



# Swiss Life Funds (LUX) - Vitality (EUR) R Cap

SwissLife  
Asset Managers

NAV DES FONDS: 149.65 Mio. EUR | NAV JE ANTEIL: 148.47 EUR

Morningstar® ★★★

## Management Kommentar

Wir verzeichneten eine negative absolute Performance und lagen im Februar unter unserem Referenzindex. Mit der Minimum-Volatility-Strategie und unseren abgesicherten Aktien konnten wir unsere Unterperformance abschwächen. Die geografische Diversifikation erfüllte aufgrund der Turbulenzen an allen Märkten ihre Rolle weniger gut. Es besteht die Möglichkeit, dass die Panik kurzfristig anhält, und wir halten deshalb eine äusserst defensive Aktienposition, um bei einem schnellen Aufschwung gut aufgestellt zu sein.

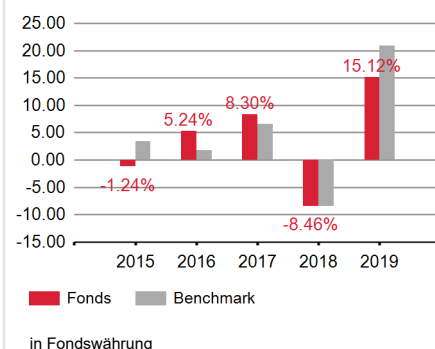
## Anlagestrategie

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

## 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	-5.86%	-5.79%	1.95%	4.75%	5.90%	48.47%	1.56%	1.15%	3.45%
BENCHMARK	-6.63%	-5.46%	5.35%	9.34%	5.02%	26.96%	3.02%	0.98%	2.07%

## Fondseigenschaften

**Aufliedatum:** 08/07/2008  
**ISIN:** LU0367334975  
**Bloomberg-Code:** SLPFVRC LX  
**Morningstar Kategorie:** Mischfonds EUR aggressiv - Global  
**Fondswährung:** EUR  
**Fondsdomizil:** Luxemburg  
**Benchmark:** 70% DJ Euro Stoxx50 Return (EUR) Index Level + 30% JPMorgan Government Bond Index Broad Hedged EUR TR  
**Mindestanlage:** 1 Anteil  
**Zeichnungsgebühren (max.):** 5.00%  
**Rücknahmegebühren (max.):** 0.00%  
**Verwaltungsgebühren:** 1.70%  
**Performancegebühren:** Keine  
**Laufende Kosten per 31/12/2019:** 2.01%  
**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

-15.16%

### RECOVERY

439 Tage

WÖCHENTLICH ANNUALISIERT	1 JAHR	3 JAHRE	AUFL.
VOLATILITÄT PORTFOLIO	10.37%	8.31%	12.41%
VOLATILITÄT BENCHMARK	12.57%	10.32%	15.24%
TRACKING ERROR	4.52	5.01	6.64
INFORMATION RATIO	-0.71	-0.31	0.21
SHARPE RATIO	0.22	0.23	0.25

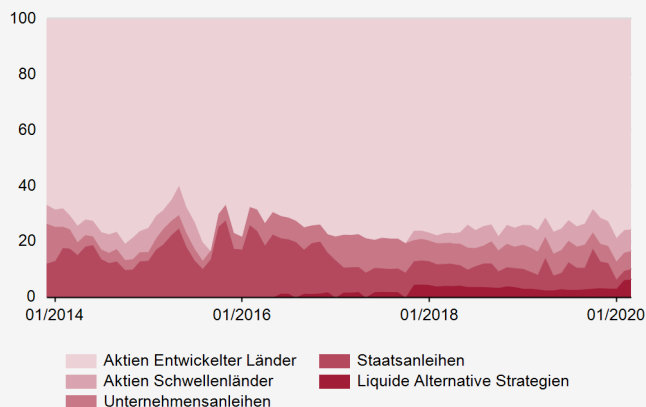
**Hinweis:** Die zur Berechnung des synthetischen Risikoindikators (SRRI) zugrunde gelegten historischen Daten sind kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die diesem Fonds zugeordnete Risikokategorie ist nicht garantiert und kann Schwankungen unterworfen sein. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass es sich um eine „risikofreie Anlage“ handelt. Sämtliche Produkt- und Firmennamen sind Marken™ oder eingetragene® Warenzeichen ihrer jeweiligen Inhaber. Ihre Verwendung stellt keine Zugehörigkeit zu ihnen und keine Zustimmung durch sie dar.

