

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

*Information Périodique au 30.06.2025*

**État du patrimoine**

<b>Éléments de l'état du patrimoine</b>	<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>	<b>Montant à l'arrêté périodique</b>
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		190 768 321,25
b) Avoirs bancaires		1 993 386,95
c) Autres actifs détenus par l'OPC		125 331,77
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		<b>192 887 039,97</b>
e) Passif		-911 054,96
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		<b>191 975 985,01</b>

**Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action**

<b>Parts ou actions</b>	<b>Nombre de parts ou actions en circulation</b>	<i>Devise parts ou actions</i>	<b>Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)</b>
PART C / FR0010074914	125 523,8299	EUR	257,11
PART I / FR0010661124	9 032,2903	EUR	17 679,90
PART D / FR0010074922	69,0741	EUR	172,77
PART F / FR0013356995	1,00	EUR	139,11

**Portefeuille titres**

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	81,99	81,61
b) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	-	-
c) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	17,38	17,29
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	-

## Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant En devise de comptabilité de l'OPC	Pourcentage	
	EUR	Actif net	Total des actifs
Euro	110 238 069,29	57,42	57,15
Franc suisse	33 359 517,35	17,38	17,29
Livre sterling	32 710 629,46	17,04	16,96
Couronne danoise	6 870 109,40	3,58	3,56
Couronne norvégienne	6 805 786,94	3,54	3,53
Couronne suédoise	784 208,81	0,41	0,41
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
<b>Total</b>	<b>190 768 321,25</b>	<b>99,37</b>	<b>98,90</b>

## Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Suisse	17,38	17,29
Royaume-Uni	16,83	16,75
France	13,07	13,01
Pays-Bas	10,45	10,40
Allemagne	10,34	10,29
Espagne	7,34	7,30
Italie	5,54	5,52
Finlande	4,87	4,85
Danemark	3,58	3,56
Norvège	3,55	3,53
Autres pays	6,42	6,40
<b>Total</b>	<b>99,37</b>	<b>98,90</b>

## Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Électricité conventionnelle	8,04	8,00
Télécommunications filaires	7,94	7,91
Pharmacie	7,94	7,90
Produits alimentaires	5,27	5,25
Assurance services complets	4,87	4,85
Banques	4,62	4,60
Chimie de spécialité	4,17	4,15
Fournitures médicales	3,58	3,56
Produits de soin personnel	3,54	3,53
Expert en finance	3,41	3,39
Autres secteurs	45,99	45,76
<b>Total</b>	<b>99,37</b>	<b>98,90</b>

## Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>Parts d'OPC</b>	-	-
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
<b>Autres actifs</b>	-	-
<b>Total</b>	-	-

## Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>		
a) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.	48 156 623,60	40 660 959,44
b) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	-	-
c) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	11 108 248,81	6 598 237,70
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	-
<b>Total sur la période</b>	<b>59 264 872,41</b>	<b>47 259 197,14</b>

**Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts**

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
23/04/2025	PART D	EUR	Dividendes versés	1,629989	0,297	1,92698
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

**Information sur les commissions de surperformance (en EUR)**

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
PART C / FR0010074914	-	-
PART I / FR0010661124	-	-
PART D / FR0010074922	-	-
PART F / FR0013356995	-	-

**Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé**

Le Fonds n'a pas recouru à des opérations de plafonnement des rachats au cours de la période.

**Informations relatives aux opérations de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global (TRS) au 30/06/2025 :**

Le Fonds n'a pas recouru à des opérations de financement sur titres au cours de la période.

**Informations générales :**

Montant des titres et matières premières prêtés en proportion du total des actifs pouvant être prêtés définis comme excluant la trésorerie et les équivalents de trésorerie.	Néant
--	-------

	Opérations de financement sur titres	Contrat d'échange sur rendement global
Le montant des actifs engagés dans chaque type d'opération de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global exprimés en valeur absolue (dans la monnaie de l'organisme de placement collectif) et en proportion des actifs sous gestion de l'OPC.	Néant	Néant

**Données sur la concentration :**

	Opérations de financement sur titres	Contrat d'échange sur rendement global
Les dix plus gros émetteurs de garanties pour tous les types d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global (ventilation des volumes de garanties et de matières premières reçus par noms d'émetteurs)	Néant	Néant
Les dix principales contreparties pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément (nom de la contrepartie et volume brut des opérations en cours).	Néant	Néant

**Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément ventilées en fonction des catégories suivantes :**

	Opérations de financement sur titres	Contrat d'échange sur rendement global
Le type et la qualité des garanties (collatéral)	Néant	Néant
L'échéance de la garantie, ventilée en fonction des tranches d'échéance suivantes: moins d'un jour, un jour à une semaine, une semaine à un mois, un à trois mois, trois mois à un an, plus d'un an, opérations ouvertes	Néant	Néant

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

	Opérations de financement sur titres	Contrat d'échange sur rendement global
La monnaie de la garantie	Néant	Néant
L'échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global, ventilée en fonction des tranches d'échéance suivantes : moins d'un jour, un jour à une semaine, une semaine à un mois, un à trois mois, trois mois à un an, plus d'un an, opérations ouvertes	Néant	Néant
Le pays où sont établies les contreparties	Néant	Néant
Le règlement et la compensation (p. ex. à trois parties, contrepartie centrale, bilatéraux)	Néant	Néant

