



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

NAV des Fonds: 312.06 Mio. CHF | NAV je Anteil: 131.84 CHF

Morningstar® ★★

## Management Kommentar

Nach einer starken Rally in den letzten Monaten legten die Aktienmärkte im November eine Pause ein. Die Stimmung wurde durch den US-Shutdown und die geldpolitische Entwicklung getrübt. Die Technologie war der schwächste Sektor, als Zweifel an den überoptimistischen Gewinnerwartungen im KI-Bereich aufkamen. Schweizer Aktien legten hingegen dank eines besseren Zolldeals zu. Die globalen Anleihenmärkte blieben weitgehend unverändert: Die Erwartungen an ein höheres künftiges Angebot belasteten die Performance. Alternative Anlagen rentierten positiv, Schweizer Immobilien schlossen tiefer. Insgesamt performte der Fonds im November positiv.

## Anlagestrategie

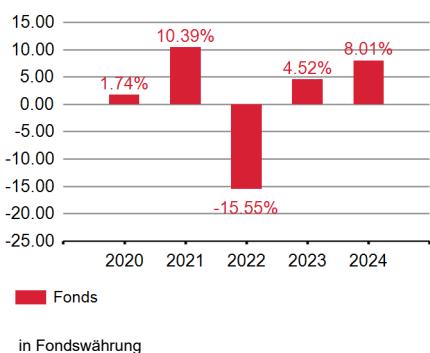
Das Teilvermögen investiert vorwiegend indirekt in in- und ausländische Aktien und Obligationen sowie sonstige, gemäss Fondsvortrag zugelassene Wertpapiere. Der Aktienanteil liegt zwischen 30% und 60% und wird dynamisch angepasst.

## 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



## Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance							Annualisierte Performance			
	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	
Fonds	4.36%	0.73%	2.98%	3.80%	14.64%	10.83%	75.83%	4.66%	2.08%	2.16%	

## Risikoindikatoren

Geringes Risiko < 1 2 3 4 5 6 7 > Hohes Risiko  
Potenziell niedrigere Wertentwicklung Potenziell höhere Wertentwicklung

Max. Drawdown  
**-18.28%**

Recovery

Effektive Duration

Fonds

**6.04**

Wöchentlich annualisiert 1 Jahr 3 Jahre Aufl.

