 587,93	EUR	0,00
SWAP04006067	1885368722#S_2024021	PROPRE	23 400 000,00	402 956,00	EUR	0,01
SWAP04006068	1885693492#S_2024012	PROPRE	10 000 000,00	171 971,18	EUR	0,00
SWAP04011950	1903076752#S_2023072	PROPRE	24 000 000,00	264 757,85	EUR	0,00
SWAP04019157	1931549662#S_2024062	PROPRE	12 000 000,00	160 394,17	EUR	0,00
SWAP04021265	1936168792#S_2023072	PROPRE	26 000 000,00	42 634,75	EUR	0,00
SWAP04021742	1943078052#S_2023112	PROPRE	18 600 000,00	68 997,04	EUR	0,00
SWAP04022465	1951082032#S_2023100	PROPRE	20 000 000,00	67 530,80	EUR	0,00
SWAP04023560	1956067232#S_2023041	PROPRE	50 000 000,00	-5 018,80	EUR	-0,00
SWAP04023652	1957031542#S_2024040	PROPRE	18 000 000,00	68 156,13	EUR	0,00
SWAP04025302	1977741462#S_2023051	PROPRE	40 000 000,00	8 737,37	EUR	0,00
SWAP04025658	1981413232#S_2023020	PROPRE	135 000 000,00	-16 297,20	EUR	-0,00
SWAP04025716	1983827342#S_2023112	PROPRE	25 000 000,00	64 293,14	EUR	0,00
SWAP04025715	1983938812#S_2023110	PROPRE	30 000 000,00	70 383,07	EUR	0,00
Total Swap de Taux				3 184 882,59		0,05
Liquidites						
APPELS DE MARGES						
	Appel de marge EUR	PROPRE	-3 184 882,59	-3 184 882,59	EUR	-0,05
Total APPELS DE MARGES				-3 184 882,59		-0,05
AUTRES						
	DebitEUR div EUR	PROPRE	42 550,00	42 550,00	EUR	0,00
	Prov intCredCptDepCE	PROPRE	1 511 804,19	1 511 804,19	EUR	0,02
Total AUTRES				1 554 354,19		0,02

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
BANQUE OU ATTENTE						
	Banque EUR BNP	PROPRE	-2 720,62	-2 720,62	EUR	-0,00
	Banque EUR Swisslife	PROPRE	980 175 506,89	980 175 506,89	EUR	14,52
	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				980 172 786,39		14,52
DEPOSIT DE GARANTIE						
	Deposit OTC Verse	PROPRE	1 293 094,41	1 293 094,41	EUR	0,02
Total DEPOSIT DE GARANTIE				1 293 094,41		0,02
DEPOTS A TERME						
	Dep EUR 0.1 08/06/23	PROPRE	50 000 000,00	50 169 844,44	EUR	0,74
	Dep EUR 0.2 08/12/23	PROPRE	45 000 000,00	45 051 635,00	EUR	0,67
	Dep EUR 0.2 15/09/23	PROPRE	50 000 000,00	50 201 269,44	EUR	0,74
	Dep EUR 0.5 28/07/23	PROPRE	42 000 000,00	42 320 382,90	EUR	0,63
Total DEPOTS A TERME				187 743 131,78		2,78
FRAIS DE GESTION						
	PrComGestFin	PROPRE	-595 700,09	-595 700,09	EUR	-0,01
	PrComGestFin	PROPRE	-45 744,29	-45 744,29	EUR	-0,00
	PrN-1ComVariable	PROPRE	-120 825,68	-120 825,68	EUR	-0,00
	PrN-1ComVariableAcqu	PROPRE	-413,41	-413,41	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-762 683,47		-0,01
Total Liquidites				1 166 815 800,71		17,29
Creances negociables						
Interets postcomptes.						
FR0127494922	ATL VEND CSE REG CR AG MU ESTRCAP+0.29% 01/09/2023	PROPRE	25 000 000,00	25 088 850,24	EUR	0,37
FR0127356535	AXA BANQUE ESTRCAP+0.13% 14/04/2023	PROPRE	15 000 000,00	15 039 236,88	EUR	0,22
XS2564852650	BANK OF MONTREAL LONDON ESTRCAP+0.42% 05/12/2023	PROPRE	50 000 000,00	50 070 462,05	EUR	0,74
FR0127715888	BANQUE FED CRED MUTUEL ESTRCAP+0.18% 11/04/2023	PROPRE	30 000 000,00	30 068 583,28	EUR	0,45
FR0127615211	BANQUE PALATINE ESTRCAP+0.17% 31/03/2023	PROPRE	42 000 000,00	42 147 111,50	EUR	0,62
XS2492502443	BARCLAYS BANK ESTRCAP+0.38% 14/06/2023	PROPRE	30 000 000,00	30 132 855,88	EUR	0,45
FR0127318915	BARCLAYS BANK PLC LONDON ESTRCAP+0.29 30/03/2023	PROPRE	50 000 000,00	50 184 518,49	EUR	0,74
FR0127742155	BFCM ESTR+0.28% 10/07/2023	PROPRE	45 000 000,00	45 057 726,25	EUR	0,67
FR0127103184	BNP PARIBAS ESTERCAP+0.07% 02/02/2023	PROPRE	20 000 000,00	20 019 976,45	EUR	0,30

