



# Swiss Life Funds (F) Multi Asset TEMPO P

NAV des Fonds: 508.47 Mio. EUR | NAV je Anteil: 98.44 EUR



SFDR Offenlegung: Artikel 8

## Management Kommentar

Der Fonds rentierte im Juni positiv, lag jedoch unter seinem Referenzindex. Unser Aktienübergewicht wirkte sich in einem für risikobehaftete Anlagen günstigen Umfeld positiv aus. Ein Teil dieses erhöhten Exposure wurde jedoch über defensive Strategien umgesetzt, die deutlich unterperformten. Schliesslich wirkte sich unsere Long-Durationsposition positiv auf die Performance in den USA und im Vereinigten Königreich aus, wirkte sich aber in Europa negativ aus, wo die deutschen Zinsen anstiegen.

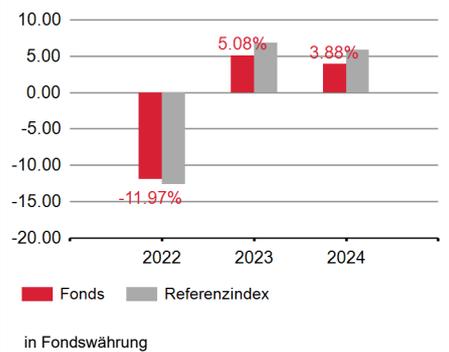
## Anlagestrategie

Der Fonds 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. Jede Anlageklasse wird mit Fokus auf der Volatilität spezifisch aktiv verwaltet.

## 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	2.07%	-	3.49%	8.55%	-	-1.56%	2.77%	-	-0.42%
Ref. Index	3.64%	-	6.64%	14.44%	-	2.47%	4.59%	-	0.66%

## Fondseigenschaften

**Auflagedatum:** 21/10/2021  
**ISIN:** FR0014003HB1  
**Bloomberg-Code:** SWMATPE FP  
**Morningstar Kategorie:** Mischfonds EUR defensiv - Global  
**Klassifizierung:** Mischfonds  
**Fondswährung:** EUR  
**Fondsdomizil:** Frankreich  
**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.):** 2.00%  
**Rücknahmekommission (max.):** 0.00%  
**Verwaltungsgebühren:** 1.20%  
**Performancegebühren:** Keine  
**Laufende Kosten per 31/12/2024:** 1.85%  
**Zeichnung / Rückzahlung:** Orderschluss 11:00 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

