

Hinweis

Dieses Dokument ist ein Auszug aus der deutschen Übersetzung des Jahresberichts und sollte in Verbindung mit diesem gelesen werden. Sollten die Sprachversionen des Jahresberichts und dieses Dokuments an irgendeiner Stelle voneinander abweichen, ist die englische Version des Jahresberichts maßgeblich.

Das Basisinformationsblatt, der Verkaufsprospekt und der letzte Jahres- bzw. Halbjahresbericht des Investmentfonds sind die allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen.

Stand 10. März 2024

Inwiefern führten die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele?

Entfällt

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Entfällt

Standen die nachhaltigen Anlagen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte? Einzelheiten:

Entfällt

Dem Grundsatz „keine erhebliche Beeinträchtigung“ der EU-Taxonomie zufolge dürfen Anlagen im Einklang mit der Taxonomie nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Ziele der EU-Taxonomie führen. Dies ist verbunden mit spezifischen Kriterien der Europäischen Union.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für dem Finanzprodukt zugrunde liegende Anlagen, bei denen die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden. Bei den dem restlichen Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Anlagen werden die Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht berücksichtigt.

Andere nachhaltige Anlagen dürfen ebenfalls nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele führen.



Inwiefern berücksichtigte dieses Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Die negativen Auswirkungen des Teilfonds wurden berücksichtigt durch eine Begrenzung der allgemeinen Exposition gegenüber Fonds, welche die wesentlichen negativen Auswirkungen nicht im Rahmen ihrer Anlagestrategie mit Kennzeichnung berücksichtigt (ISR-Kennzeichnung oder gleichwertige ESG-Kennzeichnung).

Weitere Informationen finden Sie in der „Erklärung zu wesentlichen negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ und in der Richtlinie von Swiss Life Asset Managers Luxembourg zu verantwortungsvollen Anlagen auf der Webseite von Swiss Life Asset Managers Luxembourg mit einer Bestimmung des implementierten Verfahrens zur Berücksichtigung von wesentlichen negativen Auswirkungen (<https://lu.swisslife-am.com/en/home/responsible-investment/sustainability-related-disclosures.html>).



Welches waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die 15 größten Portfoliopositionen während des Zeitraums. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfoliopositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres. Die rechte Spalte zeigt den Prozentanteil der einzelnen Positionen im Durchschnitt und zum Monatsende.

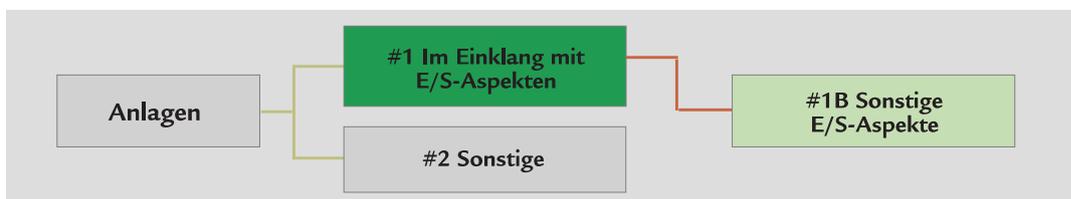
Größte Anlagen	Sektor	% Vermögenswerte	Land
Swiss Life Fund (F) Money Market	Funds	17.30%	Eurozone DEMA insgesamt
Swiss Life Funds (F) Bond 6M	Funds	14.91%	Europa insgesamt
Swiss Life Fund (F) Short Term Euro	Funds	11.36%	Europa insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Global Protect	Funds	6.68%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity USA	Funds	5.90%	USA
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders DR UCITS ETF	Funds	5.71%	Europa insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Bond ESG Global Corporates	Funds	5.25%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Income Equity ESG Euro Zone	Funds	4.59%	Europa insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Bond ESG Euro High Yield	Funds	4.01%	Europa insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity Global	Funds	3.43%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Euro Zone	Funds	3.13%	Europa insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity Global High Dividend	Funds	3.06%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Equity ESG Global Minimum Volatility	Funds	3.02%	Weltweit insgesamt
Swiss Life Funds (Lux) Bond Global High Yield	Funds	2.29%	Weltweit insgesamt
HSBC Global Investment Funds - Multi-Asset Style Factors	Funds	1.69%	Weltweit insgesamt



Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Anlagen?

89.52 % des Teilfonds stand im Einklang mit den E/S-Aspekten (#1). Die Kategorie „Sonstiges“ (#2) umfasste Anlagen in nicht gekennzeichneten Fonds, im Portfolio zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.

Wie war das Portfolio strukturiert?



Die Liste umfasst die Anlagen des Finanzprodukts mit dem **größten Anteil** in folgendem Referenzzeitraum:

Die **Portfoliostrukturierung** beschreibt den Anteil von Anlagen in spezifische Vermögenswerte.

