



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

NAV DES FONDS: 110.20 Mio. EUR | NAV JE ANTEIL: 168.59 EUR

Morningstar® ★★★

Management Kommentar

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich aufgrund des Ausbruchs des Coronavirus negativ. Absolut gesehen haben Aktien negativ zur Rendite beigetragen, wobei ihr Beitrag relativ gesehen, aufgrund der Verwendung von Min. Vol. Strategien positiv war. Anleihen hingegen haben absolut gesehen positiv beigetragen, wobei die relative Kontribution aufgrund des Untergewichts in Anleihen und der kürzeren Duration negativ ausfiel, wobei die taktische Positionierung in Deutschen anstatt in Eurozonen-Anleihen sich positiv auswirkte. Nach Managementgebühren und Kommissionen schloss der Fonds tiefer gegenüber der Benchmark und Peers.

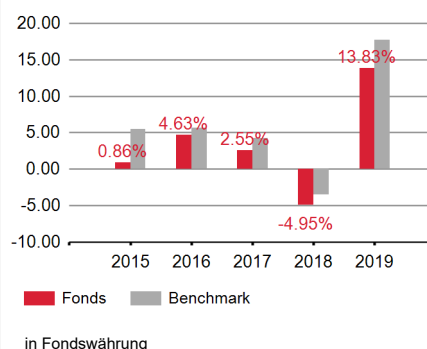
Anlagestrategie

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 Fondswährung (Basis 100)



Performance nach Kalenderjahr



Analyse der Nettoperformance in Fondswährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE						ANNUALISIERTE PERFORMANCE		
	YTD	1 MONAT	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	AUFL.	3 JAHRE	5 JAHRE	AUFL.
FONDS	-3.72%	-4.27%	4.25%	4.94%	5.94%	68.59%	1.62%	1.16%	4.61%
BENCHMARK	-3.50%	-3.99%	7.52%	13.48%	17.80%	96.22%	4.30%	3.33%	5.99%

Fondseigenschaften

Aufliedatum: 31/07/2008
ISIN: LU0362483603
Bloomberg-Code: SLBALER LX
Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR ausgewogen - Global
Fondswährung: EUR
Fondsdomizil: Luxemburg
Benchmark: 50% iBoxx Sov Eurozone TR Index 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 31/12/2019: 1.72%
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

