



# 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 sentimento 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)



Le performance passate non sono indicative di performance future. I dati della performance includono spese e commissioni a carico del fondo, ma non includono i costi causati al momento delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote o di azioni.

## Performance



in valuta di riferimento

## 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 Bassi < 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

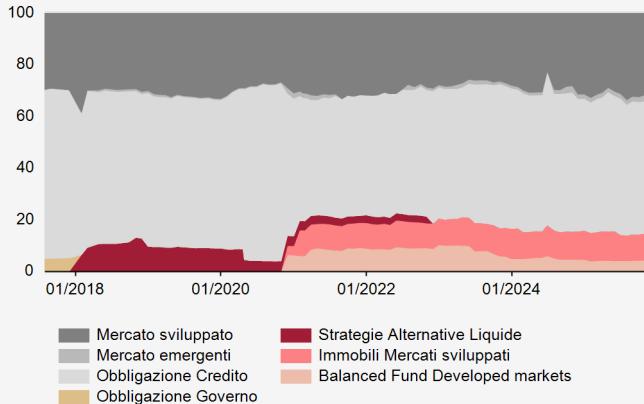
Distribuzione dei redditi: Distribuzione

Swinging Single Pricing: Si

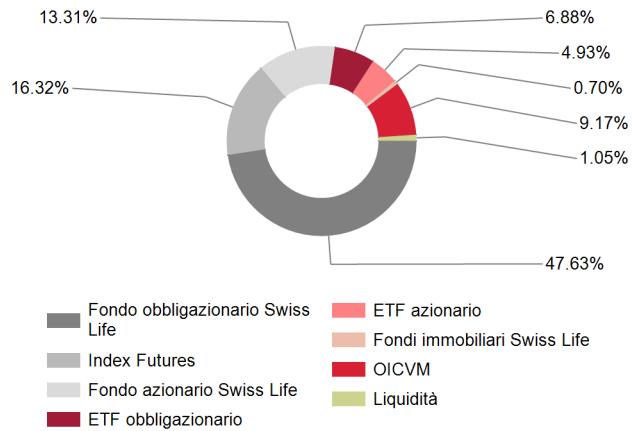
Il prodotto presenta un rischio di perdita in capitale.

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

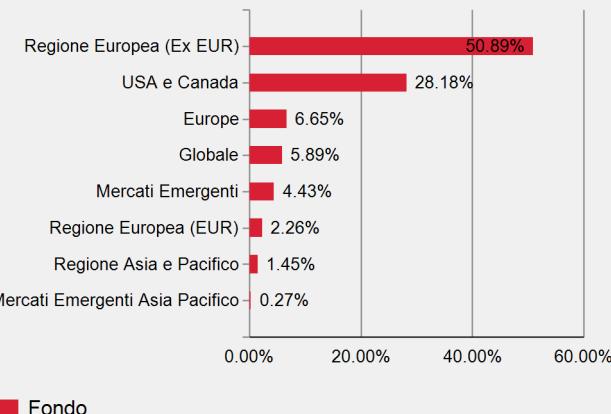
## Andamento dell'asset allocation



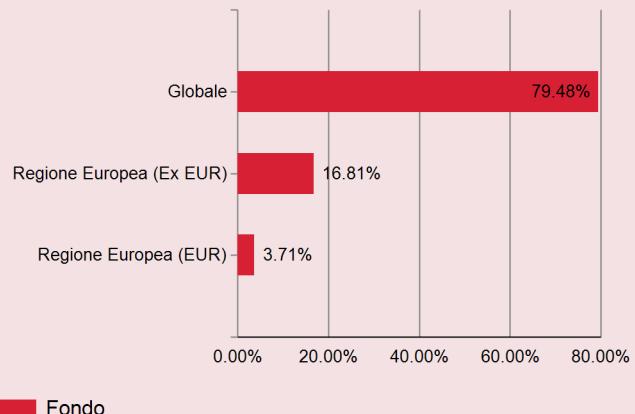
## Struttura del portafoglio



## 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%