Volatilität Portfolio 7.52% 6.49% 8.28%

## Fondseigenschaften

**Auflagedatum:** 06/07/1999

**ISIN:** CH0007294918

**GIIN:** YFGBH8.00071.ME.756

**Bloomberg-Code:** SWLBALN SW

**Morningstar Kategorie:** Mischfonds CHF ausgewogen

**Fondswährung:** CHF

**Fondsdomizil:** Schweiz

**Mindestanlage:** Keine

**Ausgabekommission (max.):** 5.00%

**Rücknahmekommission (max.):** 2.00%

**Verwaltungsgebühren:** 1.256375%

**Performancegebühren:** Keine

**Laufende Kosten per 31/12/2024:** 1.55%

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

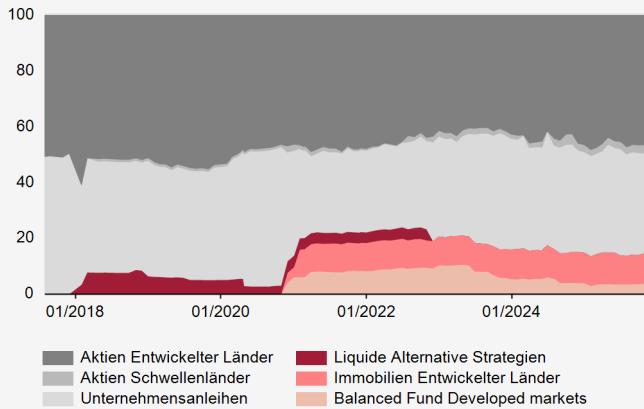
**Ertragsverwendung:** Ausschüttung

**Swinging Single Pricing:** Ja

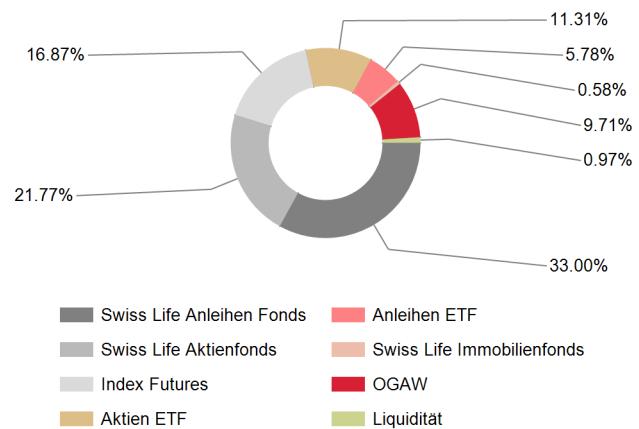
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

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

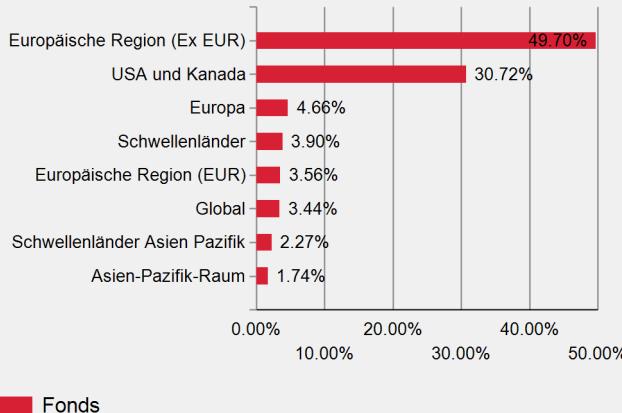
## Entwicklung der Asset Allocation



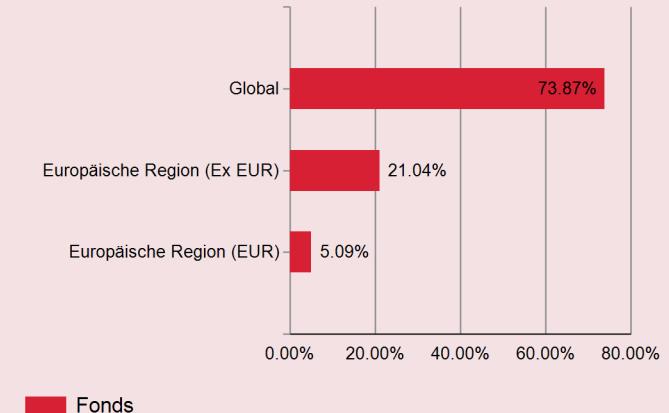
## Portfoliostruktur



## Geografische Aufteilung Aktien



## Aufteilung Obligationenportfolio



## Grösste Positionen Aktien

Nr.	Emissent	Länder	%
1	SWISS LIFE IFD EQ SWITZERLD		16.87%
2	S&P500 EMINI FUT DEC25	Vereinigte Staaten	8.12%
3	SWISS LIFE IFD EQ SWITZ SMC		4.90%
4	JPM US REI EQ ACTIVE ETF		3.20%
5	SPDR EUROPE UTILITIES		2.33%

## Grösste Positionen Anleihen

Nr.	Emissent	Länder	%
1	SWISS LIFE IFD BD GLOBAL CH		8.81%
2	SWISS LIFE IFD BD DOMEST CH		7.52%
3	SWISS LIFE IFD BD GL C I-A 1		5.49%
4	SS LF LX-BD EMKTS CIG-CHFAM		3.99%
5	SW LIF FLX-DY AL CH HEDI DIS		3.31%