



# Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate EUR R Cap

SwissLife  
Asset Managers

NAV des Fonds: 1'412.80 Mio. EUR | NAV je Anteil: 158.65 EUR

Morningstar® \*\*



SFDR Offenlegung: Artikel 8

## Management Kommentar

Der Fonds setzt seinen Schwung vom Jahresbeginn mit einer weiteren positiven Performance in diesem Monat fort. Er entwickelte sich jedoch unter seinem Referenzindex. Unsere Long-Position in der Duration hat sich angesichts der Ängste vor einem Konjunkturabschwung in den USA als günstig erwiesen. Unsere Aktienselektion wirkte sich hingegen negativ auf den Fonds aus, wegen der relativen Performance der Basiswerte und unserer Präferenz für den US-Markt, der sich unterdurchschnittlich entwickelte.

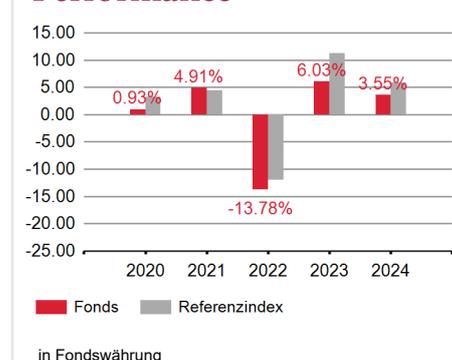
## Anlagestrategie

Der Teilfonds wendet in allen Regionen eine Multi-Asset-Strategie mit defensivem Risikoprofil an. Die Allokation zwischen den Anlageklassen (Zinsprodukten, Aktien, ...) und Regionen wird monatlich anhand quantitativer Modelle neu definiert.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance



## Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	1.88%	0.34%	5.15%	0.35%	3.44%	58.65%	0.12%	0.68%	2.81%
Ref. Index	2.51%	0.89%	7.40%	11.04%	15.47%	84.20%	3.55%	2.92%	3.74%

## Fondseigenschaften

Auflagedatum: 08/07/2008

ISIN: LU0367327417

Bloomberg-Code: SLPFDRCLX

Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR defensiv - Global

Fondswährung: EUR

Fondsdomizil: Luxemburg

Ref. Index: 70% BLOOMBERG GLO AGG IND HEDGED EUR + 20% MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Ind + 10% MSCI Euro TR Net Index (EUR)

Mindestanlage: 1 Anteil

Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%

Rücknahmekommission (max.): 0.00%

Verwaltungsgebühren: 1.20%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 30/08/2024: 1.79%

Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2

Ertragsverwendung: Thesaurierung

Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

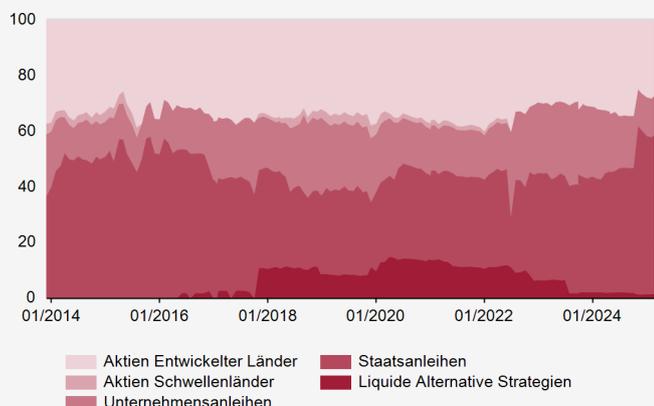
## Risikoindikatoren

Geringes Risiko < 1 2 **3** 4 5 6 7 > Hohes Risiko  
Potenziell niedrigere Wertentwicklung Potenziell höhere Wertentwicklung

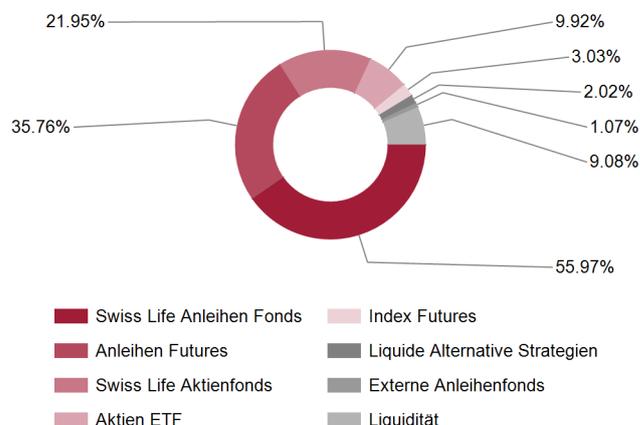
	Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Max. Drawdown	-16.44%			
Recovery	-			
Effektive Duration				
Fonds	5.28			
Ref. Index	4.51			
Volatilität Portfolio	4.87%	4.87%	6.48%	5.65%
Volatilität Ref. Index	4.57%	4.57%	6.54%	5.87%
Tracking Error	2.16	2.16	3.51	3.78
Information Ratio	-0.97	-0.97	-0.92	-0.24
Sharpe Ratio	0.29	0.29	-0.32	0.39

# Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate EUR R Cap

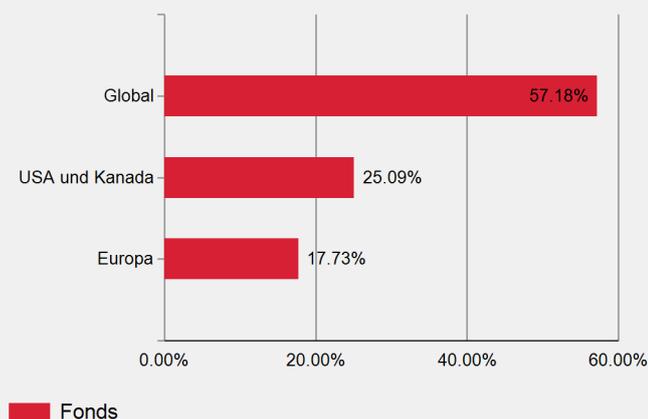
## Entwicklung der Asset Allocation



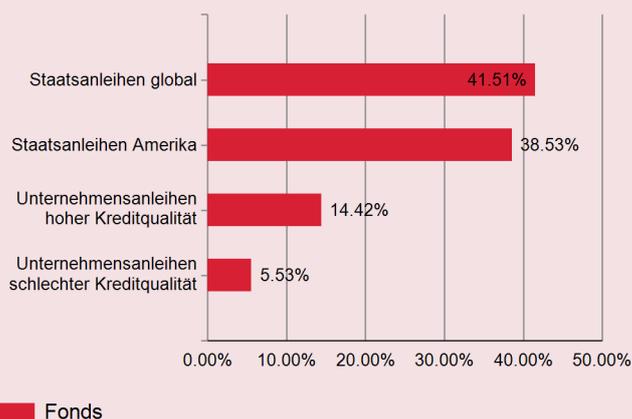
## Portfoliostruktur



## Geografische Aufteilung Aktien



## Aufteilung Obligationenportfolio



## Grösste Positionen Aktien

Nr.	Emittent	Länder	%
1	AMUNDI MSCI USA ESG LEADERS		5.31%
2	SWIS LI EQ ESG EUR ZONE-SEUR		5.18%
3	S LIFE LX-EQUITY ESG USA-S A		4.82%
4	S L LX-EQ ESG GL-S EURCAP		4.42%
5	AM MSCI EU ESG LEAD-ETF A		2.57%

## Grösste Positionen Anleihen

Nr.	Emittent	Länder	%
1	SWISS LF BN ESG GBL AGG-SCAP		19.28%
2	SWISS LF BN ESG GBL SVR-SCAP		19.25%
3	S L LX-BD ESG GB CP-S		12.22%
4	US 2YR NOTE (CBT) JUN25	Vereinigte Staaten	11.98%
5	US 5YR NOTE (CBT) JUN25	Vereinigte Staaten	7.46%

**Haftungsausschluss:** Dieses Dokument wurde mit grösstmöglicher Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Die hierin enthaltenen Informationen dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind nicht als Vertragsdokument, Anlageberatung, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen zu verstehen. Vor einer Zeichnung sollten sich die Anleger die detaillierten Informationen über den betreffenden Fonds in den jeweiligen regulatorischen Unterlagen (Verkaufsprospekt, Fondsvertrag oder -satzung und Anlagereglement, neueste Jahres-/Zwischenberichte und wesentliche Anlegerinformationen [PRIIPs KIID]), die als alleinige Rechtsgrundlage für den Kauf von Fondsanteilen gelten, beschaffen und sie sorgfältig lesen. Sie sind kostenlos in gedruckter oder elektronischer Form bei der Fondsverwaltungsgesellschaft oder dem Vertreter erhältlich: Schweiz: Swiss Life Asset Management AG, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zürich / Zahlstelle: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich | Deutschland: Swiss Life Asset Managers Luxembourg, Niederlassung Deutschland, Hochstrasse 53, 60313 Frankfurt am Main, Deutschland | Frankreich: Swiss Life Asset Managers France, 153, rue Saint-Honoré, 75001 Paris | oder auf [www.swisslife-am.com](http://www.swisslife-am.com). Erträge und Wert von Fondsanteilen können sinken oder steigen, und ein Totalverlust des in den Anteilen angelegten Kapitals ist nicht auszuschliessen. Für die Prognose zukünftiger Wert- und Preisentwicklungen sind historische Wertentwicklungen keine ausreichende Basis. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Wertentwicklungen. Sie stellt in keiner Weise eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung oder das Kapital dar. In der Wertentwicklung sind sämtliche auf Fondsebene entstehenden Kommissionen und Kosten berücksichtigt (z. B. Verwaltungsgebühr). Auf Kundenebene entstandene Kosten werden in der Wertentwicklung nicht berücksichtigt (Ausgabe- und Rücknahmekosten und -kommissionen, Depotgebühren usw.). Fonds von Swiss Life Asset Managers dürfen in den USA oder im Namen von US-Staatsbürgern oder US-Personen mit Wohnsitz in den USA nicht zum Verkauf angeboten oder verkauft werden. «Swiss Life Asset Managers» ist der Markenname für die Vermögensverwaltungsaktivitäten der Swiss Life-Gruppe. Mehr Informationen auf [www.swisslife-am.com](http://www.swisslife-am.com). **Quelle:** Swiss Life Asset Managers / ©2025, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. **Kontakt:** [info@swisslife-am.com](mailto:info@swisslife-am.com)