-13.51%

### Recovery

-

### Effektive Duration

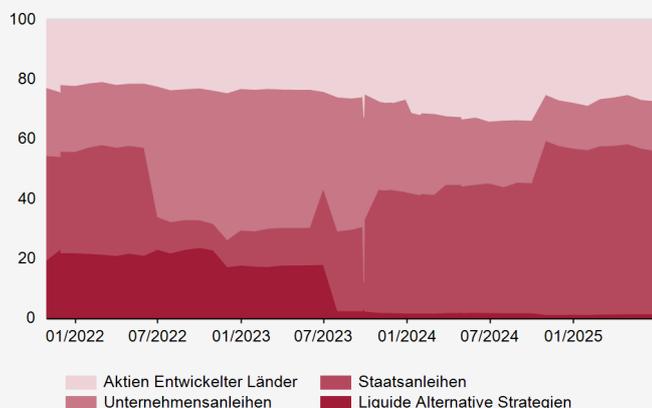
Fonds Ref. Index  
**4.95 4.48**

### Wöchentlich annualisiert

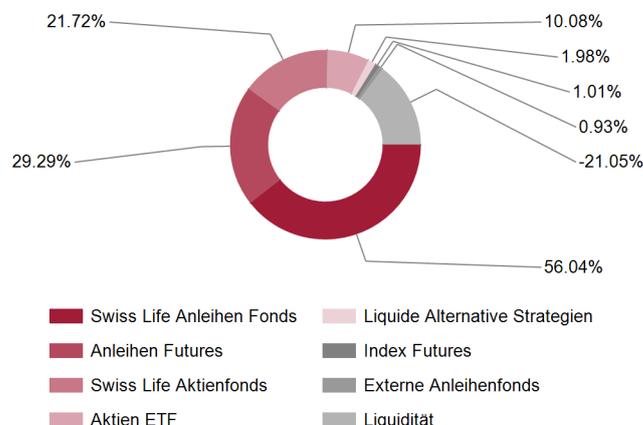
	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	5.75%	5.28%	5.24%
Volatilität Ref. Index	5.21%	5.41%	5.50%
Tracking Error	1.33	1.60	1.96
Information Ratio	-2.34	-1.17	-0.56
Sharpe Ratio	0.07	-0.02	-0.50

# Swiss Life Funds (F) Multi Asset TEMPO P

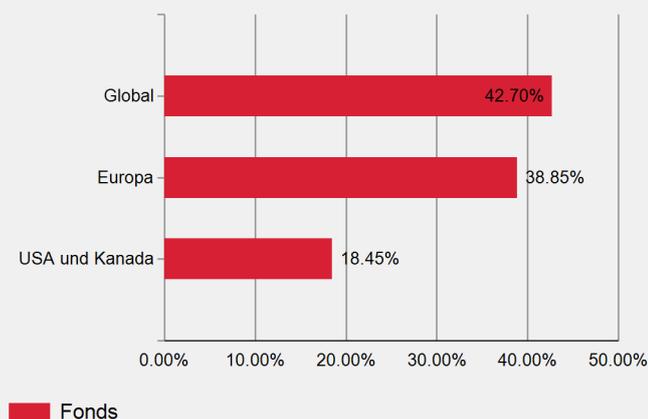
## Entwicklung der Asset Allocation



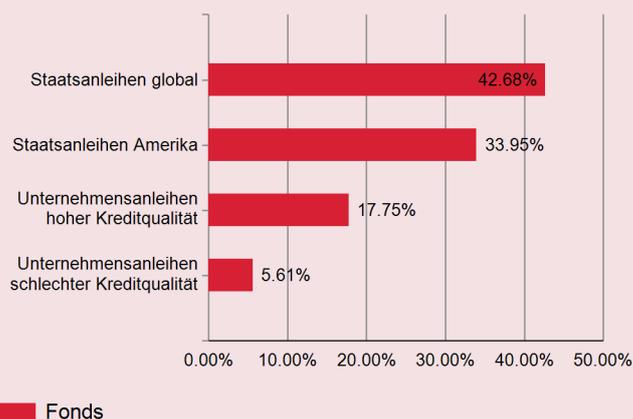
## Portfoliostruktur



## Geografische Aufteilung Aktien



## Aufteilung Obligationenportfolio



## Grösste Positionen Aktien

Nr.	Emittent	Länder	%
1	SWISS LI EQ ESG EUR ZONE-AM		4.99%
2	S LIFE LX-EQUITY USA-AM		4.31%
3	AMUNDI MSCI EMU ESG SELECT		4.28%
4	S L LX-EQ ESG GLOBAL-AM		4.04%
5	AMUNDI MSCI USA ESG LEADERS		2.31%

## Grösste Positionen Anleihen

Nr.	Emittent	Länder	%
1	SWISS LF BN ESG GBL AGG-AMCP		18.42%
2	SWISS LF BN ESG GBL SVR-AMCP		18.39%
3	S L LX-BND ESG GBL CRP-AM EU		11.73%
4	US 2YR NOTE (CBT) SEP25	Vereinigte Staaten	9.91%
5	US 5YR NOTE (CBT) SEP25	Vereinigte Staaten	6.78%

**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 Anlagerglement, 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 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. Dieses Dokument wurde möglicherweise mithilfe künstlicher Intelligenz erstellt. «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:** [service.client-securities@swisslife-am.com](mailto:service.client-securities@swisslife-am.com)