### Données sur la réutilisation des garanties (collatéral) :

	Opérations de financement sur titres	Contrat d'échange sur rendement global
La part des garanties reçues qui est réutilisée, par rapport au montant maximum précisé dans le prospectus ou dans les informations à communiquer aux investisseurs	Néant	Néant
Les revenus, pour l'OPC, du réinvestissement des garanties en espèces	Néant	Néant

### Conservation des garanties reçues par l'OPC dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global :

Nom de(s)Dépositaire(s)	Montant des actifs en garantie conservés par chacun des dépositaires
Swiss Life Banque Privée	Néant

### Conservation des garanties fournies par l'OPC dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global :

Néant.

**Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres et de contrat d'échange sur rendement global :**

	Opérations de financement sur titres	Contrat d'échange sur rendement global
Ventilation entre l'OPC, le gestionnaire de l'organisme de placement collectif et les tiers (par exemple, l'agent prêteur), en valeur absolue et en pourcentage des revenus globaux générés par ce type d'opération de financement sur titres et de contrat d'échange sur rendement global	Néant	Néant

**Inventaire au 30.06.2025**

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
<b>Valeurs mobilières</b>						
<b>Action</b>						
CH0012221716	ABB LTD-NOM	PROPRE	21 867,00	1 107 216,54	CHF	0,58
FR0000120404	ACCOR SA	PROPRE	4 282,00	189 821,06	EUR	0,10
ES0167050915	ACS	PROPRE	10 150,00	598 342,50	EUR	0,31
CH0012138605	ADECCO GROUP INC	PROPRE	13 759,00	347 233,07	CHF	0,18
GB00B02J6398	ADMIRAL GROUP	PROPRE	21 990,00	839 450,15	GBP	0,44
BE0003851681	AEDIFICA REIT	PROPRE	2 837,00	187 383,85	EUR	0,10
ES0105046017	AENA SME SA	PROPRE	45 432,00	1 029 489,12	EUR	0,54
BE0974264930	AGEAS NV	PROPRE	16 152,00	926 317,20	EUR	0,48
IE00BF0L3536	AIB GROUP PLC	PROPRE	61 496,00	429 549,56	EUR	0,22
FR0000120073	AIR LIQUIDE	PROPRE	10 405,00	1 822 331,70	EUR	0,95
NL0000235190	AIRBUS BR BEARER SHS	PROPRE	1 082,00	191 795,32	EUR	0,10
CH0432492467	ALCON INC	PROPRE	18 053,00	1 356 366,03	CHF	0,71
DE0008404005	ALLIANZ SE-NOM	PROPRE	5 398,00	1 857 451,80	EUR	0,97
IT0004056880	AMPLIFON	PROPRE	8 939,00	178 154,27	EUR	0,09
CH1430134226	AMRIZE LTD	PROPRE	30 533,00	1 293 408,40	CHF	0,67
FR0004125920	AMUNDI SA	PROPRE	3 409,00	234 198,30	EUR	0,12
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	PROPRE	23 049,00	1 342 373,76	EUR	0,70
NL0006237562	ARCADIS NV	PROPRE	8 008,00	329 929,60	EUR	0,17
NL0010832176	ARGEN-X N V	PROPRE	1 799,00	845 170,20	EUR	0,44
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	PROPRE	807,00	546 823,20	EUR	0,28
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI	PROPRE	88 550,00	2 675 095,50	EUR	1,39
GB0006731235	ASSOCIATED BRITISH FOODS	PROPRE	7 759,00	186 411,65	GBP	0,10
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	PROPRE	18 340,00	2 166 714,92	GBP	1,13
GB00BVYVFW23	AUTO TRADER GROUP PLC	PROPRE	98 726,00	950 148,42	GBP	0,49
GB00BPQY8M80	AVIVA PLC	PROPRE	25 763,00	186 229,86	GBP	0,10
FR0000120628	AXA SA	PROPRE	22 475,00	936 533,25	EUR	0,49

