

Wesentliche Anlegerinformationen



SwissLife
Asset Managers

Gegenstand des vorliegenden Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Swiss Life Funds (F) Equity ESG Euro Zone Minimum Volatility (der „Fonds“)

„I“-Anteil – ISIN: FR0010654236

OGAW französischen Rechts

Dieser Fonds wird von Swiss Life Asset Managers France verwaltet. Die Gesellschaft gehört zur Swiss Life-Gruppe (die „Verwaltungsgesellschaft“).

Anlageziele und -politik

Ziele

Ziel des Fonds ist es, über gleitende Fünfjahreszeiträume die Wertentwicklung seines Referenzindikators, des MSCI EMU Minimum Volatility (EUR), nach Abzug von Gebühren durch aktives Management zu übertreffen. Dieses Ziel wird mit einem nicht-finanziellen Ziel kombiniert, das in der systematischen Berücksichtigung von Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG) Ausdruck findet. Der Fonds bewirbt ESG-Kriterien im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27.11.2019 und verfügt über das SRI-Label (Veröffentlichung des Bezugsrahmens des französischen SRI-Labels am 23.07.2020). Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen für steuerbegünstigte französische Aktiensparpläne (Plan d'Épargne en Actions, PEA).

Anlagepolitik und wesentliche Fondsmerkmale

Dieser Fonds wird aktiv verwaltet. Der Referenzindikator dient nur zu Vergleichszwecken.

Einordnung: Aktien aus Ländern der Eurozone.

Mindestens 75% des Nettovermögens des Fonds sind vorwiegend in Titeln mit mittlerer (d. h. zwischen 1 und 5 Milliarden Euro) und großer Marktkapitalisierung (über 5 Milliarden Euro) aus der Eurozone angelegt. Es gelten keine Sektorbeschränkungen. Maximal dürfen 10% des Nettofondsvermögens in Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (weniger als 1 Milliarde Euro) investiert sein. Das Engagement im Aktienrisiko beträgt mindestens 75% und höchstens 100%.

Außerdem werden folgende nicht-finanzielle Filter angewendet: Ausschluss von (i) Unternehmen, die an der Herstellung, Entwicklung oder am Kauf geächteter Waffen beteiligt sind; (ii) Ausschluss von Unternehmen, die mehr als 10% ihrer Erträge mit Kraftwerkskohle erzielen; (iii) Ausschluss kontroverser Titel gemäß der Qualifikationsmethodologie von MSCI, dem Anbieter von nicht finanziellem Research des Fonds. Neben spezifischen Ausschlüssen beruht der Anlageprozess des Fonds auf einem Ansatz der Verbesserung des ESG-Ratings (das durchschnittliche ESG-Rating des Portfolios muss besser sein als das ESG-Rating des Anlageuniversums, nachdem mindestens 20% der Werte mit den schwächsten Ratings ausgeschlossen wurden). Ergänzend dazu wird eine Regel der Verbesserung von zwei nicht-finanziellen Indikatoren angewandt, die sich auf die CO₂-Bilanz und den ESG-Bonus beziehen. In Bezug auf diese Indikatoren muss eine überdurchschnittliche Performance erzielt werden, und sie werden einer speziellen Überwachung unterzogen. Der Fonds beruht auf einem systematischen und quantitativen Ansatz. Das Ziel sind der Aufbau und die Verwaltung eines Portfolios mit reduziertem Volatilitätsrisiko. Bei mindestens 90% des Portfolios (nach Anzahl der Emittenten) wurden ESG-Kriterien berücksichtigt. Diese Strategie wird mit einem Best-in-Universe-SRI-Ansatz kombiniert, um die Emittenten auszuwählen, die unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich bei einer Bewertung nicht-finanzieller Faktoren am besten abschneiden.

