



Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR) R Cap

NAV DES FONDS: 127.88 Mio. EUR | NAV JE ANTEIL: 183.69 EUR

Morningstar® ★★★★★

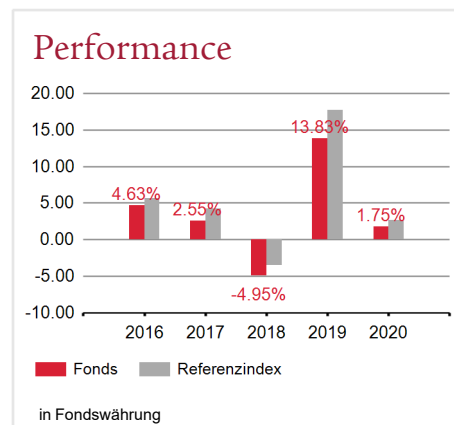
Management Kommentar

Die Aktien haben einen weiteren sehr guten Monat hinter sich. Europäische Aktien konnten wiederum alle anderen Hauptregionen übertreffen, weshalb unser global diversifiziertes Portfolio hinter der Benchmark zurück lag. Auch die Beimischung von defensiveren Minimum Volatilitätsstrategien hatte einen negativen Einfluss. Das Anleihenportfolio hat die Benchmark dank der Beimischung von kürzeren Staatsanleihen leicht übertroffen. Das taktische Übergewicht in Aktien hatte wiederum einen positiven Effekt. Dies konnte jedoch die Underperformance innerhalb des Aktienportfolios nicht kompensieren. Insgesamt weist der Fonds eine positive absolute Rendite und eine negative relative Monatsrendite auf.

Anlagestrategie

Um ein hohes langfristiges Kapitalwachstum zu erreichen, investiert der Teilfonds in europäische und internationale Staatsanleihen- und Aktienmärkte. Zu diesem Zweck werden ETFs innerhalb des Teilfonds aktiv verwaltet. Diese Strategie kombiniert die Vorteile von passiven und aktiven Managementstrategien in einem Dachfondskonzept. Bis zu 70% des Teilfonds sind indirekt in Aktien investiert.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE						ANNUALISIERTE PERFORMANCE		
	YTD	1 MONAT	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	AUFL.	3 JAHRE	5 JAHRE	AUFL.
FONDS	3.09%	3.38%	17.43%	16.30%	23.75%	83.69%	5.15%	4.35%	4.91%
REF. INDEX	4.03%	3.91%	21.33%	22.83%	35.62%	117.22%	7.07%	6.28%	6.31%

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 31/07/2008
ISIN: LU0362483603
Bloomberg-Code: SLBALER LX
Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR ausgewogen - Global
Fondswährung: EUR
Fondsdomizil: Luxemburg
Ref. Index: 50% iBoxx Sov Eurozone TR Index Level + 30% DJ Euro Stoxx50 Return (EUR) Index Level + 15% S&P 500 Net TR + 5% FTSE 100 TR GBP
Mindestanlage: Keine
Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%
Rücknahmegebühren (max.): 0.00%
Verwaltungsgebühren: 1.40%
Performancegebühren: Keine
Laufende Kosten per 31/12/2020: 1.67%
Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2
Ertragsverwendung: Thesaurierung
 Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