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

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	PROPRE	102 476,00	2 256 840,70	GBP	1,18
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	PROPRE	29 111,00	380 044,11	EUR	0,20
ES0113679137	BANKINTER	PROPRE	27 618,00	306 007,44	EUR	0,16
CH0531751755	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	PROPRE	10 217,00	999 994,27	CHF	0,52
AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG	PROPRE	1 991,00	215 824,40	EUR	0,11
DE0005200000	BEIERSDORF	PROPRE	26 986,00	2 876 707,60	EUR	1,50
FR0013280286	BIOMERIEUX SA	PROPRE	13 377,00	1 570 459,80	EUR	0,82
CH0130293662	BKW AG	PROPRE	7 308,00	1 355 462,51	CHF	0,71
FR0000120503	BOUYGUES	PROPRE	15 832,00	607 948,80	EUR	0,32
GB00B0744B38	BUNZL	PROPRE	32 744,00	886 832,59	GBP	0,46
DK0010181759	CARLSBERG B	PROPRE	4 342,00	522 264,48	DKK	0,27
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK	PROPRE	8 081,00	862 284,69	CHF	0,45
FR001400AJ45	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA	PROPRE	27 722,00	874 351,88	EUR	0,46
GB00BDCPN049	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	PROPRE	2 901,00	226 858,20	EUR	0,12
DK0060448595	COLOPLAST B	PROPRE	18 140,00	1 462 714,99	DKK	0,76
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	PROPRE	42 607,00	1 227 077,62	GBP	0,64
GB00BD3VFW73	CONVATEC GROUP PLC	PROPRE	55 540,00	186 992,01	GBP	0,10
DE000A40KY26	COVESTRO AG	PROPRE	29 346,00	1 772 498,40	EUR	0,92
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	PROPRE	17 424,00	279 916,56	EUR	0,15
FR0000120644	DANONE SA	PROPRE	53 169,00	3 687 801,84	EUR	1,92
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	PROPRE	50 735,00	1 559 086,55	EUR	0,81
IE0002424939	DCC PLC	PROPRE	11 333,00	625 524,45	GBP	0,33
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	PROPRE	11 188,00	3 097 957,20	EUR	1,61
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	PROPRE	70 065,00	2 169 913,05	EUR	1,13
GB0002374006	DIAGEO	PROPRE	65 587,00	1 399 638,52	GBP	0,73
NO0010161896	DNB BANK ASA	PROPRE	57 859,00	1 356 970,25	NOK	0,71
PTEDP0AM0009	EDP S.A	PROPRE	206 358,00	759 810,16	EUR	0,40
FR0000130452	EIFFAGE	PROPRE	2 869,00	342 128,25	EUR	0,18
FI0009007884	ELISA OYJ	PROPRE	50 226,00	2 364 640,08	EUR	1,23
ES0130670112	ENDESA	PROPRE	79 908,00	2 148 726,12	EUR	1,12
IT0003128367	ENEL SPA	PROPRE	231 903,00	1 868 210,57	EUR	0,97

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

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0010208488	ENGIE SA	PROPRE	55 581,00	1 107 451,43	EUR	0,58
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK	PROPRE	5 865,00	424 039,50	EUR	0,22
FR0000121667	ESSILOR LUXOTTICA SA	PROPRE	8 733,00	2 033 915,70	EUR	1,06
SE0009922164	ESSITY AB	PROPRE	19 944,00	467 078,86	SEK	0,24
NL0006294274	EURONEXT	PROPRE	1 284,00	186 308,40	EUR	0,10
NL0012059018	EXOR NV	PROPRE	5 148,00	440 668,80	EUR	0,23
NL0011585146	FERRARI NV	PROPRE	1 549,00	644 538,90	EUR	0,34
NL0015001F58	FERROVIAL SE	PROPRE	5 333,00	241 371,58	EUR	0,13
IT0000072170	FINECOBANK	PROPRE	12 478,00	235 023,13	EUR	0,12
CH0319416936	FLUGHAFEN ZUERICH AG	PROPRE	2 502,00	605 182,21	CHF	0,32
DE0005785802	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	PROPRE	4 753,00	231 233,45	EUR	0,12
CH0360674466	GALENICA SANTE LTD	PROPRE	10 226,00	950 530,42	CHF	0,50
FR0011726835	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ	PROPRE	1 378,00	231 779,60	EUR	0,12
DE0006602006	GEA GROUP AG	PROPRE	7 364,00	437 421,60	EUR	0,23
FR0010040865	GECINA ACT	PROPRE	2 026,00	189 025,80	EUR	0,10
DK0010272202	GENMAB	PROPRE	2 081,00	366 785,73	DKK	0,19
CH1169151003	GEORG FISCHER LTD	PROPRE	2 756,00	191 284,42	CHF	0,10
FR0010533075	GETLINK SE	PROPRE	25 248,00	413 814,72	EUR	0,22
CH0010645932	GIVAUDAN N	PROPRE	527,00	2 166 433,35	CHF	1,13
NO0010582521	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	PROPRE	34 642,00	744 804,24	NOK	0,39
BE0003797140	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	PROPRE	12 720,00	919 656,00	EUR	0,48
GB00BN7SWP63	GSK PLC	PROPRE	148 094,00	2 403 113,00	GBP	1,25
GB00BMX86B70	HALEON PLC	PROPRE	711 649,00	3 110 452,79	GBP	1,62
NL0000008977	HEINEKEN HOLDING NV	PROPRE	12 773,00	807 892,25	EUR	0,42
NL0000009165	HEINEKEN NV	PROPRE	17 777,00	1 315 853,54	EUR	0,69
DE0006048408	HENKEL KGAA	PROPRE	29 137,00	1 791 925,50	EUR	0,93
CH0012214059	HOLCIM LTD	PROPRE	9 568,00	603 152,14	CHF	0,31
GB0005576813	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	PROPRE	25 434,00	254 161,85	GBP	0,13
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	PROPRE	54 134,00	557 265,48	GBP	0,29
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	PROPRE	234 196,00	3 815 052,84	EUR	1,99
ES0148396007	INDITEX	PROPRE	56 800,00	2 509 424,00	EUR	1,31