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
FR0127563353	BPCE ESTRCAP 0.2% 01/02/2023	PROPRE	85 000 000,00	85 339 196,02	EUR	1,26
FR0127642744	BPCE ESTRCAP+0.13% 13/03/2023	PROPRE	30 000 000,00	30 092 538,00	EUR	0,45
FR0127741900	BRED BANQUE POPULAIRE ESTRCAP+0.12% 08/03/2023	PROPRE	120 000 000,00	120 125 669,71	EUR	1,78
FR0127149906	CA CONSUMER FINANCE ESTRCAP+0.27% 06/12/2023	PROPRE	30 000 000,00	30 032 929,13	EUR	0,45
FR0127463935	CA CONSUMER FINANCE ESTRCAP+0.55% 28/06/2024	PROPRE	50 000 000,00	50 445 227,04	EUR	0,75
FR0127713057	CA CONSUMER FINANCE ESTRCAP+0.78% 07/11/2024	PROPRE	25 000 000,00	25 173 874,69	EUR	0,37
XS2554873021	COOPERATIEVE RABOBANK ESTRCAP+0.36% 07/11/2023	PROPRE	28 000 000,00	28 077 130,06	EUR	0,42
FR0127346536	CREDIT AGRICOLE ESTRCAP+0.215% 05/12/2022	PROPRE	12 000 000,00	12 046 394,08	EUR	0,18
FR0127643445	CREDIT LYONNAIS ESTRCAP+0.08% 13/01/2023	PROPRE	35 000 000,00	35 103 764,09	EUR	0,52
FR0127768978	CREDIT LYONNAIS ESTRCAP+0.06% 12/01/2023	PROPRE	175 000 000,00	175 028 589,75	EUR	2,59
FR0127768986	CREDIT LYONNAIS ESTRCAP+0.27% 29/09/2023	PROPRE	55 000 000,00	55 006 623,12	EUR	0,82
FR0127557850	CREDIT LYONNAIS ESTRCAP+0.29% 31/07/2023	PROPRE	32 000 000,00	32 194 283,31	EUR	0,48
FR0127746727	CREDIT LYONNAIS ESTR+0.33% 22/12/2023	PROPRE	20 000 000,00	19 997 683,23	EUR	0,30
FR0127695148	ENGIE ESTRCAP+0.06% 30/01/2023	PROPRE	55 000 000,00	55 008 985,35	EUR	0,82
FR0127694851	ENGIE SA ESTRCAP+0.08% 16/01/2023	PROPRE	45 000 000,00	45 037 681,41	EUR	0,67
FR0127694174	ENGIE SA ESTRCAP+0.1% 28/02/2023	PROPRE	45 000 000,00	45 078 976,47	EUR	0,67
FR0127643494	JYSKE BANK AS ESTRCAP 0.29% 12/10/2023	PROPRE	20 000 000,00	20 047 749,49	EUR	0,30
FR0127747139	MAINE ANJ BAS CAISSE ESTRCAP+0.10% 23/03/2023	PROPRE	23 000 000,00	23 008 465,36	EUR	0,34
FR0127736595	MAINE ANJ BAS CAISSE FED ESTRCAP+0.20% 24/04/2023	PROPRE	18 000 000,00	18 032 613,71	EUR	0,27
FR0127741553	MAINE ANJ BAS NORMAL CSE ESTRCAP+0.18% 07/06/2023	PROPRE	23 000 000,00	23 028 891,42	EUR	0,34
FR0127614669	OCEAN ESTRCAP+0.1% 18/01/2023	PROPRE	18 000 000,00	18 059 467,05	EUR	0,27
FR0127614651	OCEAN ESTRCAP+0.12% 23/02/2023	PROPRE	10 000 000,00	10 032 937,13	EUR	0,15
FR0127771279	OCEAN LA CAISSE FEDERALE ESTRCAP+0.12% 02/05/2023	PROPRE	20 000 000,00	20 001 116,67	EUR	0,30
FR0127494914	PYRENEES GASCO ESTRCAP+0.29% 01/09/2023	PROPRE	25 000 000,00	25 088 850,24	EUR	0,37
FR0127385385	SOCIETE GENERALE ESTRCAP+0.21 02/05/2023	PROPRE	40 000 000,00	40 140 487,39	EUR	0,59
FR0127739383	SOCIETE GENERALE ESTRCAP+0.32% 04/12/2023	PROPRE	42 000 000,00	42 063 777,00	EUR	0,62
FR0127741769	SOCIETE GENERALE ESTRCAP+0.35% 31/01/2024	PROPRE	40 000 000,00	40 057 334,29	EUR	0,59
FR0127319038	SOCIETE GENERALE SA ESTRCAP+0.36% 28/03/2024	PROPRE	50 000 000,00	50 239 957,36	EUR	0,74
XS2506382055	THE TORONTO DOMINION BANK ESTRCAP+0.29% 19/07/2023	PROPRE	50 000 000,00	50 199 701,50	EUR	0,74
Total Interests postcomptes.				1 531 600 215,09		22,69