**Benchmark-Chronik:** Customized benchmark bis 31/07/2016

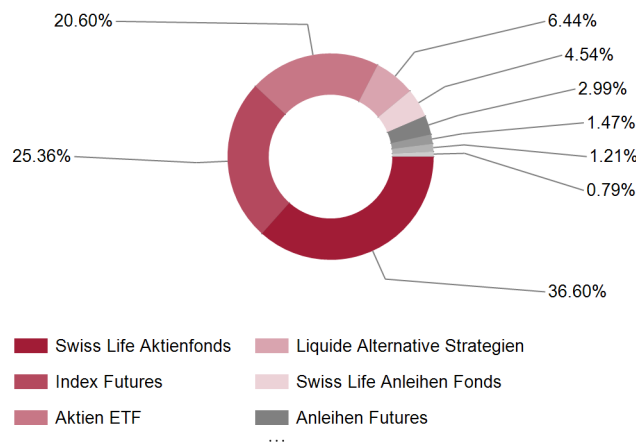
**Quelle:** Swiss Life Asset Managers / ©2020, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

# Swiss Life Funds (LUX) - Vitality (EUR) R Cap

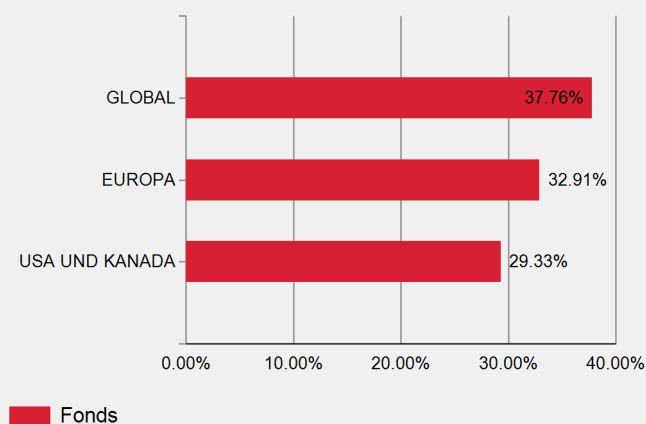
## Entwicklung der Asset Allocation



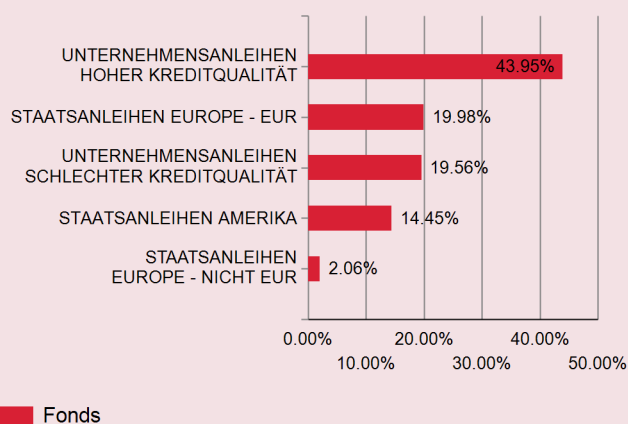
## Portfoliostruktur



## Geografische Aufteilung Aktien



## Aufteilung Obligationenportfolio



## Grösste Positionen Aktien

NR.	EMITTENT	LÄNDER	%
1	S&P500 EMINI FUT MAR20	Vereinigte Staaten	13.64%
2	SL LX EQUITY GLBL PRTCT EUSC	International	10.04%
3	ISHARES EDGE MSCI EM MIN VOL	Schwellenländer	7.70%
4	FTSE 100 IDX FUT MAR20	Vereinigtes Königreich	7.15%
5	ISHARES EDGE MSCI ERP MINVOL	Europe	7.05%

## Grösste Positionen Anleihen

NR.	EMITTENT	LÄNDER	%
1	SWISS LIFE LX-BD GL HY-SCE	International	2.00%
2	US 10YR NOTE (CBT)JUN20	Vereinigte Staaten	1.48%
3	EURO-BUND FUTURE MAR20	Deutschland	1.30%
4	PARETO-NORDIC CORP BD-I EUR	Europa	1.21%
5	SWISS LIFE LX-BD GB CP-S	International	0.83%

**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](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 / ©2020, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. **Kontakt:** [info@swisslife-fm.com](mailto:info@swisslife-fm.com)