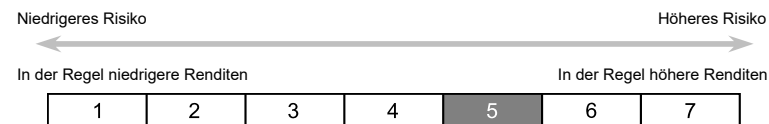
Bei der ESG-Analyse von Titeln stützt sich die Verwaltungsgesellschaft auf externes Research der Ratingagentur MSCI, die Emittenten auf den drei Ebenen Umwelt, Soziales und Governance analysiert und bewertet. Dieser Referenzrahmen setzt sich aus allgemeinen Kriterien für alle Emittenten und aus speziellen Kriterien für bestimmte Branchen zusammen. Zu den Kriterien, die bewertet und im Rahmen der drei Ebenen berücksichtigt werden, zählen: (i) Umwelt: Kohlenstoffintensität und CO₂-Fußabdruck, Klimawandel und Wasserknappheit; (ii) Soziales: Entwicklung des Humankapitals, des Arbeitsschutzes und der Produktqualität; (iii) Governance: Qualität des Verwaltungsrates, Vergütungskriterien, Kapitalstruktur. Die wesentlichen methodischen Grenzen der nicht-finanziellen Strategie des Fonds entsprechen jenen, auf die MSCI bei der Erarbeitung seines ESG-Bewertungsmodells stößt, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher erläutert. Das mathematische Modell der Titelauswahl basiert auf folgenden Beschränkungen für den Portfolioaufbau: Mindest- und Höchstbestand je Titel (zwischen 0,1% und 4% des Nettovermögens); Liquidität der Titel (höchstens 5% des durchschnittlichen Volumens der vergangenen vier Wochen), Beschränkung des Anlageuniversums auf Titel der Eurozone und monatliche Neubewertung.

- Derivative Instrumente: zulässig bis zu einer Grenze von maximal 100% des Vermögens. Der Portfolioverwalter kann das Portfolio über Futures, Optionen und Swaps gegen Aktienrisiken absichern bzw. es diesen Risiken aussetzen.
- OGAW, AIF oder ausländische Investmentfonds: kann bis zu 10% seines Vermögens in Investmentfonds anlegen (mit Ausnahme solcher, die mehr als 10% ihres Vermögens in OGAW, AIF oder Investmentfonds ausländischen Rechts anlegen und die die Kriterien der Artikel R.214-13 und R.214-25 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs [Code Monétaire et Financier] erfüllen).
- Befristete Käufe und Verkäufe von Wertpapieren: Wertpapierleihen und -entleihen: bis zu 30% des Nettovermögens zulässig.
- Titel mit eingebetteten Derivaten: zulässig.
- Barkredite: bis zu 10% des Nettovermögens.

Sonstige Informationen

- Mindestanzahl Zeichnungsbeträge: 100.000 EUR
- Zeichnungs- und Rücknahmemodalitäten: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden bis 15 Uhr auf der Basis des nächsten Nettoinventarwerts entgegengenommen. Der Nettoinventarwert wird an jedem Handelstag der Pariser Börse ermittelt, mit Ausnahme der gesetzlichen Feiertage in Frankreich und der Tage, an denen die Märkte geschlossen sind, sowie des 24. Dezember. Der Fonds verfügt über einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen, dessen Funktionsweise im Verkaufsprospekt und im Reglement des Fonds beschrieben ist.
- Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Thesaurierung.
- Diese Anteilskategorie ist institutionellen Anlegern vorbehalten.
- Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb von fünf Jahren wieder aus dem Fonds zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Definition des Risiko- und Ertragsindikators

Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden.

Die Risikokategorie dieses Fonds ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit „kein Risiko“.

Gründe für die Einstufung des Fonds in diese Risikokategorie

Die Risikokategorie beruht auf dem Engagement des Fonds am Aktienmarkt in Höhe von mindestens 75% des Nettovermögens. Das investierte Kapital kann unter Umständen nicht in voller Höhe zurückgezahlt werden, da der OGAW keine Kapitalgarantie bietet.

Wesentliche Risiken für diesen Fonds, die nicht im Indikator berücksichtigt sind:

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.

Liquiditätsrisiko: Es besteht das Risiko, dass eine oder mehrere Anlagen schwierig zu bewerten oder zum gewünschten Zeitpunkt und Kurs schwierig zu veräußern sind.

Risiken in Verbindung mit der Auswirkung von Techniken wie beispielsweise derivative Techniken: Der Fonds kann Finanztermingeschäfte abschließen. Die Kursschwankungen des Basiswerts können je nach den eingegangenen Positionen einen unterschiedlichen Einfluss auf den Nettoinventarwert des Fonds haben: Die Kaufpositionen belasten den Nettoinventarwert bei einem Kursrückgang des Basiswerts und die Verkaufpositionen im Falle eines Anstiegs desselben.

Weitere Anlagerisiken sind im Abschnitt „Risiken“ des Verkaufsprospekts beschrieben.

Kosten

Die von Ihnen entrichteten Kosten und Gebühren dienen zur Deckung der Kosten für die Funktionsweise des Fonds und schließen die Kosten der Vermarktung und des Vertriebs ein. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	3,00%
Rücknahmeabschlag	Keine
Bei den in Prozent ausgewiesenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um die Höchstbeträge, die von Ihrer Anlage vor der Anlage und/oder vor der Ausschüttung des Ergebnisses Ihrer Anlage abgezogen wird. Der Anleger kann den effektiven Betrag der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge bei seinem Berater oder seiner Vertriebsgesellschaft erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	0,70%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
Erfolgsabhängige Gebühr	Keine

Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag. Unter Umständen werden Ihnen niedrigere Sätze in Rechnung gestellt. Ihr Berater kann Ihnen dazu weitere Informationen zur Verfügung stellen.