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Netto vermögen
Interets precomptes.						
XS2555725550	ABB FINANCE BV ZCP 10/01/2023	PROPRE	10 000 000,00	9 994 874,11	EUR	0,15
FR0127638130	ALSTOM ZCP 10/01/2023	PROPRE	15 000 000,00	14 991 723,80	EUR	0,22
FR0127534784	ALSTOM ZCP 31/01/2023	PROPRE	12 000 000,00	11 979 377,11	EUR	0,18
XS2570857248	AMCOR UK FINANCE PL ZCP 22/02/2023	PROPRE	40 000 000,00	39 876 242,59	EUR	0,59
XS2568752500	AMCOR UK FINANCE PLC ZCP 15/02/2023	PROPRE	32 000 000,00	31 916 353,29	EUR	0,47
FR0127693499	ARVAL SERVICE LEASE SA ZCP 09/01/2023	PROPRE	110 000 000,00	109 944 857,52	EUR	1,63
XS2555235543	CARLSBERG BREWERIES ZCP 10/02/2023	PROPRE	25 000 000,00	24 940 209,38	EUR	0,37
XS2554579180	CARLSBERG BREWERIES ZCP 11/01/2023	PROPRE	24 000 000,00	23 985 895,66	EUR	0,36
FR0127737023	CIE GLE DE LOCATION D EQUIPEMENTS ZCP 25/01/2023	PROPRE	8 000 000,00	7 988 701,68	EUR	0,12
XS2556246879	DXC CAPITAL FUNDING DAC ZCP 16/01/2023	PROPRE	20 000 000,00	19 981 134,83	EUR	0,30
XS2570624226	DXC CAPITAL FUNDING DAC ZCP 22/02/2023	PROPRE	10 000 000,00	9 964 713,42	EUR	0,15
FR0127638049	ELECTRICITE DE FRANCE ZCP 07/02/3023	PROPRE	30 000 000,00	29 936 562,32	EUR	0,44
FR0127694745	ELECTRICITE DE FRANCE ZCP 09/02/2023	PROPRE	90 000 000,00	89 794 686,06	EUR	1,33
FR0127534107	ELECTRICITE DE FRANCE ZCP 31/01/2023	PROPRE	45 000 000,00	44 921 675,57	EUR	0,67
ES05306741R4	ENDESA SA ZCP 02/02/2023	PROPRE	30 000 000,00	29 939 000,29	EUR	0,44
ES05306742F7	ENDESA SA ZCP 14/02/2023	PROPRE	15 000 000,00	14 960 423,83	EUR	0,22
ES05306742R2	ENDESA SA ZCP 17/01/2023	PROPRE	78 000 000,00	77 920 952,47	EUR	1,15
ES05306743D0	ENDESA SA ZCP 23/03/2023	PROPRE	20 000 000,00	19 888 933,52	EUR	0,29
ES05306741J1	ENDESA SA ZCP 25/01/2023	PROPRE	50 000 000,00	49 930 588,41	EUR	0,74
XS2571398242	ENEL FINANCE INTERN ZCP 23/01/2023	PROPRE	40 000 000,00	39 946 230,47	EUR	0,59
XS2562483011	ENEL FINANCE INTERN ZCP 30/01/2023	PROPRE	60 000 000,00	59 898 306,44	EUR	0,89
XS2569693786	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV ZCP 20/02/2023	PROPRE	16 000 000,00	15 950 829,30	EUR	0,24
XS2572419633	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV ZCP 30/01/2023	PROPRE	50 000 000,00	49 905 710,07	EUR	0,74
BE6337199929	ESSITY AB ZCP 10/01/2023	PROPRE	38 000 000,00	37 979 468,18	EUR	0,56
XS2562995857	FIDELITY NATIONAL ZCP 30/01/2023	PROPRE	70 000 000,00	69 886 733,70	EUR	1,04
XS2565641060	HEWLETT PACKARD INT CDN 07/06/2023	PROPRE	23 000 000,00	22 723 406,93	EUR	0,34
XS2565316150	HITACHI INTERNATIONAL HOLLAND BV ZCP 18/01/2023	PROPRE	40 000 000,00	39 960 574,70	EUR	0,59
XS2565906976	IMPERIAL BRANDS FIN ZCP 03/01/2023	PROPRE	12 000 000,00	11 997 879,52	EUR	0,18
XS2572706294	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC ZCP 04/01/2023	PROPRE	60 000 000,00	59 985 731,40	EUR	0,89
FR0127687152	ITM ENTREPRISES SA ZCP 30/01/2023	PROPRE	10 000 000,00	9 981 045,80	EUR	0,15