-15.39%

RECOVERY

711 Tage

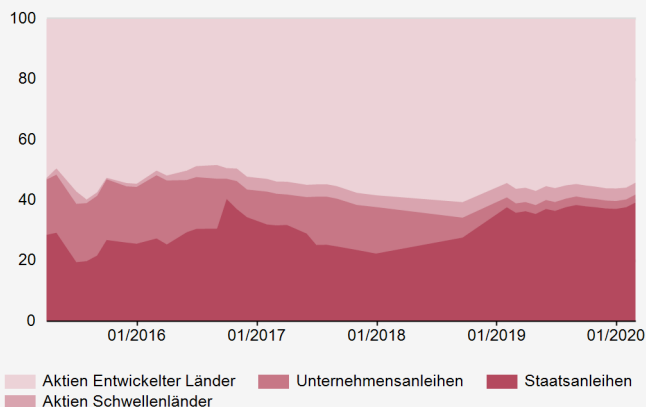
Effektive Duration

Fonds	Benchmark
6.30	8.26

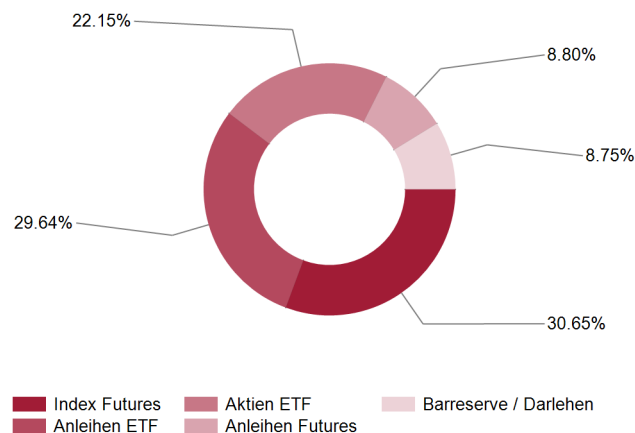
WÖCHENTLICH ANNUALISIERT	1 JAHR	3 JAHRE	AUFL.
VOLATILITÄT PORTFOLIO	8.62%	7.26%	8.99%
VOLATILITÄT BENCHMARK	8.87%	7.21%	9.79%
TRACKING ERROR	1.41	1.76	2.79
INFORMATION RATIO	-2.31	-1.58	-0.49
SHARPE RATIO	0.51	0.26	0.48

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

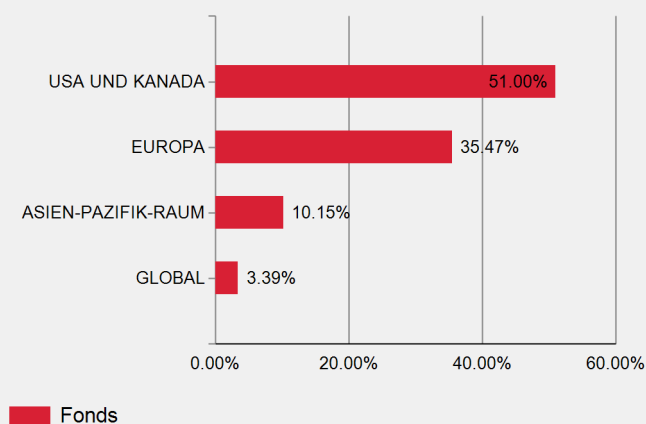
Entwicklung der Asset Allocation



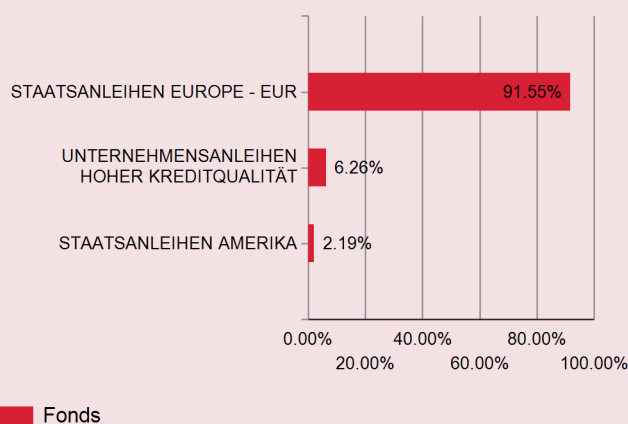
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung Aktien



Aufteilung Obligationenportfolio



Grösste Positionen Aktien

NR.	EMITTENT	LÄNDER	%
1	S&P500 EMINI FUT MAR20	Vereinigte Staaten	13.04%
2	VANG S&P500 USDD	Vereinigte Staaten	6.25%
3	ISHARES EDGE S&P500 MIN VOL	Vereinigte Staaten	5.60%
4	EURO STOXX 50 MAR20	Europe	5.47%
5	ISHARES EDGE MSCI ERP MINVOL	Europe	4.55%

Grösste Positionen Anleihen

NR.	EMITTENT	LÄNDER	%
1	X EUROZONE GOVERNMENT 1C	Europe	9.24%
2	AMUNDI GOVT BOND EUROMTS	Europe	7.38%
3	ISHAR GVT GMNY 5.5-10.5YR DE	Deutschland	5.74%
4	EURO-BOBL FUTURE JUN20	Deutschland	5.31%
5	X EUROZONE GOV 5-7	Deutschland	4.88%

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 [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 Invest GmbH, Zeppelinstrasse 1, 85784 Garching b. München | Frankreich: Swiss Life Asset Managers France, 153, rue Saint-Honoré, 75001 Paris | oder auf 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. **Quelle:** Swiss Life Asset Managers / @2020, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. **Kontakt:** info@swisslife-fm.com