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

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
IT0005090300	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	PROPRE	88 163,00	915 131,94	EUR	0,48
FR0010259150	IPSEN	PROPRE	8 311,00	840 242,10	EUR	0,44
GB0033986497	ITV	PROPRE	198 699,00	191 253,01	GBP	0,10
NL0015000LU4	IVECO GROUPO NV	PROPRE	40 665,00	679 105,50	EUR	0,35
PTJMT0AE0001	JERONIMO MARTINS SGPS SA	PROPRE	17 536,00	376 673,28	EUR	0,20
GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC	PROPRE	16 779,00	340 046,04	GBP	0,18
BE0003867844	KBC ANCORA	PROPRE	5 105,00	298 132,00	EUR	0,16
BE0003565737	KBC GROUPE	PROPRE	7 258,00	636 236,28	EUR	0,33
FI0009004824	KEMIRA OYJ	PROPRE	9 724,00	191 271,08	EUR	0,10
IE0004906560	KERRY GROUP A	PROPRE	28 496,00	2 671 500,00	EUR	1,39
FI0009000202	KESKO OYJ B	PROPRE	25 515,00	534 284,10	EUR	0,28
GB0033195214	KINGFISHER	PROPRE	64 904,00	220 337,18	GBP	0,11
FI0009013403	KONE B	PROPRE	7 836,00	437 875,68	EUR	0,23
NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	PROPRE	24 099,00	792 916,45	NOK	0,41
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	PROPRE	100 654,00	3 573 217,00	EUR	1,86
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	PROPRE	878 641,00	3 634 059,18	EUR	1,89
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX UNITED	PROPRE	12 655,00	421 411,50	EUR	0,22
CH0010570759	LINDT & SPRUENGLI AG-NOM	PROPRE	10,00	1 414 887,35	CHF	0,74
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE	PROPRE	9 834,00	1 220 926,80	GBP	0,64
FR0000120321	LOREAL SA	PROPRE	1 217,00	441 892,70	EUR	0,23
IT0005541336	LOTTOMATICA GROUP S P A	PROPRE	40 324,00	950 033,44	EUR	0,49
DE0006599905	MERCK KGAA	PROPRE	10 396,00	1 143 560,00	EUR	0,60
CH0011108872	MOBIMO HOLDING AG	PROPRE	537,00	186 500,24	CHF	0,10
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	PROPRE	3 357,00	1 848 364,20	EUR	0,96
GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP PLC	PROPRE	40 228,00	240 165,76	GBP	0,13
CH0038863350	NESTLE SA	PROPRE	19 890,00	1 678 095,68	CHF	0,87
FI0009000681	NOKIA OYJ	PROPRE	186 798,00	823 031,99	EUR	0,43
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	PROPRE	68 135,00	859 182,35	EUR	0,45
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	PROPRE	82 557,00	399 891,39	NOK	0,21
CH0012005267	NOVARTIS AG-NOM	PROPRE	37 773,00	3 887 867,94	CHF	2,03
DK0062498333	NOVO NORDISK AS	PROPRE	18 563,00	1 093 756,00	DKK	0,57

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

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
DK0060336014	NOVONESIS A/S	PROPRE	3 048,00	185 515,87	DKK	0,10
FR0000133308	ORANGE	PROPRE	202 245,00	2 611 994,18	EUR	1,36
NO0003733800	ORKLA ASA	PROPRE	52 842,00	487 537,57	NOK	0,25
DK0060094928	ORSTED SH	PROPRE	10 340,00	376 967,62	DKK	0,20
DK0060252690	PANDORA AB	PROPRE	2 532,00	377 383,66	DKK	0,20
GB0006776081	PEARSON	PROPRE	161 968,00	2 026 018,12	GBP	1,06
FR0000120693	PERNOD RICARD	PROPRE	7 178,00	607 258,80	EUR	0,32
IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA	PROPRE	10 460,00	190 790,40	EUR	0,10
NL0015002CX3	QIAGEN NV	PROPRE	40 241,00	1 645 253,29	EUR	0,86
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	PROPRE	13 337,00	771 478,34	GBP	0,40
IT0003828271	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	PROPRE	6 482,00	346 138,80	EUR	0,18
ES0173093024	REDEIA CORPORACION SA	PROPRE	181 903,00	3 301 539,45	EUR	1,72
GB00B2B0DG97	RELX PLC	PROPRE	55 975,00	2 572 654,39	GBP	1,34
FR0010451203	REXEL	PROPRE	7 284,00	190 403,76	EUR	0,10
GB00BGDT3G23	RIGHTMOVE PLC	PROPRE	25 293,00	232 851,51	GBP	0,12
GB0007188757	RIO TINTO PLC	PROPRE	22 527,00	1 116 356,70	GBP	0,58
CH0012032113	ROCHE HOLDING	PROPRE	3 877,00	1 141 087,39	CHF	0,59
GB00B8C3BL03	SAGE GRP	PROPRE	56 739,00	828 299,32	GBP	0,43
GB00B019KW72	SAINSBURY(J)	PROPRE	101 575,00	343 642,72	GBP	0,18
IT0005495657	SAIPEM SPA	PROPRE	104 488,00	242 934,60	EUR	0,13
FI4000552500	SAMPO OYJ A	PROPRE	356 764,00	3 257 255,32	EUR	1,70
FR0000120578	SANOFI	PROPRE	20 524,00	1 687 278,04	EUR	0,88
DE0007164600	SAP SE	PROPRE	6 580,00	1 698 627,00	EUR	0,88
NL0000360618	SBM OFFSHORE NV	PROPRE	42 092,00	947 070,00	EUR	0,49
CH0024638212	SCHINDLER HOLDING N	PROPRE	4 654,00	1 432 038,32	CHF	0,75
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	2 182,00	492 695,60	EUR	0,26
GB00BP9LHF23	SCHRODERS LTD	PROPRE	70 808,00	298 739,33	GBP	0,16
GB00B1FH8J72	SEVERN TRENT PLC	PROPRE	8 675,00	276 878,94	GBP	0,14
CH1256740924	SGS LTD	PROPRE	10 727,00	924 197,04	CHF	0,48
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	PROPRE	3 119,00	305 849,14	EUR	0,16
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG	PROPRE	734,00	185 709,42	CHF	0,10

