



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

NAV fondo: 268.39 M CHF | NAV per unità: 112.23 CHF

Morningstar® ★★★

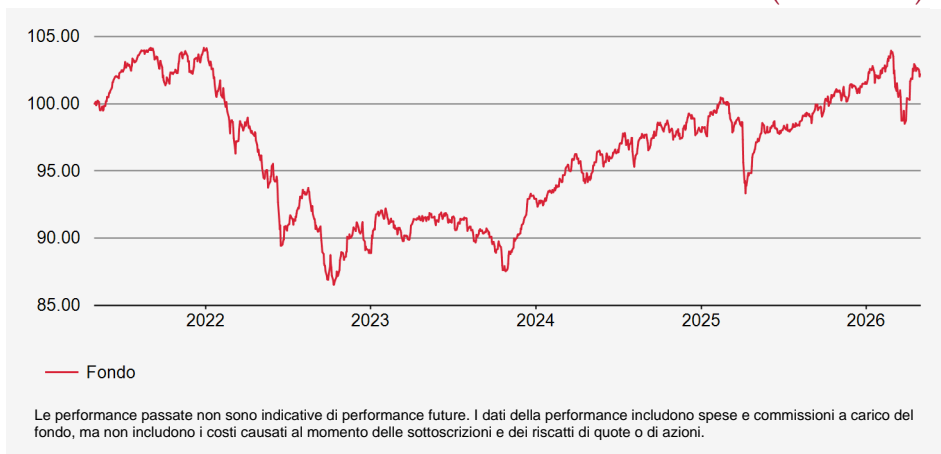
Resoconto di gestione

Malgrado le tensioni USA-Iran, ad aprile le azioni globali sono cresciute, trainate dalla rotazione verso i titoli dell'IA. L'S&P 500 e il Nasdaq su livelli record grazie a utili solidi. A livello regionale, i mercati emergenti hanno registrato le migliori performance. In chiaroscuro i rendimenti sul reddito fisso. Nuovi timori d'inflazione hanno penalizzato i titoli di Stato. Performance positiva di obbligazioni societarie EM e HY più rischiose, con utili solidi e propensione al rischio che hanno ridotto gli spread. I titoli immobiliari svizzeri quotati hanno recuperato le perdite di marzo. Il fondo ha chiuso il mese in positivo.

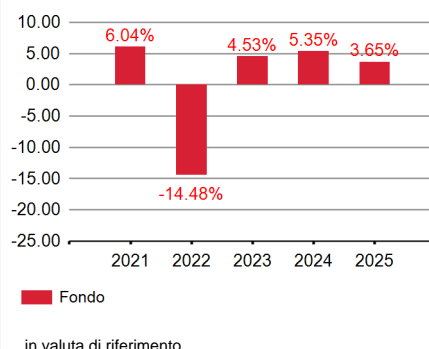
Strategia d'investimento

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	0.71%	2.49%	0.27%	5.76%	11.67%	2.21%	58.09%	3.74%	0.44%	1.72%

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 31/12/2025: 1.25%
Sottoscrizioni / Rimborsi: Ordine G entro 13:00 Pagamento G+2
Distribuzione dei redditi: Distribuzione
Swinging Single Pricing: Sì
Il prodotto presenta un rischio di perdita in capitale.

