



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

Actif net du fonds : 301.18 M CHF | Valeur liquidative : 132.31 CHF

Morningstar® ★★★

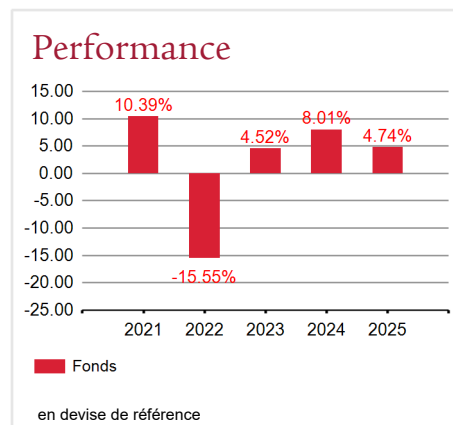
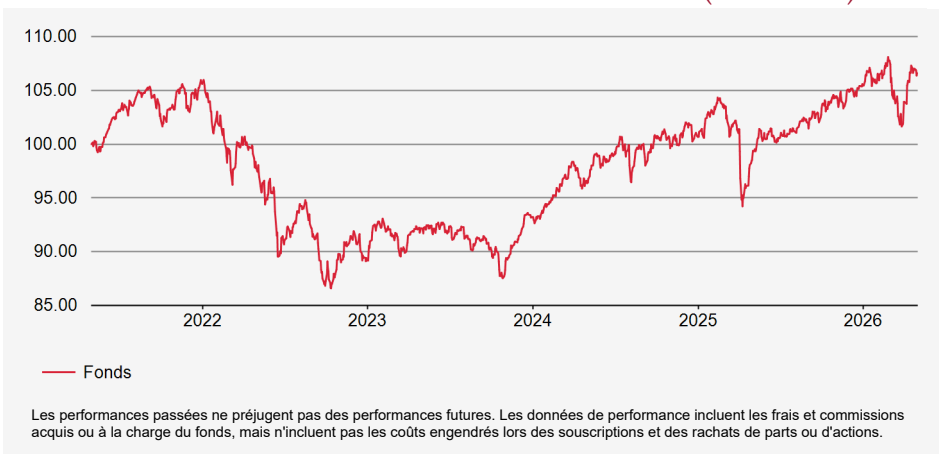
Commentaire de gestion

Malgré la tension US-Iran, les actions mondiales ont rebondi en avril, portées par un retour aux titres de l'IA. Le S&P 500 et le Nasdaq ont atteint des records grâce à de solides bénéfices. Toutes régions confondues, les ME comptent parmi les plus performants. Le titres à revenu fixe étaient mitigés. Les craintes inflationnistes ont pesé sur les emprunts d'Etat. En revanche, la performance des obligations d'entreprises ME et HY plus risquées est positive, solides bénéfiques et appétence au risque alimentant le resserrement des écarts. L'immobilier suisse coté a effacé les pertes de mars. Le fonds finit le mois sur un rendement positif.

Stratégie d'investissement

Le compartiment investit principalement de manière indirecte dans des actions et obligations suisses et étrangères ainsi que dans d'autres titres autorisés par le prospectus du fonds. La part d'actions est entre 30% et 60% et fait l'objet d'un ajustement dynamique.

Évolution de la valeur en devise de référence (base 100)



Performances en devise de référence

	Performances cumulées							Performances annualisées		
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine	3 ans	5 ans	Origine
Fonds	1.09%	3.52%	0.87%	8.20%	15.65%	6.60%	78.40%	4.95%	1.29%	2.18%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 06/07/1999
ISIN: CH0007294918
GIIN: YFGBH8.00071.ME.756
Code Bloomberg: SWLBALN SW
Catégorie Morningstar: Allocation CHF Modérée
Devise de référence: CHF
Domicile: Suisse
Souscription minimale: Néant
Commission d'émission (max.): 5.00%
Commission de rachat (max.): 2.00%
Frais de gestion: 1.256375%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 31/12/2025: 1.50%
Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 13:00 Règlement J+2
Distribution des revenus: Distribution
Swinging Single Pricing: Oui
 Le produit présente un risque de perte en capital.