#1 Im Einklang mit E/S-Aspekten umfasst die Anlagen des Finanzprodukts, die genutzt werden, um die ökologischen oder sozialen Aspekte zu erreichen, die das Finanzprodukt fördert.

#2 Sonstiges umfasst die restlichen Anlagen des Finanzprodukts. Sie stehen nicht im Einklang mit den ökologischen oder sozialen Aspekten und gelten auch nicht als nachhaltige Anlagen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden Anlagen getätigt?

Sektor	Sektor Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
K - FINANZ- UND VERSICHERUNGSTÄTIGKEITEN	64 - Finanzdienstleistungen, außer Versicherungen und Pensionsfonds	33.88%	30.29%
	66 - Mit Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeiten verbundene Aktivitäten		2.11%
	65 - Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfonds, außer obligatorische Sozialversicherung		1.48%
D - VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	35 - Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimatisierung	2.96%	2.96%
	L - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	1.46%	1.46%
C - FERTIGUNG	68 - IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	16.30%	1.46%
	28 - Fertigung nicht näher bestimmter Maschinen und Anlagen	1.43%	
	27 - Fertigung von Elektrogeräten	1.34%	
	20 - Fertigung von Chemikalien und chemischen Produkten	1.65%	
	11 - Fertigung von Getränken	1.17%	
	21 - Fertigung von Basisarzneimitteln und pharmazeutischen Präparaten	2.39%	
	29 - Fertigung von Motorfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern	0.60%	
	22 - Fertigung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0.50%	
	30 - Fertigung sonstiger Transportgeräte	0.71%	
	26 - Fertigung von Computer-, Elektronik- und Optikprodukten	2.78%	
	10 - Fertigung von Nahrungsmitteln	0.96%	
	23 - Fertigung anderer nicht-metallischer Mineralprodukte	0.27%	
	17 - Fertigung von Papier und Papierprodukten	0.64%	
	32 - Sonstige Fertigung	0.18%	
	19 - Fertigung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0.50%	
	14 - Fertigung von Bekleidung	0.48%	
	12 - Fertigung von Tabakprodukten	0.10%	
	15 - Fertigung von Lederprodukten und ähnlichen Produkten	0.22%	
	25 - Fertigung verarbeiteter Metallprodukte außer Maschinen und Anlagen	0.10%	
24 - Fertigung von Basismetallen	0.21%		
16 - Fertigung von Holz und Holz- und Korkprodukten, außer Möbel; Fertigung von Stroh- und Flechtartikeln	0.03%		
18 - Druck und Reproduktion aufgezeichneter Medien	0.01%		
13 - Fertigung von Textilwaren	0.03%		

Sektor	Sektor Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
	33 - Reparatur und Installation von Maschinen und Anlagen		0.00%
	31 - Fertigung von Möbeln		0.00%
F - BAUWESEN		0.99%	
	42 - Bauingenieurwesen		0.82%
	41 - Errichtung von Gebäuden		0.15%
	43 - Spezialisierte Bautätigkeiten		0.02%
N - ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN		1.37%	
	77 - Miet- und Leasingaktivitäten		1.04%
	82 - Büroverwaltung, Bürounterstützung und andere unterstützende Unternehmensdienstleistungen		0.18%
	80 - Aktivitäten im Bereich Sicherheit und Ermittlung		0.04%
	79 - Reisevermittlung, Reiseveranstalter, Buchungsdienst und ähnliche Aktivitäten		0.05%
	78 - Beschäftigungsaktivitäten		0.01%
	81 - Dienstleistungen für Aktivitäten im Bereich Gebäude und Landschaftsbau		0.04%
J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION		5.00%	
	58 - Verlagstätigkeiten		1.40%
	61 - Telekommunikation		1.55%
	62 - Computerprogrammierung, Beratung und ähnliche Aktivitäten		0.81%
	63 - Aktivitäten im Bereich Informationsdienste		0.96%
	59 - Produktion von Filmen, Videos und Fernsehsendungen, Tonaufnahmen und Aktivitäten im Bereich Musikverlag		0.23%
	60 - Programmgestaltungs- und Rundfunkaktivitäten		0.06%
H - TRANSPORT UND LAGERUNG		1.33%	
	49 - Landtransport und Transport über Rohrleitungen		0.70%
	53 - Post- und Kurieraktivitäten		0.14%
	52 - Lagerhallen und unterstützende Transportaktivitäten		0.23%
	50 - Wassertransport		0.13%
	51 - Luftverkehr		0.13%
I - BEHERBERGUNGSAKTIVITÄTEN UND GASTRONOMISCHE TÄTIGKEITEN		0.14%	
	55 - Beherbergung		0.07%
	56 - Gastronomische Tätigkeiten		0.08%
G - GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON MOTORFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN		3.50%	
	47 - Einzelhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		2.96%
	46 - Großhandel, außer Motorfahrzeuge und Motorräder		0.49%
	45 - Groß- und Einzelhandel und Reparatur von Motorfahrzeugen und Motorrädern		0.05%
E - WASSERVERSORGUNG; AKTIVITÄTEN IM BEREICH ABWASSER UND ABFALLENTSORGUNG UND -SANIERUNG		0.39%	
	37 - Abwasser		0.28%
	36 - Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung		0.01%
	38 - Aktivitäten im Bereich Müllabfuhr, Abfallverwertung und Müllbeseitigung; Materialrückgewinnung		0.10%

