



SwissLife
Asset Managers

Swiss Life Funds (CH) Portfolio Global Income (CHF) A1 Dis

NAV fondo: 271.12 M CHF | NAV per unità: 112.64 CHF

Morningstar® ★★★

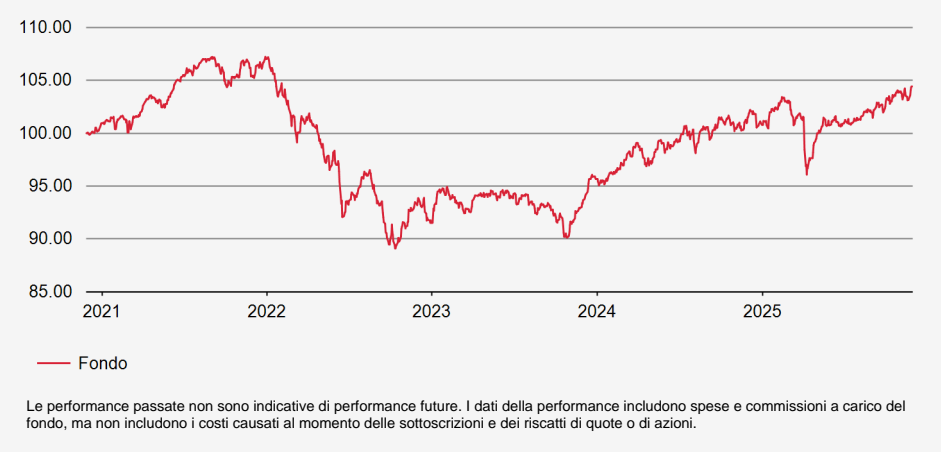
Resoconto di gestione

Mercati azionari in pausa a novembre dopo il forte rally degli ultimi mesi. Il sentiment ha risentito dei timori per lo shutdown del governo USA e gli sviluppi sul fronte della politica monetaria. La tecnologia è stata il settore più debole per via dei dubbi su aspettative di utile troppo ottimistiche per l'IA. Le azioni svizzere hanno guadagnato terreno grazie a un accordo sui dazi più favorevole. Mercati obbligazionari globali piatti: le aspettative di aumento delle emissioni hanno eroso la performance. Rendimenti positivi per gli investimenti alternativi, immobili svizzeri in ribasso. Performance nel complesso positiva a novembre.

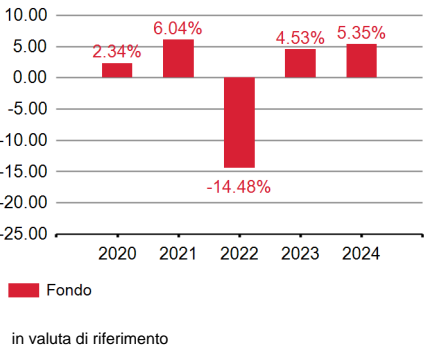
Strategia d'investimento

Il segmento investe in prevalenza indirettamente in obbligazioni e azioni svizzere ed estere nonché in titoli ammessi secondo il contratto del segmento. La quota azionaria si colloca tra lo 0% e il 33% e viene adeguata dinamicamente.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance



Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata							Performance annualizzata		
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Inizio	3 anni	5 anni	Inizio
Fondo	3.61%	0.54%	2.41%	2.88%	11.63%	4.37%	56.91%	3.74%	0.86%	1.72%

Indicatori di rischio

Rischio Basso < 1 2 3 4 5 6 7 > Rischio Elevato
Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato

Perdita massima
-16.90%

Ripresa
-

Duration efficace
Fondo
6.36

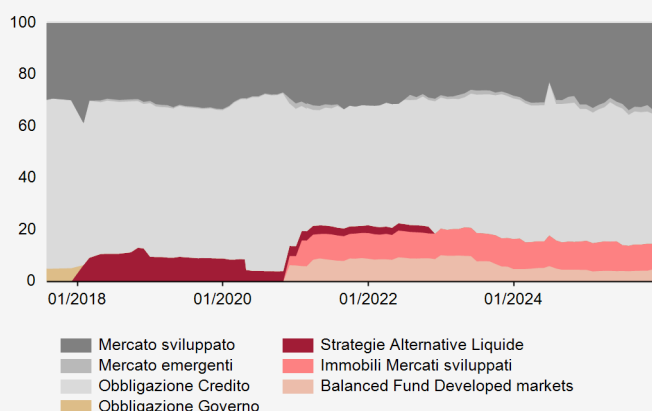
Settimanale annualizzata	1 anno	3 anni	Inizio
Volatilità del portafoglio	5.59%	5.03%	5.24%

