Werbedokument
Monatsreport 30. November 2023

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate EUR F Cap

Nav des Fonds: 1'461.49 Mio. EUR | Nav je anteil: 102.91 EUR

Morningstar© ★★★

SFDR Offenlegung: Artikel 8

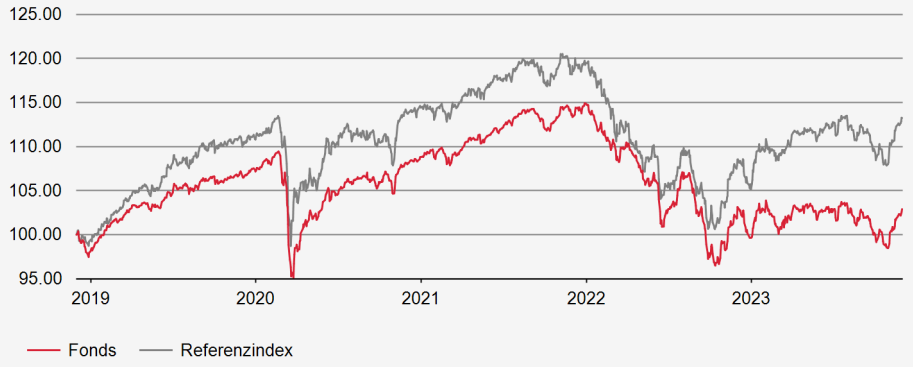
Management Kommentar

Der Fonds erzielte im November dank der guten Entwicklung der Anleihen- und der Aktienmärkte eine positive Performance. Er entwickelte sich unter seinem Referenzindex. Der Allokationseffekt war neutral, da das nominale Übergewicht in Aktien und Anleihen das Engagement in alternativen und Geldmarktstrategien kompensierte. Die Underperformance ist insbesondere auf die Aktienauswahl zurückzuführen, da die defensiven Strategien die Performance der Aktienmärkte nicht replizieren konnten. Hervorzuheben ist die gute Performance der Kreditfonds und des kürzlich aufgenommenen Staatsanleihenfonds.

Anlagestrategie

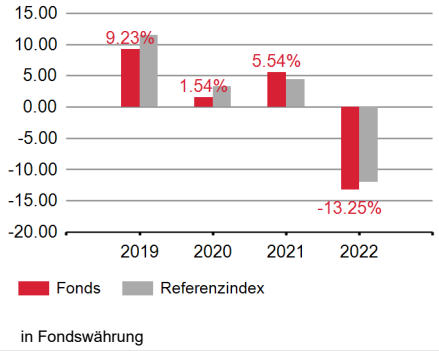
Der Teilfonds wendet in allen Regionen eine Multi-Asset-Strategie mit defensivem Risikoprofil an. Die Allokation zwischen den Anlageklassen (Zinsprodukten, Aktien, ...) und Regionen wird monatlich anhand quantitativer Modelle neu definiert.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Gebühren und Kommissionen auf Fondsebene sind in der angezeigten Performance enthalten. Die Performancezahlen enthalten jedoch keine Kommissionen und Gebühren, die bei der Zeichnung und der Rücknahme von Anteilen oder Beteiligungen anfallen.

Performance



in Fondswährung

Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	3.28%	4.36%	1.01%	-4.81%	2.91%	2.91%	-1.63%	0.58%	0.58%
Ref. Index	7.69%	4.66%	4.97%	-0.49%	13.25%	13.25%	-0.16%	2.52%	2.52%

Risikoindikatoren

Geringes Risiko < 1 **2** 3 4 5 6 7 > Hohes Risiko

Potenziell niedrigere Wertentwicklung — Potenziell höhere Wertentwicklung

Max. Drawdown
-16.03%

Recovery
-

Effektive Duration

Fonds	Ref. Index
3.78	4.58

Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	6.03%	6.07%	6.72%
Volatilität Ref. Index	6.45%	6.38%	7.16%
Tracking Error	2.65	3.60	3.63
Information Ratio	-1.52	-0.38	-0.52
Sharpe Ratio	-0.44	-0.40	0.03

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 30/11/2018

ISIN: LU1897149396

Bloomberg-Code: SWLPEFE LX

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 Anteile

Zeichnungsgebühren (max.): 5.00%

Rücknahmegebühren (max.): 0.00%

Verwaltungsgebühren: 0.60%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 28/02/2023: 1.05%

