



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

Actif net du fonds : 339.06 M CHF | Valeur liquidative : 128.47 CHF

Morningstar® ★★★

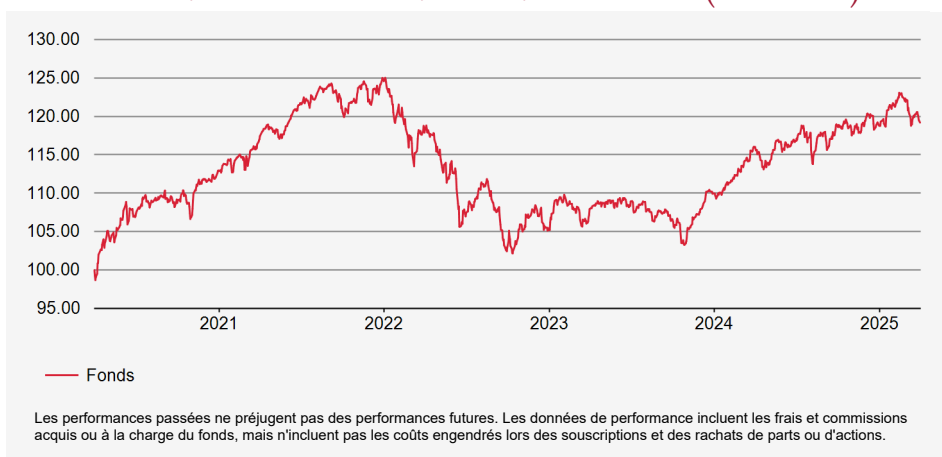
Commentaire de gestion

La politique commerciale américaine volatile suscite l'incertitude et freine les prévisions de croissance. A l'inverse, la réponse budgétaire européenne a été plus vive que prévu. Chute des marchés actions mondiaux en mars sur fond de hausse de ton côté tarifs douaniers. Les titres américains, de la tech notamment, sous-performent. Grâce à leur nature défensive, les titres suisses s'en sont mieux sortis. Repli de la valeur des obligations mondiales à cause de la hausse de taux induite par les projets de relèvement de dépenses de l'UE. L'immobilier suisse clôturé en léger repli. Performance globale du fonds négative en mars.

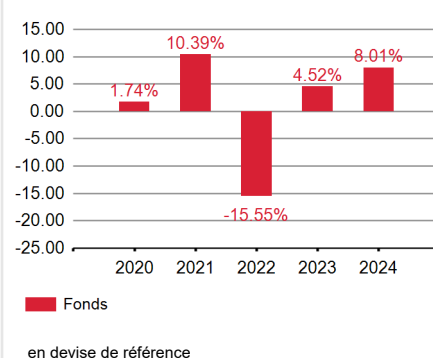
Stratégie d'investissement

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)



Performance



Performances en devise de référence

	Performances cumulées					Performances annualisées			
	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine	3 ans	5 ans	Origine
Fonds	0.35%	-2.45%	2.73%	1.11%	19.19%	69.07%	0.37%	3.57%	2.06%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 09/07/1999
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: 1.2564%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 31/12/2023: 1.56%
Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 15:00 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
-