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

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
NO0010631567	SPAREBANK 1 SOR NORGE ASA	PROPRE	14 655,00	228 725,11	NOK	0,12
GB0007908733	SSE PLC	PROPRE	21 623,00	462 196,04	GBP	0,24
NO0003053605	STOREBRAND ASA	PROPRE	43 242,00	519 819,14	NOK	0,27
SE0000112724	SVENSKA CELLULOSA SCA AB	PROPRE	28 844,00	317 129,95	SEK	0,17
CH0008038389	SWISS PRIME SITE REIT	PROPRE	28 463,00	3 618 991,17	CHF	1,89
CH0126881561	SWISS RE AG	PROPRE	6 269,00	920 204,79	CHF	0,48
CH0008742519	SWISSCOM N	PROPRE	5 212,00	3 137 742,82	CHF	1,63
BE0974464977	SYENSQO SA	PROPRE	5 209,00	341 085,32	EUR	0,18
DE000SYM9999	SYMRISE	PROPRE	7 008,00	624 693,12	EUR	0,33
NL0014559478	TECHNIP ENERGIES NV	PROPRE	14 628,00	522 804,72	EUR	0,27
NO0010063308	TELENOR	PROPRE	100 842,00	1 330 236,12	NOK	0,69
CH0012453913	TEMENOS AG-NOM	PROPRE	3 044,00	184 884,68	CHF	0,10
IT0003242622	TERNA SPA	PROPRE	284 210,00	2 480 016,46	EUR	1,29
GB00BLGZ9862	TESCO PLC	PROPRE	149 612,00	700 902,36	GBP	0,37
FR0000121329	THALES SA	PROPRE	2 838,00	708 364,80	EUR	0,37
DK0060636678	TRYGVESTA	PROPRE	113 313,00	2 484 721,05	DKK	1,29
BE0003739530	UCB SA	PROPRE	1 395,00	232 895,25	EUR	0,12
IT0005239360	UNICREDIT SPA	PROPRE	9 827,00	559 254,57	EUR	0,29
GB00B10RZP78	UNILEVER	PROPRE	60 823,00	3 141 977,29	GBP	1,64
NL0015000IY2	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	PROPRE	7 526,00	206 814,48	EUR	0,11
FI0009005987	UPM KYMMENE OYJ	PROPRE	29 718,00	688 268,88	EUR	0,36
FR0013506730	VALLOUREC SA	PROPRE	52 731,00	827 613,05	EUR	0,43
FI4000074984	VALMET CORP	PROPRE	7 275,00	191 114,25	EUR	0,10
AT0000746409	VERBUND A	PROPRE	17 863,00	1 163 774,45	EUR	0,61
FR0000121204	WENDEL ACT	PROPRE	2 131,00	190 937,60	EUR	0,10
NL0000395903	WOLTERS KLUWER CVA	PROPRE	23 206,00	3 294 091,70	EUR	1,72
NO0010208051	YARA INTERNATIONAL ASA	PROPRE	30 173,00	944 886,67	NOK	0,49
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	PROPRE	4 732,00	2 808 762,46	CHF	1,46
GB00B1YW4409	3I GROUP	PROPRE	10 168,00	489 051,60	GBP	0,25
<b>Total Action</b>				<b>190 768 321,25</b>		<b>99,37</b>
<b>Total Valeurs mobilières</b>				<b>190 768 321,25</b>		<b>99,37</b>