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%

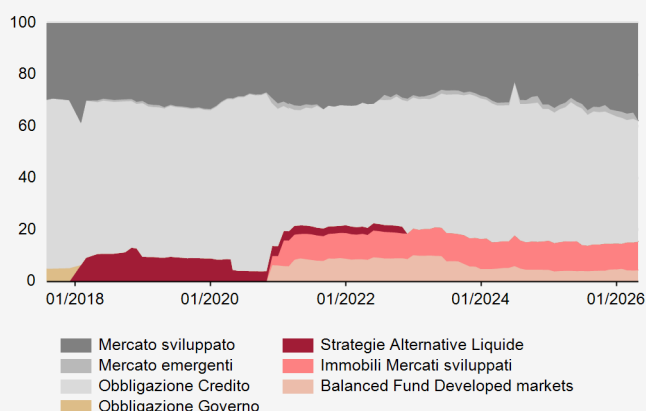
Ripresa
-

Duration efficace
Fondo
6.14

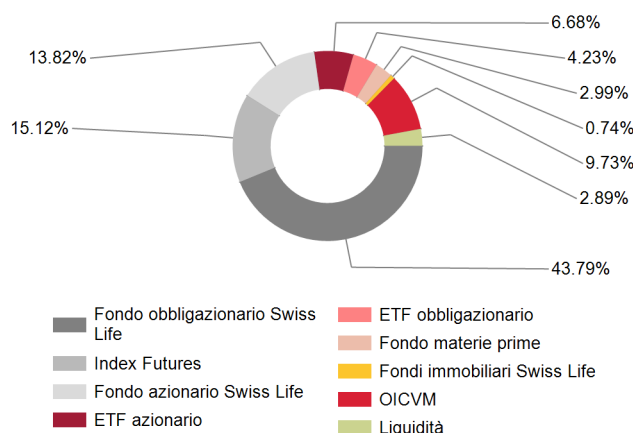
Settimanale annualizzata	1 anno	3 anni	Inizio
Volatilità del portafoglio	5.37%	5.32%	5.27%

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

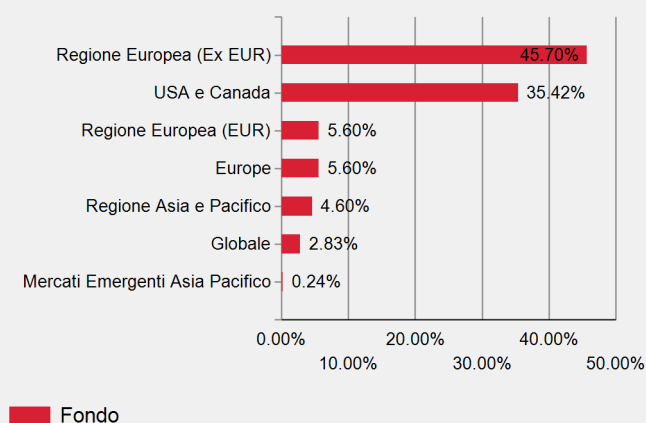
Andamento dell'asset allocation



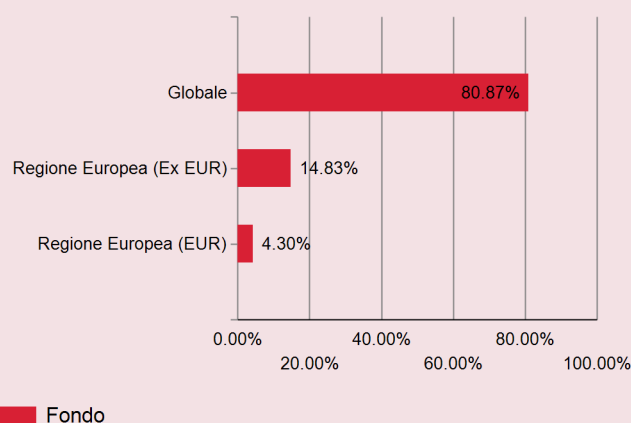
Struttura del portafoglio



Ripartizione geografica azioni



Ripartizione geografica obbligazioni



Posizioni principali azioni

N.	Emissione	Paese	%
1	SWISS LIFE IFD EQ SWITZERLD		9.87%
2	S&P500 EMINI FUT JUN26	Stati Uniti	7.18%
3	SWISS LIFE IFD EQ SWITZ SMC		3.94%
4	INVESCO MSCI USA		3.06%
5	MSCI EMGMKT JUN26	Stati Uniti	2.38%

Posizioni principali obbligazioni

N.	Emissione	Paese	%
1	SWISS LIFE IFD BD GLOBAL CH		17.35%
2	SS LF LX-BD EMKTS CIG-CHFAM		7.92%
3	SWISS LIFE IFD BD GL C I-A 1		6.60%
4	SWISS LIFE IFD BD DOMEST CH		6.05%
5	SWISS LIFE IFD BD FORG-I-A 1		3.82%