Indicateurs de risque

Risque Faible < 1 2 **3** 4 5 6 7 > Risque Élevé
 Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus fort

Max. Drawdown
-18.28%

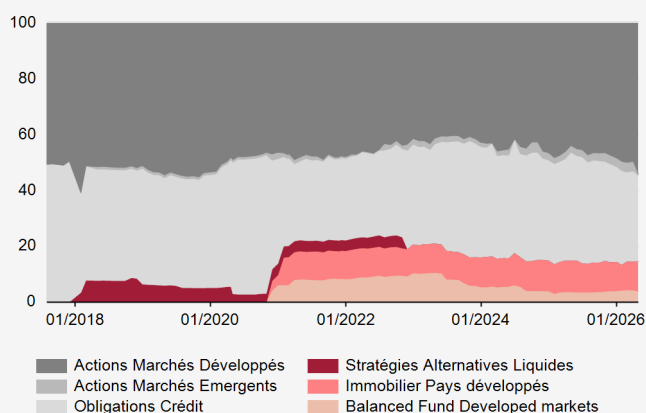
Recouvrement
1182 jours

Duration effective
Fonds
5.90

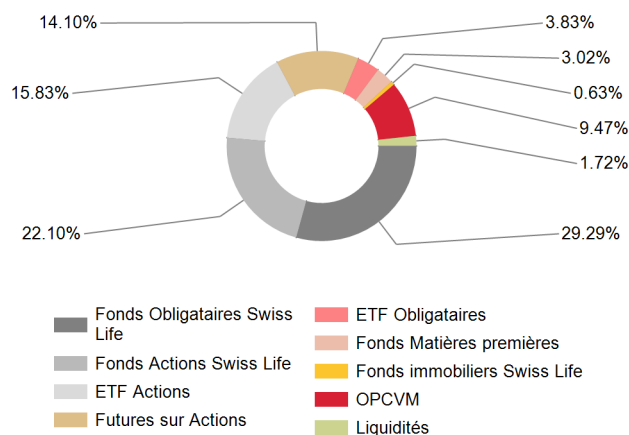
Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	6.46%	6.73%	8.27%

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

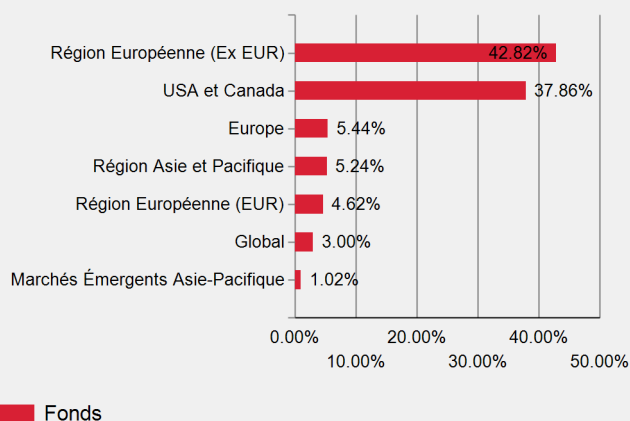
Evolution de l'allocation d'actifs



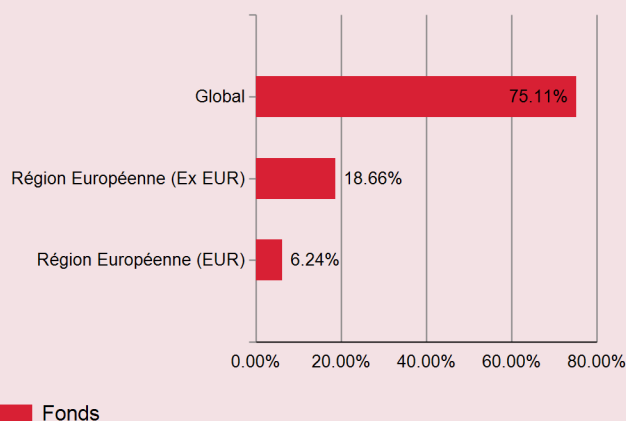
Structure du portefeuille



Répartition géographique actions



Répartition poche taux



Principales positions actions

N°	Émission	Pays	%
1	SWISS LIFE IFD EQ SWITZERLD		17.56%
2	S&P500 EMINI FUT JUN26	États-Unis	6.77%
3	INVESCO MSCI USA		6.55%
4	SWISS LIFE IFD EQ SWITZ SMC		4.54%
5	JPM US REI EQ ACTIVE ETF		3.41%

Principales positions taux

N°	Émission	Pays	%
1	SS LF LX-BD EMKTS CIG-CHFAM		8.00%
2	SWISS LIFE IFD BD GLOBAL CH		7.32%
3	SWISS LIFE IFD BD DOMEST CH		5.50%
4	SWISS LIFE IFD BD GL C I-A 1		3.99%
5	SW LIF FLX-DY AL CH HEDI DIS		3.06%