Sektor	Sektor Untersektor	% Vermögenswerte	Gewichtung des Untersektors
M - PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN		2.21%	
	70 - Aktivitäten in Firmenzentralen; Aktivitäten im Bereich Unternehmensberatung		0.92%
	73 - Werbung und Marktforschung		0.47%
	71 - Aktivitäten im Bereich Architektur und Ingenieurwesen; technische Prüfungen und Analysen		0.32%
	72 - Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung		0.37%
	69 - Rechts- und Buchhaltungsaktivitäten		0.10%
	75 - Tiermedizinische Aktivitäten		0.04%
	74 - Sonstige professionelle, wissenschaftliche und technische Aktivitäten		0.00%
B - BERGBAU UND ABBAU		0.71%	
	7 - Abbau von Metallerzen		0.18%
	6 - Förderung von Rohöl und Erdgas		0.44%
	9 - Aktivitäten im Bereich Unterstützungsdienste für Bergbau		0.08%
	8 - Sonstiger Bergbau und Abbau		0.01%
	5 - Abbau von Kohle und Braunkohle		0.00%
Q - AKTIVITÄTEN IM BEREICH MENSCHLICHE GESUNDHEIT UND SOZIALARBEIT		0.21%	
	86 - Aktivitäten im Bereich menschliche Gesundheit		0.20%
	87 - Aktivitäten im Bereich Pflegeheime		0.00%
	88 - Aktivitäten im Bereich Sozialarbeit ohne Unterbringung		0.00%
R - KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT		0.10%	
	93 - Sport-, Unterhaltungs- und Freizeitaktivitäten		0.01%
	92 - Spiel- und Wettaktivitäten		0.09%
	90 - Kreative und künstlerische Tätigkeiten und Unterhaltungsaktivitäten		0.00%
S - SONSTIGE DIENSTLEISTUNGSAKTIVITÄTEN		0.02%	
	96 - Sonstige persönliche Dienstleistungsaktivitäten		0.02%
	95 - Reparatur von Computern, persönlichen Gegenständen und Haushaltsartikeln		0.00%
A - LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI		0.01%	
	3 - Fischerei und Fischzucht		0.01%
	1 - Aktivitäten im Bereich Pflanzenbau, Viehwirtschaft, Jagd und zugehörige Dienstleistungen		0.00%
P - BILDUNG		0.00%	
	85 - Bildung		0.00%
O - ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG		0.32%	
	84 - Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung		0.32%
Sonstiges		29.10%	

Die nachstehende Tabelle zeigt zudem den Anteil der Anlagen in Unternehmen, die in direktem Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen (nicht-metallurgische Kohle, Öl, Gas) - entweder, weil sie fossile Vorräte besitzen oder weil sie Einkünfte aus diesen Rohstoffen erzielen. Das Ausmaß der Exposition der einzelnen Unternehmen gegenüber fossilen Rohstoffen (Vorräte oder Einnahmen) wird nicht berücksichtigt; es kann begrenzt sein. Die Liste basiert auf den durchschnittlichen Portfolioexpositionen am Ende jedes Quartals des Geschäftsjahres.

Portfolioanteil, der direkt in Unternehmen investiert ist, die in Zusammenhang mit fossilen Rohstoffen stehen 6.55%

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie enthalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsgrenzen und einen Wechsel zu vollständig erneuerbaren Energien oder Brennstoffe mit geringem CO₂-Ausstoß bis Ende 2035. Die Kriterien für **Nuklearenergie** enthalten umfassende Vorschriften für Sicherheit und Abfallentsorgung.

Ermöglichende Aktivitäten ermöglichen es anderen Aktivitäten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Bei **Übergangs Aktivitäten** stehen noch keine Alternativen mit geringen CO₂-Emissionen zur Verfügung und sie haben unter anderem die bestmöglichen Treibhausgasemissionen.