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
FR0127733832	ITM ENTREPRISES SA ZCP 31/01/2023	PROPRE	20 000 000,00	19 962 402,94	EUR	0,30
XS2567087361	ITT INDUSTRIES LUXEMBOURG SA ZCP 03/02/2023	PROPRE	35 000 000,00	34 922 182,66	EUR	0,52
FR0127685974	KERING FINANCE ZCP 17/01/2023	PROPRE	15 000 000,00	14 987 490,63	EUR	0,22
FR0127538827	KLEPIERRE SA ZCP 17/08/2023	PROPRE	15 000 000,00	14 701 979,44	EUR	0,22
XS2572290687	KONINKLIJKE FRIESLA ZCP 04/01/2023	PROPRE	10 000 000,00	9 997 817,79	EUR	0,15
XS2572415219	KONINKLIJKE FRIESLANDCAMPINA ZCP 05/01/2023	PROPRE	17 000 000,00	16 995 288,64	EUR	0,25
FR0127734285	L OCCITANE INTERNATIONAL SA ZCP 09/01/2023	PROPRE	15 000 000,00	14 991 862,37	EUR	0,22
FR0127734673	L OCCITANE INTERNATIONAL SA ZCP 16/01/2023	PROPRE	20 000 000,00	19 981 558,43	EUR	0,30
FR0127266163	LOC D EQUIPEMENTS CIE GLE DE ZCP 03/02/2023	PROPRE	25 000 000,00	24 956 619,03	EUR	0,37
FR0127237529	LOC D EQUIPEMENTS ZCP 19/01/2023	PROPRE	10 000 000,00	9 990 327,89	EUR	0,15
FR0127385401	LOC D EQUIPEMENTS ZCP 30/01/2023	PROPRE	25 000 000,00	24 960 175,46	EUR	0,37
XS2560837101	MACQUARIE BANK LTD ZCP 21/11/2023	PROPRE	25 000 000,00	24 256 823,74	EUR	0,36
FR0127657973	MERSEN ZCP 05/01/2023	PROPRE	15 000 000,00	14 995 316,55	EUR	0,22
FR0127698829	MICHELIN MCHELINT ET CIE GLE ZCP 02/01/2023	PROPRE	25 000 000,00	24 997 331,06	EUR	0,37
FR0127743377	NEXITY ZCP 12/01/2023	PROPRE	15 000 000,00	14 988 337,23	EUR	0,22
XS2547623939	NOMURA BANK INTERNA ZCP 14/04/2023	PROPRE	50 000 000,00	49 620 474,16	EUR	0,74
XS2557527079	NOMURA BANK INTERNATIONAL PLC ZCP 15/05/2023	PROPRE	40 000 000,00	39 602 907,70	EUR	0,59
XS2538722922	NV ENECO BEHEER ZCP 20/01/2023	PROPRE	10 000 000,00	9 988 772,35	EUR	0,15
XS2512251336	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA ZCP 28/07/2023	PROPRE	24 000 000,00	23 575 289,57	EUR	0,35
XS2560045424	SANTANDER CONSUMER ZCP 02/11/2023	PROPRE	30 000 000,00	29 136 264,44	EUR	0,43
XS2544578334	SANTANDER CONSUMER ZCP 05/10/2023	PROPRE	20 000 000,00	19 579 574,10	EUR	0,29
FR0126846619	SOCRAM BANQUE ZCP 11/05/2023	PROPRE	10 000 000,00	9 895 309,30	EUR	0,15
FR0127659060	UNION FINANCE GRAINS ZCP 25/01/2023	PROPRE	18 000 000,00	17 974 804,33	EUR	0,27
FR0127734418	UNION FINANCES GRAINS ZCP 09/01/2023	PROPRE	36 000 000,00	35 982 716,18	EUR	0,53
FR0127733824	UNION FINANCES GRAINS ZCP 16/01/2023	PROPRE	10 000 000,00	9 991 482,27	EUR	0,15
FR0127589820	UNION FINANCES GRAINS ZCP 17/01/2023	PROPRE	15 000 000,00	14 986 451,24	EUR	0,22
FR0127659086	UNION FINANCES GRAINS ZCP 24/02/2023	PROPRE	10 000 000,00	9 967 418,43	EUR	0,15
FR0127733550	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV ZCP 24/01/2023	PROPRE	35 000 000,00	34 951 599,30	EUR	0,52
Total Interets precomptes.				1 672 011 399,60		24,78
Taux revisable						
FR0127654574	ALLIANZ BANQUE E3R+0.31% 17/10/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 046 300,45	EUR	0,15