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

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
<b>Liquidites</b>						
<b>BANQUE OU ATTENTE</b>						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-584 929,58	-584 929,58	EUR	-0,30
	BANQUE CHF SWISSLIFE	PROPRE	89,05	95,31	CHF	0,00
	BANQUE DKK SWISSLIFE	PROPRE	6 151,83	824,55	DKK	0,00
	BANQUE EUR SWISSLIFE	PROPRE	1 991 776,42	1 991 776,42	EUR	1,04
	BANQUE GBP SWISSLIFE	PROPRE	-24 410,18	-28 496,59	GBP	-0,01
	BANQUE NOK SWISSLIFE	PROPRE	2 182,55	183,73	NOK	0,00
	BANQUE SEK SWISSLIFE	PROPRE	5 671,22	506,94	SEK	0,00
<b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>				<b>1 379 960,78</b>		<b>0,72</b>
<b>FRAIS DE GESTION</b>						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-48 578,05	-48 578,05	EUR	-0,03
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-96 326,31	-96 326,31	EUR	-0,05
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-18,09	-18,09	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-0,05	-0,05	EUR	-0,00
	PRFRAISDIVERS	PROPRE	-391,40	-391,40	EUR	-0,00
	PRN-1COMGESTFIN	PROPRE	-47 278,91	-47 278,91	EUR	-0,02
	PRN-1COMGESTFIN	PROPRE	-93 778,52	-93 778,52	EUR	-0,05
	PRN-1COMGESTFIN	PROPRE	-17,75	-17,75	EUR	-0,00
	PRN-1COMGESTFIN	PROPRE	-0,07	-0,07	EUR	-0,00
	PRN-1FRAISDIVERS	PROPRE	-11 239,64	-11 239,64	EUR	-0,01
<b>Total FRAIS DE GESTION</b>				<b>-297 628,79</b>		<b>-0,16</b>
<b>Total Liquidites</b>				<b>1 082 331,99</b>		<b>0,56</b>
<b>Coupons</b>						
<b>Action</b>						
GB0006731235	A.B FOODS	ACHLIG	9 651,00	2 332,20	GBP	0,00
GB00BD6K4USD	COMPASS GROUP	ACHLIG	31 928,00	6 147,06	USD	0,00
ES0130670112	ENDESA	ACHLIG	79 908,00	52 926,02	EUR	0,03
GB00BN7SWP63	GSK PLC	ACHLIG	180 355,00	33 687,60	GBP	0,02
GB00BMJ6DW54	INFORMA PLC	ACHLIG	35 068,00	5 567,65	GBP	0,00
GB0031274896	MARKS & SPENC GRP	ACHLIG	38 827,00	1 178,50	GBP	0,00
GB0003096442	RS GROUP PLC	ACHLIG	21 928,00	3 558,24	GBP	0,00
GB00B1FH8J72	SEVERN TRENT PLC	ACHLIG	15 060,00	12 839,51	GBP	0,01

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

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
GB00BP92CJ43	TATE & LYLE PLC	ACHLIG	45 355,00	7 094,99	GBP	0,00
<b>Total Action</b>				<b>125 331,77</b>		<b>0,07</b>
<b>Total Coupons</b>				<b>125 331,77</b>		<b>0,07</b>
<b>Total Swiss Life Funds (F) Equity ESG Europe Minimum Volatility</b>				<b>191 975 985,01</b>		<b>100,00</b>

**ANNEXE AU RAPPORT**  
**destinée aux souscripteurs suisses**

Le prospectus du Fonds, le document d'information clé (DIC), les rapports annuels et semi-annuels peuvent être obtenus gratuitement et sur simple demande auprès des bureaux du Représentant en Suisse. Une liste de toutes les transactions effectuées pour le Fonds durant la période sous revue est disponible gratuitement auprès du représentant du Fonds en Suisse.

**Représentant en Suisse :**

Swiss Life Asset Management AG, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurich, a été autorisé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) en tant que représentant en Suisse du Fonds pour l'offre et la distribution en Suisse ou à partir de la Suisse, des parts du Fonds en vertu de l'article 120 de la Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006 (LPCC).

**Agent payeur en Suisse :**

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich, est une banque dûment licenciée selon la Loi fédérale sur les banques ; elle a été nommée Agent Payeur du Fonds pour la Suisse, conformément à l'art. 121 LPCC.

Clôture annuelle du fonds : 31-Dec

Fortune moyenne du fonds pour la période du 29/06/24 au 30/06/25 : 176 721 867,93

**Part C** **FR0010074914**

Commission de gestion de la direction de l'OPCVM : 1,75 % TTC

Fortune moyenne de la part C pour la période du 29/06/24 au 30/06/25 : 32 100 957,96

extrait du compte de résultat

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	28/06/2024	31/12/2024	30/06/2025
Commission de la direction de l'OPCVM	262 667,78	549 898,83	276 998,18
Rémunération en fonction de la performance	0,00	0,00	0,00
Commission de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation hors bonification	262 667,78	549 898,83	276 998,18
Total des charges d'exploitation avec bonification	262 667,78	549 898,83	276 998,18

**TER y compris rémunération en fonction de la performance**

$$(((549898.83-262667.78)+276998.18)/32100957.96)*100$$

TER 1,75 %

Rémunération de la performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne

0.00 %

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

### Part I

**FR0010661124**

Commission de gestion de la direction de l'OPCVM : 0,70 % TTC

Fortune moyenne de la part I pour la période du 30/06/24 au 30/06/25 :

144 609 225,49

extrait du compte de résultat

Charges en euro	Rapport semestriel 29/06/2024	Rapport annuel 31/12/2024	Rapport semestriel 30/06/2025
Commission de la direction de l'OPCVM	494 347,56	973 581,59	537 410,58
Rémunération en fonction de la performance	0,00	0,00	0,00
Commission de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation hors bonification	494 347,56	973 581,59	537 410,58
Total des charges d'exploitation avec bonification	494 347,56	973 581,59	537 410,58