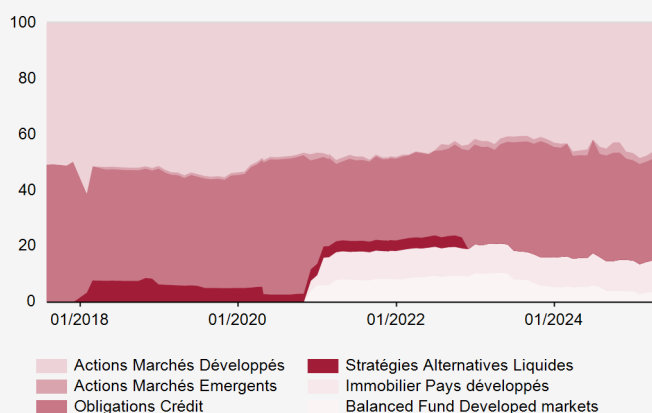
Duration effective
Fonds
5.93

Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	5.95%	7.06%	8.28%

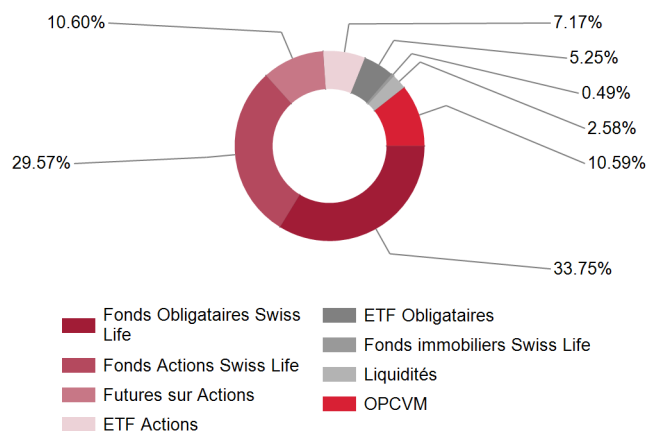
Swiss Life Funds (CH) - Portfolio Global

Balanced (CHF) A1 Dis

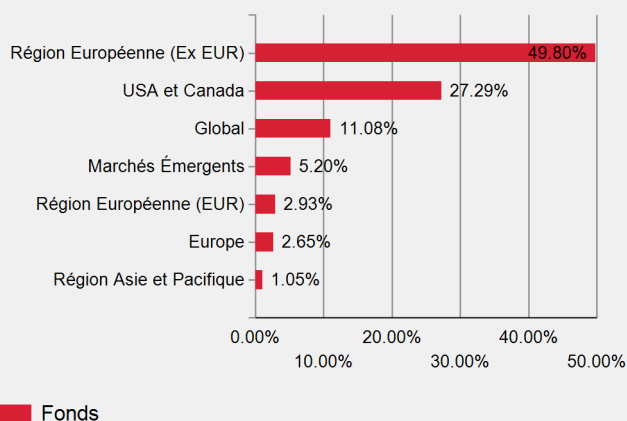
Evolution de l'allocation d'actifs



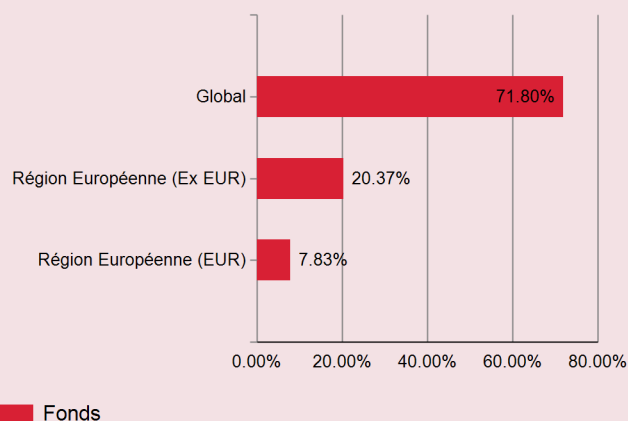
Structure du portefeuille



Répartition géographique actions



Répartition poche taux



Principales positions actions

N°	Émission	Pays	%
1	SWISS LIFE IFD EQ SWITZERLD		17.87%
2	S&P500 EMINI FUT JUN25	États-Unis	5.09%
3	SWISS LIFE IFD EQ SWITZ SMC		4.55%
4	S L LX-EQ ESG GLOBAL-AM		3.20%
5	JPM US REI ESG UCITS ETF		3.16%

Principales positions taux

N°	Émission	Pays	%
1	SWISS LIFE IFD BD GLOBAL CH		8.99%
2	SWISS LIFE IFD BD DOMEST CH		7.38%
3	SWISS LIFE IFD BD GL C I-A 1		5.07%
4	SWISS LF LX-BD EMKTS-AM		4.30%
5	SWISS LIFE LX-B GL HY-AMCHFH		3.05%