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	%Nettov ermögen
FR0127715219	ALLIANZ 14/11/2024	BANQUE SA E3R+0.31%	PROPRE	10 000 000,00	10 043 424,11	EUR 0,15
FR0127485862	ALLIANZ 08/07/2024	BANQUE SA E3R+0.43%	PROPRE	15 000 000,00	15 105 038,54	EUR 0,22
FR0127560706	AXA BANQUE E3R+0.18%	09/08/2024	PROPRE	28 000 000,00	28 034 361,44	EUR 0,42
FR0127584086	AXA BANQUE E3R+0.26%	09/09/2024	PROPRE	30 000 000,00	29 994 455,67	EUR 0,44
FR0126895731	BANQUE EDEL E3R+0.30%	23/08/2023	PROPRE	5 000 000,00	5 005 252,37	EUR 0,07
FR0127296889	CAISSE FED DU CRDT MUTUEL E3R+0.25%	25/09/2023	PROPRE	30 000 000,00	29 923 117,00	EUR 0,44
FR0127463992	CAISSE FEDERALE DU CREDIT E3R 0.34%	28/03/2024	PROPRE	25 000 000,00	25 019 098,82	EUR 0,37
FR0127241083	CARREFFOUR E3R + 0.57%	19/04/2024	PROPRE	30 000 000,00	30 143 964,17	EUR 0,45
FR0126964743	CARREFFOUR 02/08/2023	BANQUE E3R+0.33%	PROPRE	20 000 000,00	20 046 961,89	EUR 0,30
FR0126535022	CARREFFOUR BANQUE E3R+0.5%	20/01/2023	PROPRE	12 500 000,00	12 548 922,22	EUR 0,19
FR0127247973	CARREFFOUR 05/04/2024	BANQUE E3R+0.58%	PROPRE	30 000 000,00	30 150 858,83	EUR 0,45
FR0127533760	CARREFFOUR 11/10/2024	BANQUE E3R+0.65%	PROPRE	40 000 000,00	40 255 694,44	EUR 0,60
FR0126383365	CARREFFOUR 07/09/2023	BANQUE E3R+0.78%	PROPRE	500 000,00	502 002,36	EUR 0,01
FR0126894171	EIFFAGE E3R+0.3%	23/06/2023	PROPRE	20 000 000,00	19 983 840,89	EUR 0,30
FR0127006387	EIFFAGE E3R+0.3%	31/08/2023	PROPRE	35 000 000,00	35 111 144,25	EUR 0,52
FR0127150656	EIFFAGE E3R+0.30%	06/12/2023	PROPRE	10 000 000,00	10 011 180,28	EUR 0,15
FR0126868480	EIFFAGE E3R+0.30%	09/06/2023	PROPRE	10 000 000,00	10 012 937,22	EUR 0,15
FR0126723628	EIFFAGE E3R+0.35%	17/02/2023	PROPRE	4 000 000,00	4 010 383,20	EUR 0,06
FR0126675356	EIFFAGE E3R+0.43%	20/01/2023	PROPRE	7 000 000,00	7 026 552,56	EUR 0,10
FR0127587618	EIFFAGE E3R+1%	16/09/2024	PROPRE	30 000 000,00	30 023 408,33	EUR 0,44
FR0127716217	EIFFAGE E3R+1.1%	15/11/2024	PROPRE	38 000 000,00	38 288 783,11	EUR 0,57
FR0126727918	EIFFAGE SA E3R+0.30%	10/03/2023	PROPRE	10 000 000,00	10 007 539,78	EUR 0,15
FR0127717165	OCEAN CSE FEDERALE CR MUTUEL E3R+0.51%	17/05/2024	PROPRE	20 000 000,00	20 103 319,05	EUR 0,30
FR0127271130	ORANGE BANK E3R+0.40%	16/02/2024	PROPRE	13 000 000,00	13 061 907,66	EUR 0,19
FR0127356246	ORANGE BANK E3R+0.65%	12/04/2024	PROPRE	20 000 000,00	20 171 361,11	EUR 0,30
FR0127385682	ORANGE BANK E3R+0.67%	02/05/2024	PROPRE	20 000 000,00	20 170 313,00	EUR 0,30
FR0127562785	ORANGE BANK E3R+0.75%	19/08/2024	PROPRE	20 000 000,00	20 126 029,44	EUR 0,30
FR0127592246	ORANGE BANK E3R+0.75%	23/09/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 034 093,11	EUR 0,15
FR0127345157	ORANGE BANK SA E3R+0.65%	11/04/2024	PROPRE	13 000 000,00	13 111 021,95	EUR 0,19
FR0127578856	ORANGE BANK SA E3R+0.75%	23/08/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 060 084,33	EUR 0,15

SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	% ermögen	Nettov
FR0127059642	PSA BANQUE FRANCE E3R 0.30% 05/10/2023	PROPRE	5 000 000,00	5 000 534,00	EUR		0,07
FR0127387084	SEB SA E3R+0.65% 28/06/2024	PROPRE	28 000 000,00	28 105 108,89	EUR		0,42
FR0126779760	SOCRAM BANQUE E3R+0.32% 12/04/2023	PROPRE	20 000 000,00	20 073 122,11	EUR		0,30
FR0126723412	SOCRAM BANQUE E3R+0.34% 17/02/2023	PROPRE	16 000 000,00	16 041 021,51	EUR		0,24
FR0126686908	SOCRAM BANQUE E3R+0.35% 27/01/2023	PROPRE	10 000 000,00	10 034 579,31	EUR		0,15
FR0127714220	SOCRAM BANQUE E3R+0.65% 08/11/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 081 822,78	EUR		0,15
FR0127736587	SOCRAM BANQUE E3R+0.65% 22/11/2024	PROPRE	10 000 000,00	10 046 851,11	EUR		0,15
Total Taux revisable				677 516 391,29			10,04
Total Creances negociables				3 881 128 005,98			57,51
Total SWISS LIFE FUNDS (F) ESG MONEY MARKET EURO				6 748 780 184,89			100,00

Anhang mit regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 der Offenlegungsverordnung genannten Finanzprodukten (Anhang IV der Offenlegungsverordnung)

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

Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500LHTY08Y3ZMPE88

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

mit einem Umweltziel 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 Umweltziel 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, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



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

Im Berichtszeitraum hat der Fonds dank seines insgesamt besseren ESG-Profiles (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) eine Outperformance gegenüber seinem Referenzuniversum erzielt. Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Portfolios war besser als das ESG-Rating seines Referenzuniversums (d. h.: Liste mit Emittenten von Geldmarktinstrumenten, deren internes Bonitätsrating über einen Sechsmonatszeitraum 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:

- Geringere Kohlenstoffintensität (Tonnen CO₂/Million Euro Umsatz, Scope 1 und 2) als sein Referenzuniversum
- Höherer Anteil an Investitionen in Unternehmen, die die Prinzipien des Global Compact einhalten, als sein Referenzuniversum

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu seinem 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.

Säule	Nachhaltigkeitsindikator	Maßeinheit	31.03.2022		30.06.2022		29.09.2022		30.12.2022	
			Fonds	Universum	Fonds	Universum	Fonds	Universum	Fonds	Universum
ESG	ESG-Rating	Skala von 0 bis 10 (0 = schlechtestes Rating, 10 = bestes Rating)	7,8	7	8	7,1	8,1	7,3	8,1	7,3
E	Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2)	Tonnen Treibhausgas je Million Euro Umsatz, den die Portfoliounternehmen erzielen	102,1	120,4	67,8	123,5	91,7	117,1	78,2	117,7
S	Einhaltung des Global Compact	Prozentsatz der Investitionen in Unternehmen, die nicht in Kontroversen im Zusammenhang mit dem Global Compact verwickelt sind	95%	87%	94%	77%	98%	77%	99%	82%

Anhang mit regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 der Offenlegungsverordnung genannten Finanzprodukten (Anhang IV der Offenlegungsverordnung)

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht relevant, da dies das erste Jahr ist, für das in diesem Format über die Nachhaltigkeitsindikatoren berichtet wird.

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

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

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

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

--- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

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

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

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 Unionskriterien 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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Der Verwaltungsprozess wurde im Laufe des Geschäftsjahres gestärkt, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit zu berücksichtigen.

Swiss Life Asset Managers hat eine Analyse eingeführt, um eine Bewertung dieser Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit zu erarbeiten und diese bei den Anlageentscheidungen des Fonds zu berücksichtigen (Artikel 7 der Offenlegungsverordnung). Diese Analyse besteht in der Bestimmung eines „PAI-Scores“ der Emittenten, der auf den vierzehn obligatorischen Indikatoren der Offenlegungsverordnung 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 8.000 Unternehmen) zu erhalten. Die endgültige Punktzahl wird auf der Grundlage eines Buchstabenratings zwischen AAA und CCC ermittelt, wobei keine Anpassungen nach Sektoren vorgenommen werden.

