



Swiss Life Funds (CH) Portfolio Global Income (CHF) R Dis

Actif net du fonds : 263.19 M CHF | Valeur liquidative : 110.73 CHF

Morningstar® ★★★

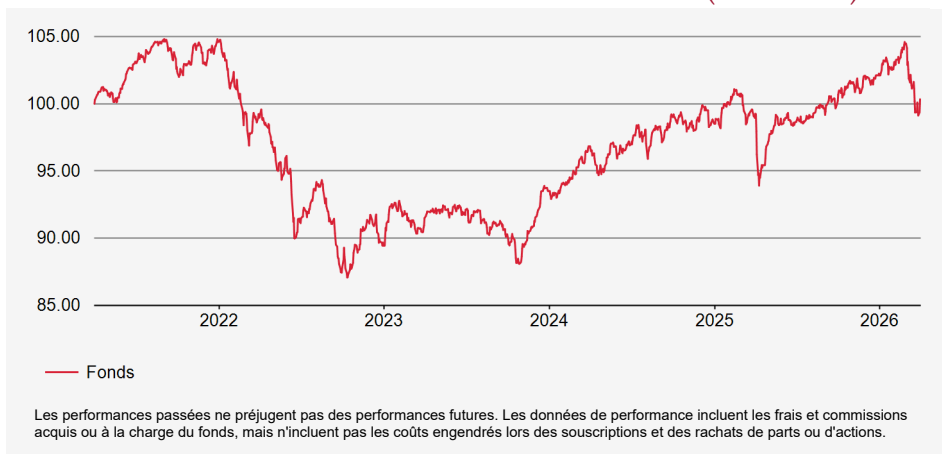
Commentaire de gestion

Flambée des tensions en mars avec la guerre au Moyen-Orient, perturbant l'approvisionnement en pétrole et en gaz. Chute des actions et obligations mondiales, les investisseurs s'inquiétant du risque d'inflation vu l'envolée des prix de l'énergie. Inversion des positions prisées avant le conflit : or et actions des ME ont chuté, le dollar américain s'est raffermi. Les investisseurs commencent à anticiper un risque bien plus grand pour les marchés actions en Europe et en Asie. Vente massive d'emprunts d'Etat et de crédit IG volatils. Les marchés attendent plus un relèvement des taux que des baisses. Rendement mensuel négatif pour le fonds.

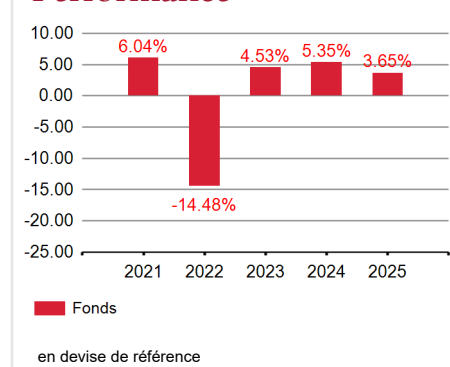
Stratégie d'investissement

Le compartiment investit principalement de manière indirecte dans des actions et obligations suisses et étrangères ainsi que dans d'autres titres autorisés selon le prospectus du fonds. La part d'actions est entre 0% et 33% et fait l'objet d'un ajustement dynamique.

Évolution de la valeur en devise de référence (base 100)



Performance



Performances en devise de référence

	Performances cumulées							Performances annualisées		
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine	3 ans	5 ans	Origine
Fonds	-1.74%	-3.96%	-1.74%	1.41%	9.66%	0.34%	54.25%	3.12%	0.07%	1.63%

Indicateurs de risque



Max. Drawdown
-16.90%

Recouvrement
-

Duration effective

Fonds
6.34

Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	6.19%	5.15%	5.25%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 06/07/1999