Aktivitäten im Einklang mit der Taxonomie werden angegeben als Anteil:
- des **Umsatzes**, also als Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Investitionsempfänger.
- der **Investitionskosten** (CapEx), also als Anteil der grünen Investitionen der Investitionsempfänger, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- der **Betriebskosten** (OpEx) also als Anteil der grünen betrieblichen Aktivitäten der Investitionsempfänger.



Inwieweit standen die nachhaltigen Anlagen mit ökologischem Ziel im Einklang mit der EU-Taxonomie?

Entfällt

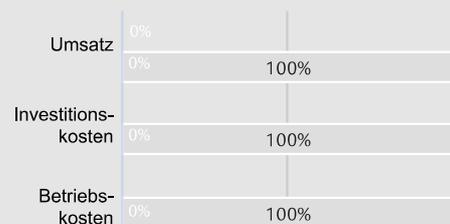
Investierte das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie im Einklang mit der EU-Taxonomie¹?

- Ja:
- In fossiles Gas
 - In Nuklearenergie
- Nein**

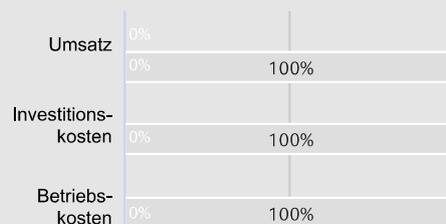
¹ **Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Nuklearenergie stehen nur im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels beitragen („Eindämmung des Klimawandels“) und Ziele der EU-Taxonomie nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen - siehe die Erklärung am linken Rand. Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1214 schreibt die vollständigen Kriterien für Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Nuklearenergie fest, die im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen.**

Die nachstehenden Grafiken zeigen in grün den Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie. Es gibt keine geeignete Methode, um die Übereinstimmung von Staatsanleihen mit der Taxonomie zu bestimmen*. Daher zeigt die erste Grafik die Übereinstimmung aller Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen mit der Taxonomie. Die zweite Grafik zeigt dagegen die Übereinstimmung der Anlagen des Finanzprodukts mit der Taxonomie, die keine Staatsanleihen sind.

1. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie einschließlich Staatsanleihen*



2. Übereinstimmung der Anlagen mit der Taxonomie außer Staatsanleihen*



- Nicht im Einklang mit der Taxonomie
- Im Einklang mit der Taxonomie: Fossiles Gas
- Im Einklang mit der Taxonomie: Nuklearenergie
- Im Einklang mit der Taxonomie (ohne Gas und Nuklearenergie)

Diese Grafik enthält 100 % der gesamten Anlagen.

* „Staatsanleihen“ umfassen für die Zwecke dieser Grafik alle staatlichen Engagements.

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangsaktivitäten und ermöglichende Aktivitäten?

Entfällt

Wie schnitt der Prozentanteil der Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen ab?

Entfällt



sind nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, welche **die Kriterien nicht erfüllen** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852.



Welchen Anteil hatten nachhaltige Anlagen mit ökologischem Ziel, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie stehen?

Entfällt



Welchen Anteil hatten sozial nachhaltige Anlagen?

Entfällt



Welche Anlagen sind unter „Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

Diese Anlagen umfassen Anlagen in nicht gekennzeichneten Fonds, in vom Teilfonds zu Absicherungszwecken genutzte Derivate und Barmittel bzw. Barmitteläquivalente zur Sicherstellung der Liquidität des Teilfonds. Diese Anlagen wurden nicht nach ESG-Kriterien bemessen, auch nicht nach ökologischen oder sozialen Mindestgarantien gemäß der Definition der SFDR.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Aspekte während des Referenzzeitraums zu erfüllen?

Verschiedene Abteilungen implementierten interne Kontrollverfahren zur Sicherstellung der Einhaltung ökologischer und sozialer Aspekte: Portfolioverwaltung, Risikoabteilung, Innenrevision. Die letzten beiden Abteilungen sind unabhängig – sie unterstehen einem Vorgesetzten, der ein Verwaltungsratsmitglied von Swiss Life Group ohne operative Leitungsfunktion ist. Die Unabhängigkeit dieser Abteilungen gewährleistet die Objektivität der durchgeführten Prüfungen.



Die internen Kontrollverfahren zur Einhaltung der im vorvertraglichen Dokument beschriebenen verbindlichen Elemente umfasste folgende Prüfungen:

- Vorhandelsprüfungen basierend auf unseren internen Konformitäts- und Portfolioverwaltungssystemen
- Laufende Überwachung der verbindlichen Elemente im Rahmen der täglichen Prüfung der Anlagekonformität

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- Inwiefern unterscheidet sich der Vergleichsindex von einem breiten Marktindex?

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt abgeschnitten bei Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Übereinstimmung des Vergleichsindex mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen?

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Vergleichsindex abgeschnitten?

Entfällt

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Entfällt

Referenzindizes messen, ob ein Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Aspekte erfüllt.