### **TER y compris rémunération en fonction de la performance**

$$(((973581.59-494347.56)+537410.58)/144609225.49)*100$$

TER 0,70 %

Rémunération de la performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne

0.00

 %

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

### Part D

**FR0010074922**

Commission de gestion de la direction de l'OPCVM : 1,75 % TTC

Fortune moyenne de la part D pour la période du 30/06/24 au 30/06/25 :

11 552,23
-----------

extrait du compte de résultat

Charges en euro	Rapport semestriel	Rapport annuel	Rapport semestriel
	29/06/2024	31/12/2024	30/06/2025
Commission de la direction de l'OPCVM	91,99	191,81	103,18
Rémunération en fonction de la performance	0,00	0,00	0,00
Commission de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation hors bonification	91,99	191,81	103,18
Total des charges d'exploitation avec bonification	91,99	191,81	103,18

### TER y compris rémunération en fonction de la performance

$$(((191.81-91.99)+103.18)/11552.23)*100$$

TER

1,75
------

 %

Rémunération de la performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne

0.00
------

 %

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

**Part F**

**FR0013356995**

Commission de gestion de la direction de l'OPCVM : 0,85 % TTC

Fortune moyenne de la part F pour la période du 30/06/24 au 30/06/25 :

132,25
--------

extrait du compte de résultat

Charges en euro	Rapport semestriel 29/06/2024	Rapport annuel 31/12/2024	Rapport semestriel 30/06/2025
Commission de la direction de l'OPCVM	0,28	0,57	0,31
Rémunération en fonction de la performance	0,00	0,00	0,00
Commission de la banque dépositaire	0,00	0,00	0,00
Autres charges	0,00	0,00	0,00
Impôts	0,00	0,00	0,00
Total des charges d'exploitation hors bonification	0,28	0,57	0,31
Total des charges d'exploitation avec bonification	0,28	0,57	0,31

**TER y compris rémunération en fonction de la performance**

$$(((0.57-0.28)+0.31)/132.25)*100$$

TER

<b>0,45</b>	%
-------------	---

Rémunération de la performance comme quote-part en pour cent de la fortune moyenne

<b>0.00</b>	%
-------------	---

**Bilan****Actif**

	30.06.2025	-
Devise	EUR	-
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	-	-
<b>Titres financiers</b>		
<b>Actions et valeurs assimilées (A) <sup>(1)</sup></b>	<b>190 768 321,25</b>	-
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	190 768 321,25	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
<b>Obligations convertibles en actions (B) <sup>(1)</sup></b>	-	-
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
<b>Obligations et valeurs assimilées (C) <sup>(1)</sup></b>	-	-
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
<b>Titres de créances (D)</b>	-	-
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
<b>Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)</b>	-	-
OPCVM	-	-
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Autres OPC et fonds d'investissement	-	-
<b>Dépôts (F)</b>	-	-
<b>Instruments financiers à terme (G)</b>	-	-
<b>Opérations temporaires sur titres (H)</b>	-	-
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres donnés en garantie	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
<b>Prêts (I)</b>	-	-
<b>Autres actifs éligibles (J)</b>	-	-
<b>Sous-total actifs éligibles I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)</b>	<b>190 768 321,25</b>	-
<b>Créances et comptes d'ajustement actifs</b>	<b>125 331,77</b>	-
<b>Comptes financiers</b>	<b>1 993 386,95</b>	-
<b>Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II</b>	<b>2 118 718,72</b>	-
<b>Total Actif I + II</b>	<b>192 887 039,97</b>	-

<sup>(1)</sup> Les autres actifs sont les actifs autres que les actifs éligibles tels que définis par le règlement ou les statuts de l'OPC à capital variable qui sont nécessaires à leur fonctionnement.

**Bilan****Passif**

	<b>30.06.2025</b>	-
Devise	EUR	-
<b>Capitaux propres :</b>		
Capital	176 932 751,28	-
Report à nouveau sur revenu net	0,65	-
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	641,86	-
Résultat net de l'exercice	15 042 591,22	-
<b>Capitaux propres I</b>	<b>191 975 985,01</b>	-
<b>Passifs de financement II <sup>(1)</sup></b>	-	-
<b>Capitaux propres et passifs de financement (I+II) <sup>(1)</sup></b>	-	-
<b>Passifs éligibles :</b>		
<b>Instruments financiers (A)</b>	-	-
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-
<b>Instruments financiers à terme (B)</b>	-	-
<b>Emprunts</b>	-	-
<b>Autres passifs éligibles (C)</b>	-	-
<b>Sous-total passifs éligibles III = A + B + C</b>	-	-
<b>Autres passifs :</b>		
<b>Dettes et comptes d'ajustement passifs</b>	<b>882 558,37</b>	-
<b>Concours bancaires</b>	<b>28 496,59</b>	-
<b>Sous-total autres passifs IV</b>	<b>911 054,96</b>	-
<b>Total Passifs: I + II + III + IV</b>	<b>192 887 039,97</b>	-

<sup>(1)</sup> Cette rubrique est facultative, et ne concerne que les OFS. Les passifs de financement sont les passifs émis par l'OFS autres que les parts ou actions.