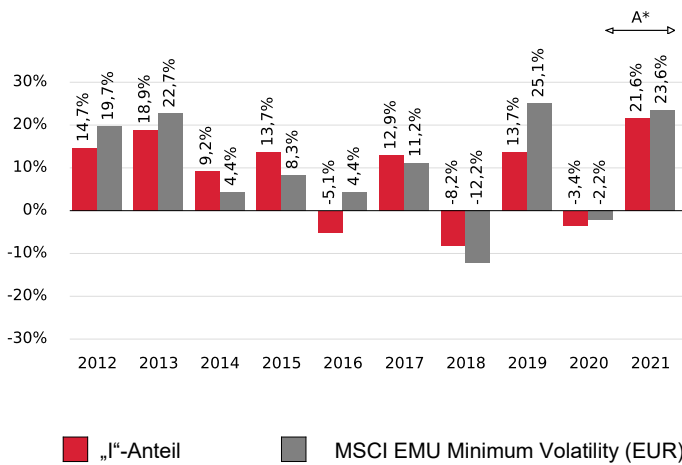
Die laufenden Kosten basieren auf den Gesamtkosten für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr. Sie können von Geschäftsjahr zu Geschäftsjahr schwanken.

Folgendes gehört nicht zu den laufenden Kosten:

- etwaige erfolgsabhängige Gebühren; und
- die Vermittlungsgebühren (mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen oder Aktien eines anderen OGA zahlt).

Weitere Informationen über die Kosten entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt, der auf der Website <http://funds.swisslife-am.com/de> eingesehen werden kann.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu.
- Die jährliche Wertentwicklung wird nach Abzug der dem Fonds anrechenbaren Kosten berechnet.
- Dieser Fonds wurde am 9. Juli 2008 aufgelegt.
- Der Anteil wurde am 5. August 2008 aufgelegt.
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurde in EUR ausgewiesen.

A*: Die Anlagepolitik des Fonds wurde angepasst, um der Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) Rechnung zu tragen. Daher wurden die Wertentwicklungen unter Bedingungen erzielt, die inzwischen nicht mehr gegeben sind.

B*: Der Fonds hat am 08.08.2022 den Referenzindex gewechselt. Zuvor war sein Referenzindex der „MSCI Euro TR Net Index“.

Praktische Informationen

- **Verwahrstelle:** SWISSLIFE BANQUE PRIVEE.
- **Dokumente:** Weitere Informationen zum Fonds (Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte, Informationen über andere Anteilkategorien) werden auf schriftliche Anfrage von Anlegern bei Swiss Life Asset Managers France, 153 rue Saint Honoré, F-75001 Paris, innerhalb von acht Werktagen zugesandt. Angaben zum Nettoinventarwert des Fonds erhalten Sie auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft. Weitere Informationen über die Modalitäten für die Bestimmung des Nettoinventarwerts entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- **Besteuerung:** Ihr Steuerstatus, der von Ihrer Staatsangehörigkeit, Ihrem Wohnsitzland oder Ihrer Nationalität abhängen kann, kann Ihre Anlage beeinflussen. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater, bevor Sie investieren. Es wird darauf hingewiesen, dass die Steuervorschriften im Herkunftsland des Fonds die persönliche Steuerlage des Anlegers beeinflussen können. Wir empfehlen Ihnen, sich bei der Vertriebsstelle des Fonds oder Ihrem üblichen Berater zu informieren. Der vorliegende Fonds steht „US-Personen“ nicht offen (die Definition von „US-Personen“ ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft <http://funds.swisslife-am.com/de> verfügbar).
- **Haftung:** Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage etwaiger in diesem Dokument enthaltenen Erklärungen haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar sind.
- **Vergütungspolitik:** Einzelheiten zur Vergütungspolitik sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (<http://funds.swisslife-am.com/de>) erhältlich und beinhalten insbesondere eine Beschreibung der Berechnung von Vergütungen und Leistungen sowie der Personen, die für die Zuteilung dieser Vergütungen und Leistungen an die Mitarbeiter verantwortlich sind. Eine Papierausgabe der Vergütungspolitik ist auf schriftliche Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Dieser Fonds und die Verwaltungsgesellschaft sind in Frankreich zugelassen und werden von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers, AMF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 08.08.2022.