Der PAI-Score wird den Managementteams zur Verfügung gestellt und von diesen ggf. auf freiwilliger Basis bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.

Anhang mit regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 der Offenlegungsverordnung genannten Finanzprodukten (Anhang IV der Offenlegungsverordnung)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Positionen des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese Liste basiert auf dem Durchschnitt der Portfoliopositionen an jedem Quartalsende des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentsatz, den jede Position durchschnittlich zum Quartalsende repräsentierte.

Nr.	EMITTENT	LÄNDER	SEKTOR	%
1	Société Générale, Paris	Frankreich	Finanzen	3,22%
2	BPCE SA	Frankreich	Finanzen	2,41%
3	Carrefour Banque SA	Frankreich	Finanzen	2,35%
4	Enel Finance International NV	Italien	Versorger	2,34%
5	Eiffage SA	Frankreich	Industrie	2,34%
6	Orange Bank SA	Frankreich	Finanzen	2,25%
7	Barclays Bank PLC, London	Vereinigtes Königreich	Finanzen	2,15%
8	Nomura Bank International PLC	Vereinigtes Königreich	Finanzen	1,76%
9	Credit Lyonnais SACA	Frankreich	Finanzen	1,76%
10	Engie SA	Frankreich	Versorger	1,75%
11	ENDESA SA	Spanien	Versorger	1,69%
12	Arval Service Lease SA	Frankreich	Basiskonsumgüter	1,66%
13	Caisse Federale du Credit Mutuel Ocean COBFAV	Frankreich	Finanzen	1,53%
14	BNP Paribas SA, Paris	Frankreich	Finanzen	1,43%
15	Amcor UK Finance PLC	Australien	Finanzen	1,28%

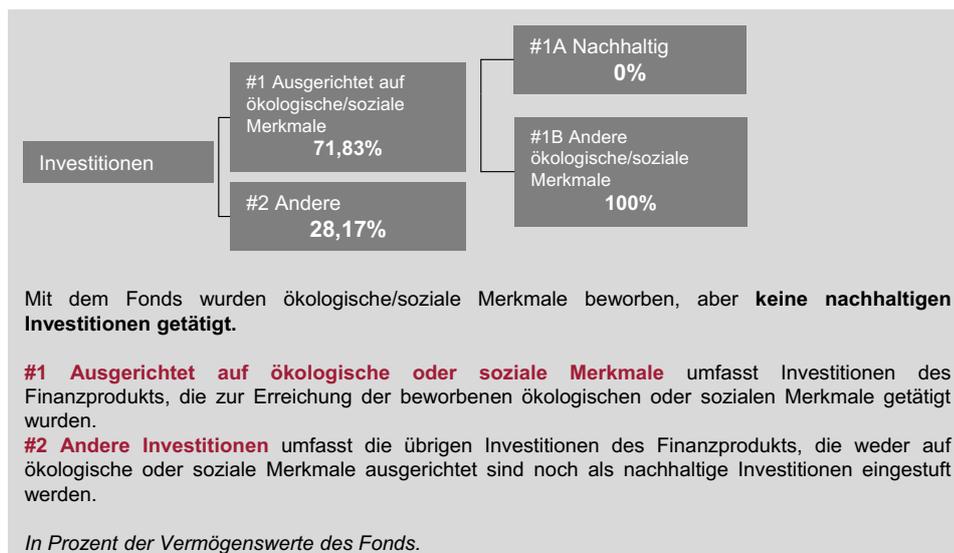
Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war durchschnittlich zu 72% in Vermögenswerten investiert, die ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Der Fonds darf den Rest seines Vermögens in andere Anlagen investieren, z. B. in Barmittel, Derivate und Emittenten, für die keine ESG-Informationen vorliegen (#2 Andere Investitionen). Hinweis: Bei den angeführten Daten handelt es sich um die durchschnittlichen Daten jeweils zum Ende der vier Quartale des Geschäftsjahres.