## Compte de résultat

	30.06.2025	-
Devise	EUR	-
<b>Revenus financiers nets</b>		
<b>Produits sur opérations financières</b>		
Produits sur actions	3 789 559,04	-
Produits sur obligations	-	-
Produits sur titres de créance	-	-
Produits sur des parts d'OPC <sup>(1)</sup>	-	-
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur opérations temporaires sur titres	-	-
Produits sur prêts et créances	-	-
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	-	-
Autres produits financiers	37 976,60	-
<b>Sous-total Produits sur opérations financières</b>	<b>3 827 535,64</b>	<b>-</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur opérations temporaires sur titres	-	-
Charges sur emprunts	-	-
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	-	-
Charges sur passifs de financement	-	-
Autres charges financières	-	-
<b>Sous-total charges sur opérations financières</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Revenus financiers nets (A)</b>	<b>3 827 535,64</b>	<b>-</b>
<b>Autres produits :</b>		
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	-	-
Versements en garantie de capital ou de performance	-	-
Autres produits	-	-
<b>Autres charges :</b>		
Frais de gestion de la société de gestion	-814 512,25	-
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	-	-
Impôts et taxes	-	-
Autres charges	-24 077,92	-
<b>Sous-total Autres produits et Autres charges (B)</b>	<b>-838 590,17</b>	<b>-</b>
<b>Sous total Revenus nets avant compte de régularisation C = A - B</b>	<b>2 988 945,47</b>	<b>-</b>
<b>Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)</b>	<b>7 012,54</b>	<b>-</b>
<b>Sous-total revenus nets I = C + D</b>	<b>2 995 958,01</b>	<b>-</b>

<sup>(1)</sup> Conformément aux principes de la transparence fiscale, les produits des parts d'OPC ont pu être retraités en fonction des revenus sous-jacents.

**Compte de résultat (suite)**

	30.06.2025	-
Devise	EUR	-
<b>Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :</b>		
Plus et moins-values réalisées	7 752 676,25	-
Frais de transactions externes et frais de cession	-147 517,37	-
Frais de recherche	-	-
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	-	-
Indemnités d'assurance perçues	-	-
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	-	-
<b>Sous total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations E</b>	<b>7 605 158,88</b>	<b>-</b>
<b>Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes F</b>	<b>-2 917,17</b>	<b>-</b>
<b>Plus ou moins-values réalisées nettes II = E + F</b>	<b>7 602 241,71</b>	<b>-</b>
<b>Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :</b>		
Variation des plus ou moins-values latentes yc les écarts de change sur les actifs éligibles	4 302 777,00	-
Ecart de change sur les comptes financiers en devises	-228,23	-
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	-	-
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	-	-
<b>Sous total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation G</b>	<b>4 302 548,77</b>	<b>-</b>
<b>Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes H</b>	<b>141 842,73</b>	<b>-</b>
<b>Plus ou moins-values latentes nettes III = G + H</b>	<b>4 444 391,50</b>	<b>-</b>
<b>Acomptes :</b>		
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice J	-	-
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice K	-	-
<b>Total acomptes versés au titre de l'exercice IV = J + K</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Impôt sur le résultat V</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Résultat net I + II + III - IV - V</b>	<b>15 042 591,22</b>	<b>-</b>

**Evolution du nombre de parts ou actions au cours de la période****PART C / FR0010074914**

	En parts ou actions	En montant
Parts ou actions souscrites durant l'exercice	7 265,8216	1 790 822,98
Parts ou actions rachetées durant l'exercice	17 071,3308	4 153 524,82
<b>Solde net des souscriptions/rachats</b>	<b>-9 805,5092</b>	<b>-2 362 701,84</b>

**PART I / FR0010661124**

	En parts ou actions	En montant
Parts ou actions souscrites durant l'exercice	2 025,94	33 462 818,26
Parts ou actions rachetées durant l'exercice	1 581,65	25 687 156,30
<b>Solde net des souscriptions/rachats</b>	<b>444,29</b>	<b>7 775 661,96</b>

**PART D / FR0010074922**

	En parts ou actions	En montant
Parts ou actions souscrites durant l'exercice	1	172,62
Parts ou actions rachetées durant l'exercice	1	174,65
<b>Solde net des souscriptions/rachats</b>	<b>-</b>	<b>-2,03</b>

**PART F / FR0013356995**

	En parts ou actions	En montant
Parts ou actions souscrites durant l'exercice	-	-
Parts ou actions rachetées durant l'exercice	-	-
<b>Solde net des souscriptions/rachats</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

*Nous permettons à chacun  
de vivre selon ses propres choix.*

**Swiss Life Asset Managers France**  
153, rue Saint-Honoré  
75001 Paris

Siège social :  
Tour la Marseillaise  
2 bis, boulevard Euroméditerranée  
Quai d'Arenc - CS 50575  
13236 Marseille Cedex 02

**fr.swisslife-am.com**

SA au capital social de 671 167 €  
499 320 059 R.C.S. Marseille  
Société de gestion de portefeuille  
Agrément AMF n° GP 07000055  
Carte professionnelle n°A12-5387  
Caisse de Garantie CEGC  
16, rue Hoche, Tour Kupka B, TSA 39999,  
92919 La Défense Cedex