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

Ertragsverwendung: Thesaurierung

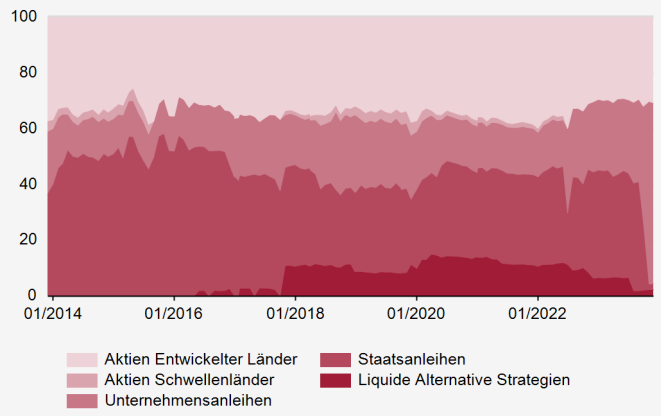
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

Hinweis: Die zur Berechnung des synthetischen Risikoindikators (SRI) 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 (von 1 = geringes Risiko, potenziell niedrigere Wertentwicklung bis 7 = hohes Risiko, potenziell höhere Wertentwicklung). **Ref. Index-Chronik:** 70% JPMorgan Government Bond Index Broad Hedged EUR TR + 30% DJ Euro Stoxx50 Return (EUR) Index Level bis 29/03/2023 **Quelle:** Swiss Life Asset Managers / ©2023, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

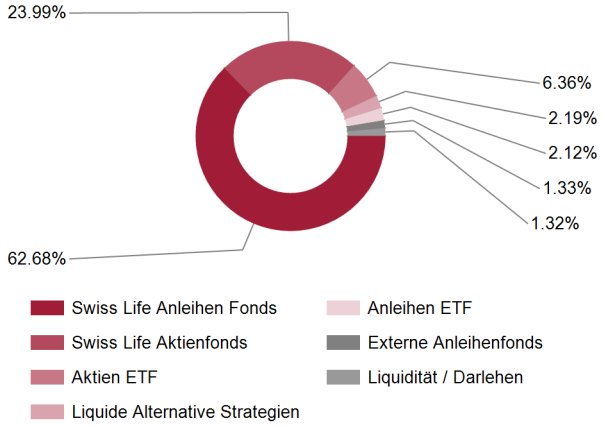
Monatsreport 30. November 2023

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Moderate EUR F Cap

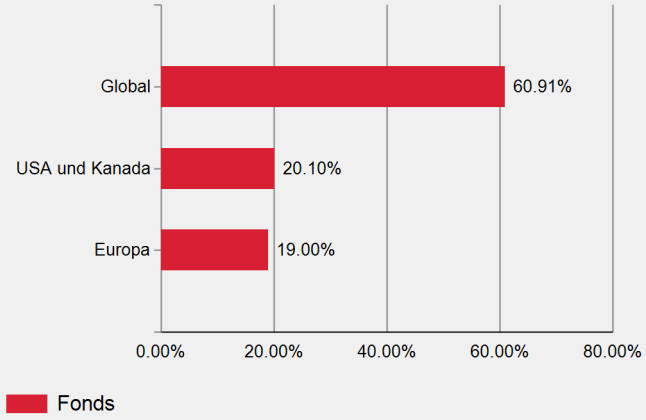
Entwicklung der Asset Allocation



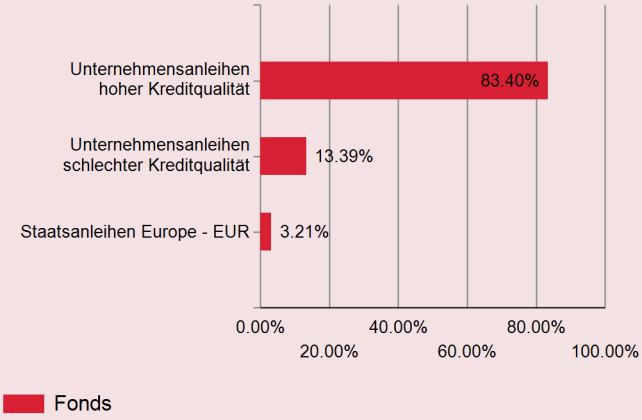
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung Aktien



Aufteilung Obligationenportfolio



Grösste Positionen Aktien

Nr.	Emittent	Länder	%
1	LYXOR MSCI EUR ESG LEADERS		5.35%
2	SL LX EQ ESG GLBL PRTCT EUSC		5.19%
3	S LIFE LX-EQUITY ESG USA-S A		5.09%
4	S L LX-EQ ESG GL-S EURCAP		5.08%
5	SWIS LI EQ ESG EUR ZONE-SEUR		3.71%

Grösste Positionen Anleihen

Nr.	Emittent	Länder	%
1	SWISS LF BN ESG GBL AGG-SCAP		19.15%
2	SWISS LF BN ESG GBL SVR-SCAP		19.12%
3	S L LX-BD ESG GB CP-S		14.39%
4	S LIFE LX-BD ESG EU HY-S		5.00%
5	SWISS LIFE LX-BD GL HY-SCE		2.53%

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 KID]), 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. 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 / ©2023, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. **Kontakt:** info@swisslife-am.com