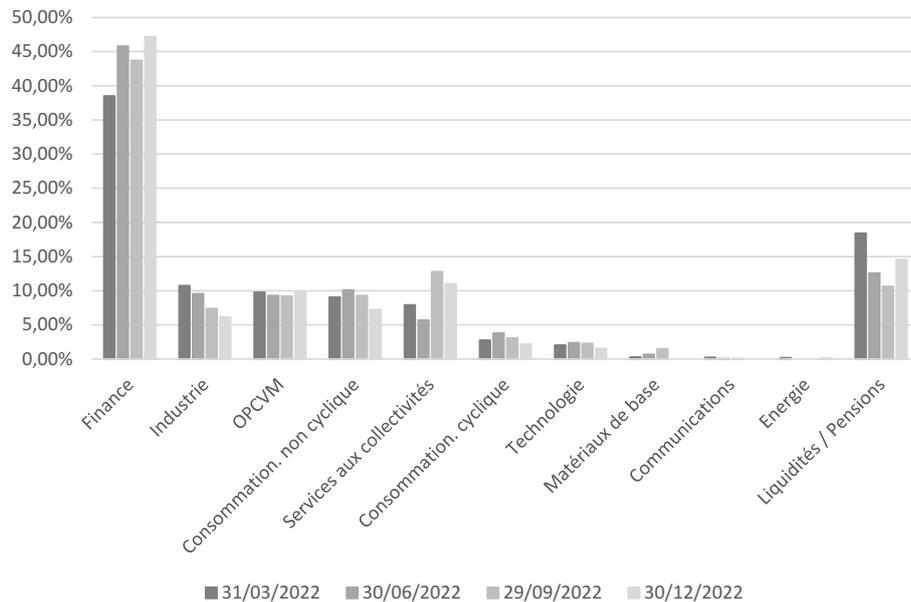
Anhang mit regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 der Offenlegungsverordnung genannten Finanzprodukten (Anhang IV der Offenlegungsverordnung)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der ESG-Ansatz beeinflusst die Sektorallokation der Investitionen, da bestimmte, als umstritten angesehene Aktivitäten ausgeschlossen werden. Ausschlüsse sind ein wichtiges Instrument, um Abwärtsrisiken in unseren Portfolios zu mindern (z. B. durch Verringerung des Engagements in „erfolglosen Vermögenswerten“). Sie dienen auch der Vermeidung von Sektoren oder Emittenten, die negative Auswirkungen auf die Umwelt oder die Gesellschaft haben. Daher wurden Ausschlüsse in drei Bereichen festgelegt: regulatorische Ausschlüsse (z. B. umstrittene Waffen), sektorspezifische Ausschlüsse (z. B. Kraftwerkskohle) und normbasierte Ausschlüsse (z. B. Verstoß gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen).

Abgesehen von diesen Ausschlüssen ist die Sektorallokation nicht direkt eingeschränkt, wird aber durch die Optimierung des ESG-Scores des Portfolios und der verschiedenen Nachhaltigkeitsindikatoren beeinflusst (Kohlenstoffintensität, Einhaltung des Global Compact).

Die nachstehende Grafik zeigt die Entwicklung der Aufteilung der Investitionen nach Sektoren zu jedem Quartalsende im Geschäftsjahr.



Zusätzlich zeigt die nachstehende Tabelle den Anteil der Investitionen in Emittenten mit einem direkten Bezug zu fossilen Ressourcen (nichtmetallurgische Kohle, Öl, Gas) – entweder, weil sie über fossile Reserven verfügen oder weil sie Einnahmen aus diesen Ressourcen beziehen. Es wird nicht berücksichtigt, in welchem Maße die einzelnen Emittenten fossilen Ressourcen gegenüber exponiert sind (Reserven oder Einkommen); der Grad der Exposition kann begrenzt sein.

Die verwendeten Daten stammen von der Ratingagentur MSCI ESG Research. Die Tabelle zeigt die Entwicklung der Exposition zu jedem Quartalsende.

	31.03.2022	30.06.2022	29.09.2022	30.12.2022
Anteil des Portfolios, der in Unternehmen mit einem direkten Bezug zu fossilen Ressourcen investiert ist	9,7%	6,4%	7,6%	9,1%

Anhang mit regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 der Offenlegungsverordnung genannten Finanzprodukten (Anhang IV der Offenlegungsverordnung)

Ermöglichte 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 Treibhausgasemissionsswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



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

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

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen. 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.



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

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichte 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.



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.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Am Quartalsende war der Fonds durchschnittlich zu 28% in Vermögenswerten investiert, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale berücksichtigen.

Zu diesen Investitionen zählen Derivate, die 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.

Diese Investitionen werden nicht anhand von ESG-Kriterien gemessen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



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 beiden letztgenannten Abteilungen agieren unabhängig – sie berichten hierarchisch an ein Verwaltungsratsmitglied ohne operative Managementfunktion. Durch die Unabhängigkeit dieser Abteilungen wird die Unparteilichkeit der durchgeführten Kontrollen sichergestellt.

Darüber hinaus hat der Fonds während des Berichtszeitraums keine spezifischen Mitwirkungsmaßnahmen in Bezug auf die mit ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale unternommen; der Fonds unterliegt jedoch den Vorgaben zur allgemeinen Vorgehensweise im Hinblick auf Mitwirkung und Abstimmungen bei den Hauptversammlungen von Swiss Life Asset Managers.

Die Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik bei Hauptversammlungen sowie der Bericht über die ausgeübten Tätigkeiten sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar: <https://fr.swisslife-am.com/fr/home/responsible-investment/documentation-esg.html>.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

*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

Folgen Sie uns auf  