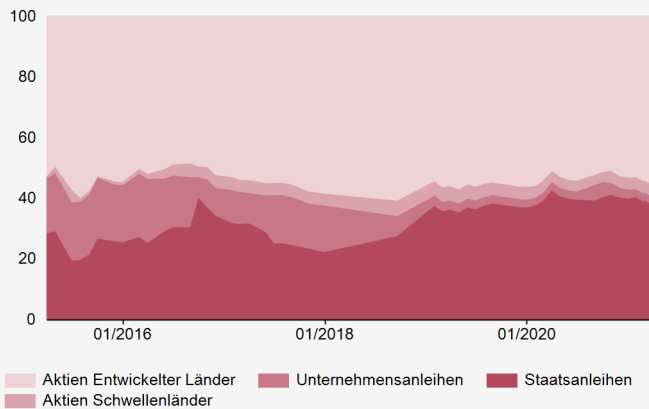
Risikoindikatoren

GERINGES RISIKO < 1 2 3 4 5 6 7 > HOHES RISIKO
 POTENZIELL NIEDRIGERE WERTENTWICKLUNG POTENZIELL HÖHERE WERTENTWICKLUNG

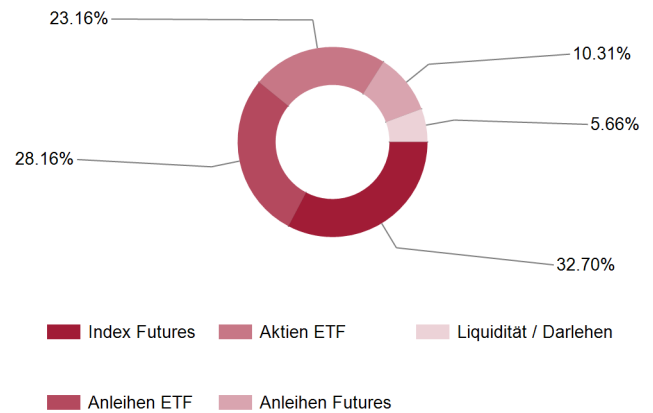
MAX. DRAWDOWN -19.49%	WÖCHENTLICH ANNUALISIERT	1 JAHR	3 JAHRE	AUFL.
RECOVERY 326 Tage	VOLATILITÄT PORTFOLIO	8.95%	9.91%	9.40%
Effektive Duration	VOLATILITÄT REF. INDEX	10.94%	10.85%	10.32%
Fonds 8.20 Ref. Index 8.70	TRACKING ERROR	2.98	2.33	2.82
	INFORMATION RATIO	-1.16	-0.87	-0.49
	SHARPE RATIO	1.94	0.57	0.49

Swiss Life Index Funds (LUX) Balance (EUR) R Cap

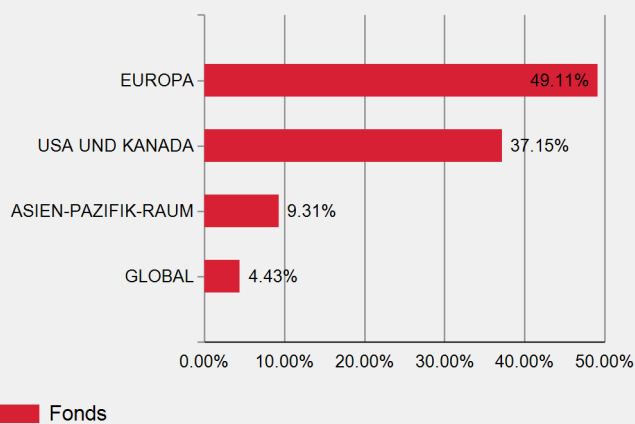
Entwicklung der Asset Allocation



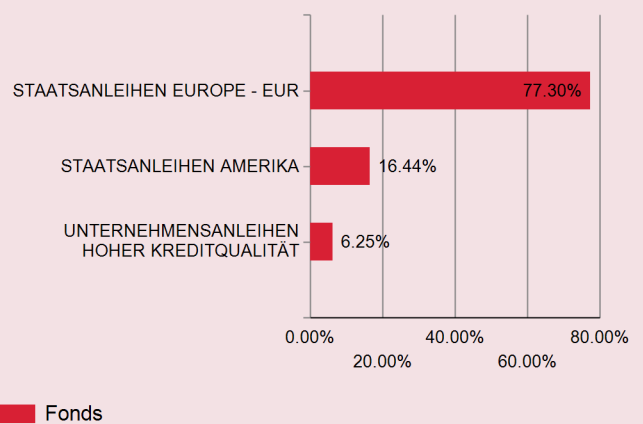
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung Aktien



Aufteilung Obligationenportfolio



Grösste Positionen Aktien

NR.	EMITTENT	LÄNDER	%
1	EURO STOXX 50 JUN21	Deutschland	14.27%
2	S&P500 EMINI FUT JUN21	Vereinigte Staaten	8.84%
3	VANG S&P500 USDD		8.38%
4	VANG FTSE100 GBPD		4.92%
5	NIKKEI 225 (OSE) JUN21	Japan	3.87%

Grösste Positionen Anleihen

NR.	EMITTENT	LÄNDER	%
1	AMUNDI GOVT BOND EUROMTS		9.57%
2	X EUROZONE GOVERNMENT 1C		8.32%
3	X EUROZONE GOV 5-7		7.87%
4	US 10YR NOTE (CBT)JUN21	Vereinigte Staaten	6.33%
5	EURO-BUXL 30Y BND JUN21	Deutschland	2.37%