



# 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 Zolldials 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.

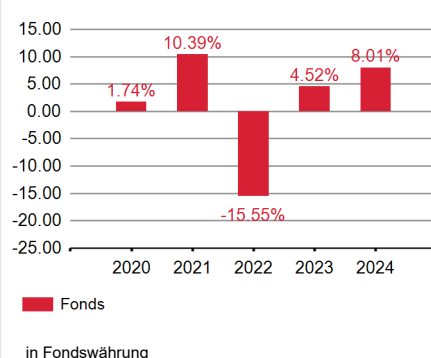
## Anlagestrategie

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

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## 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

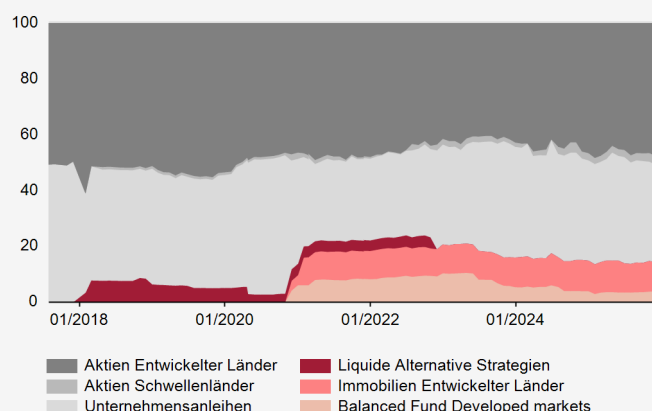
Ertragsverwendung: Ausschüttung

Swinging Single Pricing: Ja

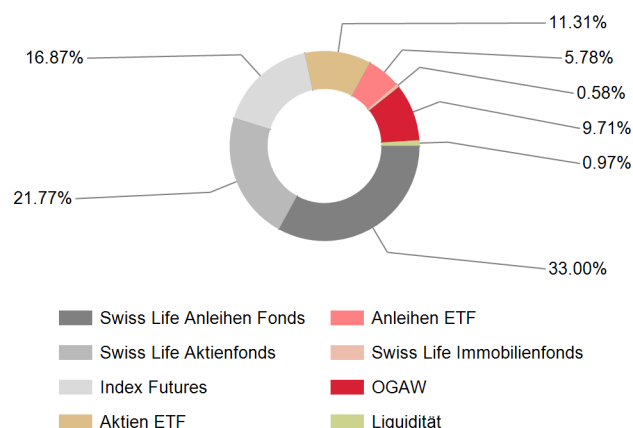
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

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

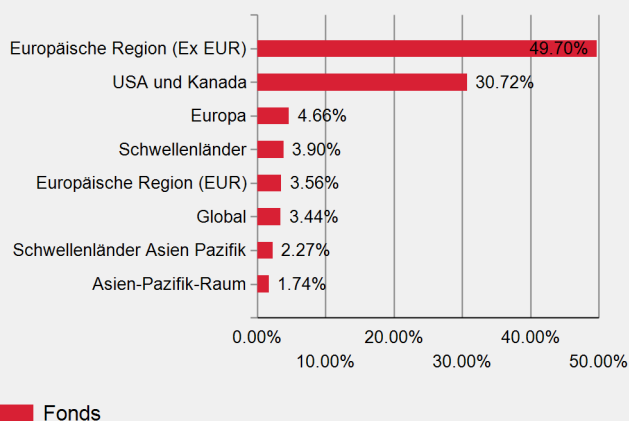
## Entwicklung der Asset Allocation



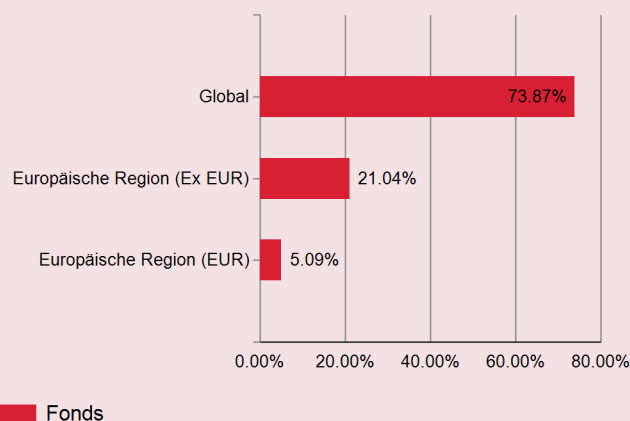
## Portfoliostruktur



## Geografische Aufteilung Aktien



## Aufteilung Obligationenportfolio



## Grösste Positionen Aktien

Nr.	Emittent	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.	Emittent	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 EMTKS CIG-CHFAM		3.99%
5	SW LIF FLX-DY AL CH HEDI DIS		3.31%