Caratteristiche del fondo

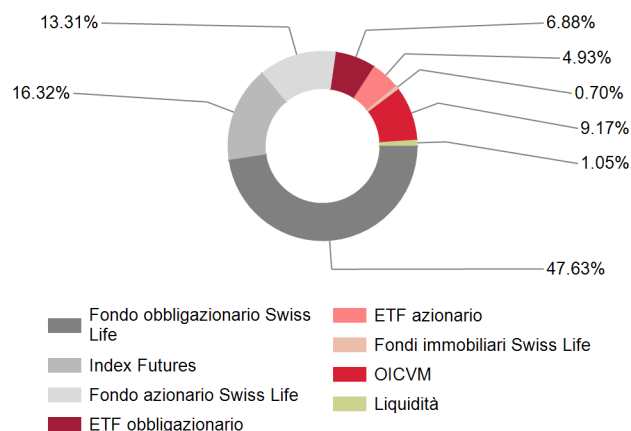
Data di lancio: 06/07/1999
ISIN: CH0007294892
GIIN: YFGBH8.00070.ME.756
Codice Bloomberg: SWLINCM SW
Categoria Morningstar: CHF Cautious Allocation
Valuta di riferimento: CHF
Domicilio del fondo: Svizzera
Sottoscrizione minima: Nessuna
Commissione di emissione (max.): 5.00%
Commissioni di rimborso (max.): 2.00%
Commissioni di gestione: 1.006375%
Commissioni di performance: Nessuna
Spese correnti al 31/12/2024: 1.28%
Sottoscrizioni / Rimborsi: Ordine G entro 15:00 Pagamento G+2
Distribuzione dei redditi: Distribuzione
Swinging Single Pricing: Si
Il prodotto presenta un rischio di perdita in capitale.

Swiss Life Funds (CH) Portfolio Global Income (CHF) A1 Dis

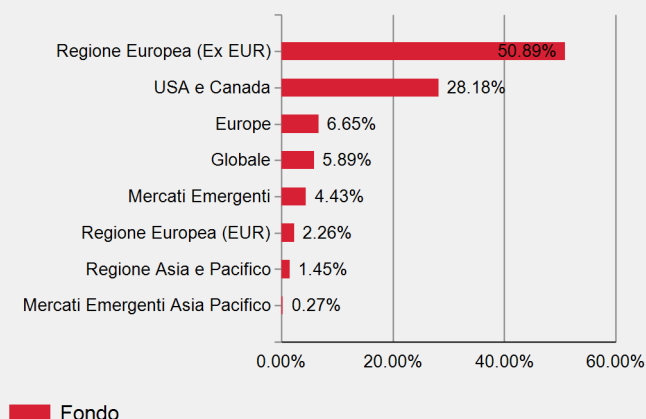
Andamento dell'asset allocation



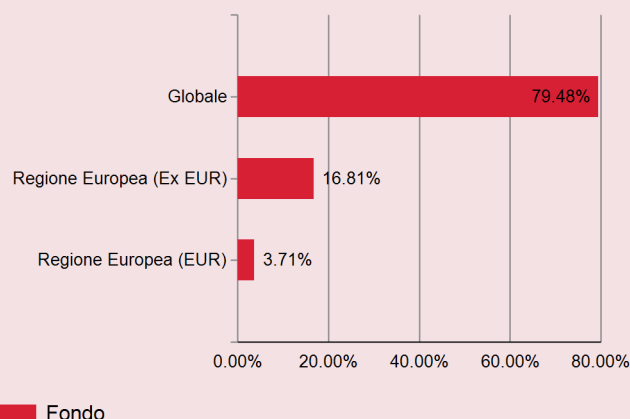
Struttura del portafoglio



Ripartizione geografica azioni



Ripartizione geografica obbligazioni



Posizioni principali azioni

N.	Emissione	Paese	%
1	SWISS LIFE IFD EQ SWITZERLD		9.54%
2	S&P500 EMINI FUT DEC25	Stati Uniti	8.23%
3	SWISS LIFE IFD EQ SWITZ SMC		3.78%
4	SWISS MKT IX FUTR DEC25	Germania	3.70%
5	SPDR EUROPE UTILITIES		2.30%

Posizioni principali obbligazioni

N.	Emissione	Paese	%
1	SWISS LIFE IFD BD GLOBAL CH		17.91%
2	SWISS LIFE IFD BD GL C I-A 1		8.99%
3	SWISS LIFE IFD BD DOMEST CH		8.14%
4	SS LF LX-BD EMKTS CIG-CHFAM		3.90%
5	SWISS LIFE IFD BD FORG-I-A 1		3.85%