ISIN: CH0007294892

GIIN: YFGBH8.00070.ME.756

Code Bloomberg: SWLINC M SW

Catégorie Morningstar: Allocation CHF Prudente

Devise de référence: CHF

Domicile: Suisse

Souscription minimale: Néant

Commission d'émission (max.): 5.00%

Commission de rachat (max.): 2.00%

Frais de gestion: 1.006375%

Commission de performance: Néant

Frais courants au 31/12/2024: 1.28%

Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 13:00 Règlement J+2

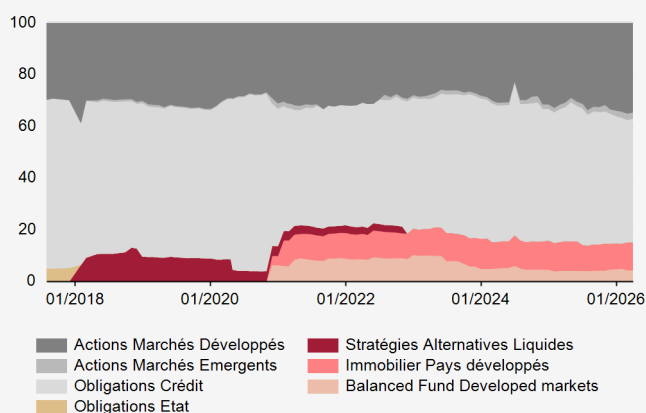
Distribution des revenus: Distribution

Swinging Single Pricing: Oui

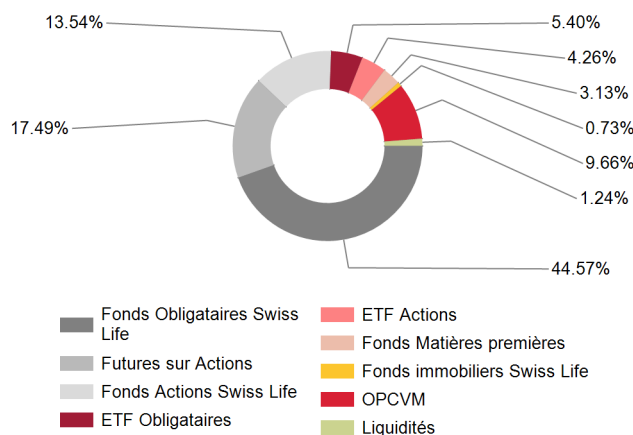
Le produit présente un risque de perte en capital.

Swiss Life Funds (CH) Portfolio Global Income (CHF) R Dis

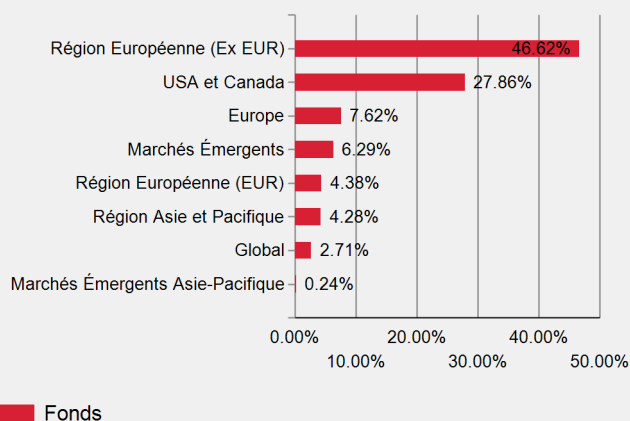
Evolution de l'allocation d'actifs



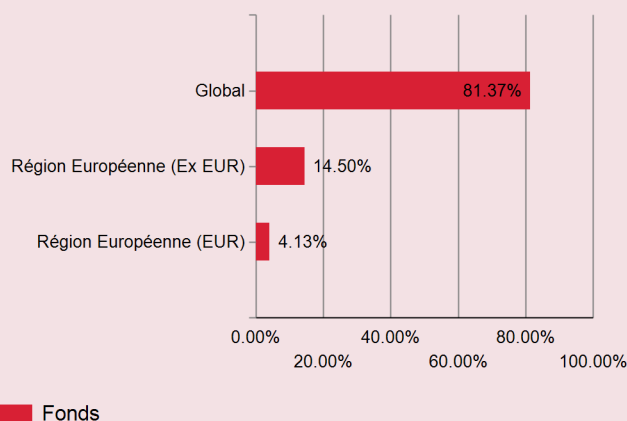
Structure du portefeuille



Répartition géographique actions



Répartition poche taux



Principales positions actions

N°	Émission	Pays	%
1	S&P500 EMINI FUT JUN26	États-Unis	9.83%
2	SWISS LIFE IFD EQ SWITZERLD		9.67%
3	SWISS LIFE IFD EQ SWITZ SMC		3.87%
4	SWISS MKT IX FUTR JUN26	Allemagne	2.79%
5	SS SPDR MSCI EUROPE UTILITIE		2.69%

Principales positions taux

N°	Émission	Pays	%
1	SWISS LIFE IFD BD GLOBAL CH		17.72%
2	SS LF LX-BD EMKTS CIG-CHFAM		8.00%
3	SWISS LIFE IFD BD GL C I-A 1		6.71%
4	SWISS LIFE IFD BD DOMEST CH		6.19%
5	SWISS LIFE IFD BD FORG-I-A 1		3.89%