



SwissLife  
Asset Managers

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

NAV fondo: 312.06 M CHF | NAV per unità: 131.84 CHF

Morningstar® ★★★

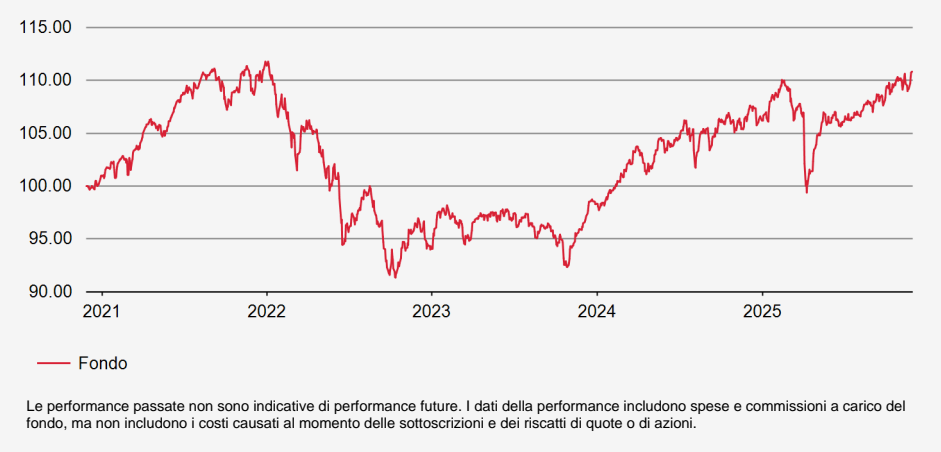
## Resoconto di gestione

Mercati azionari in pausa a novembre dopo il forte rally degli ultimi mesi. Il sentiment 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.

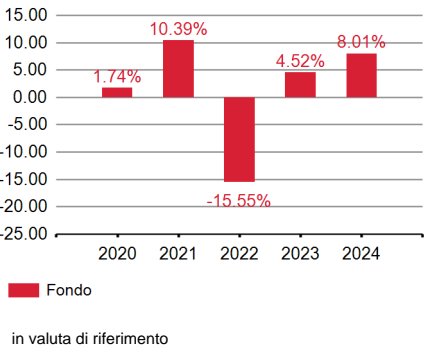
## Strategia d'investimento

Il segmento investe in prevalenza indirettamente in azioni e obbligazioni svizzere ed estere nonché in titoli ammessi secondo il contratto del segmento. La quota azionaria si colloca tra il 30% e il 60% e viene adeguata dinamicamente.

## Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



## Performance



## 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	4.36%	0.73%	2.98%	3.80%	14.64%	10.83%	75.83%	4.66%	2.08%	2.16%

### Indicatori di rischio

Rischio Basso < 1 2 3 4 5 6 7 > Rischio Elevato

Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato

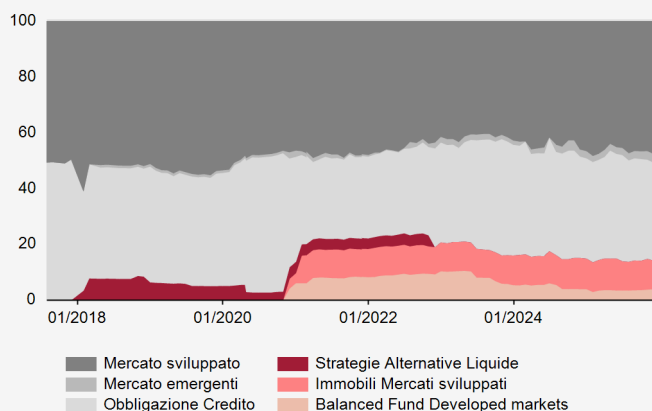
<b>Perdita massima</b> -18.28%	<b>Settimanale annualizzata</b>	<b>1 anno</b>	<b>3 anni</b>	<b>Inizio</b>
<b>Ripresa</b> -	<b>Volatilità del portafoglio</b>	7.52%	6.49%	8.28%
<b>Duration efficace</b> Fondo 6.04				

## Caratteristiche del fondo

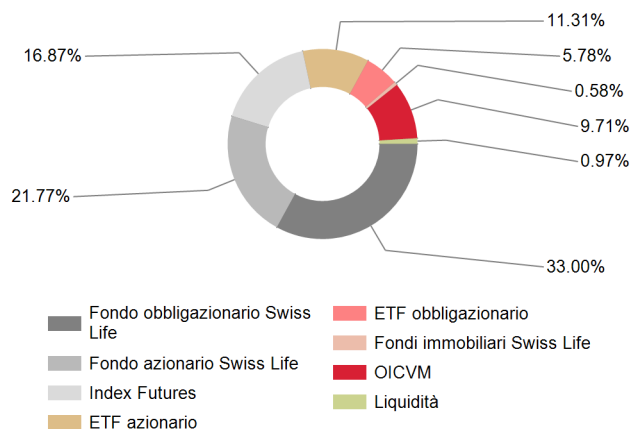
**Data di lancio:** 06/07/1999  
**ISIN:** CH0007294918  
**GIIN:** YFGBH8.00071.ME.756  
**Codice Bloomberg:** SWLBALN SW  
**Categoria Morningstar:** CHF Moderate Allocation  
**Valuta di riferimento:** CHF  
**Domicilio del fondo:** Svizzera  
**Sottoscrizione minima:** Nessuna  
**Commissione di emissione (max.):** 5.00%  
**Commissioni di rimborso (max.):** 2.00%  
**Commissioni di gestione:** 1.256375%  
**Commissioni di performance:** Nessuna  
**Spese correnti al 31/12/2024:** 1.55%  
**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 Balanced (CHF) A1 Dis

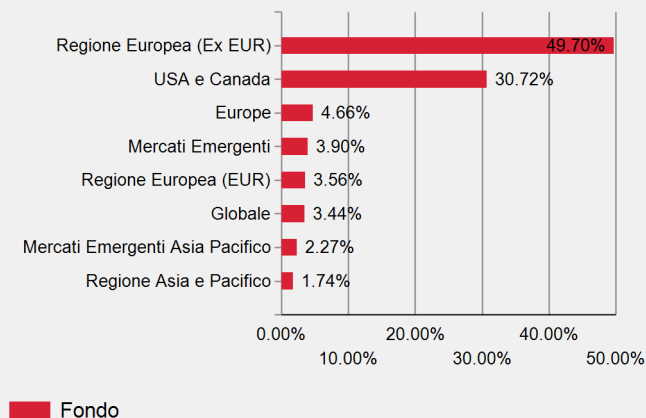
## Andamento dell'asset allocation



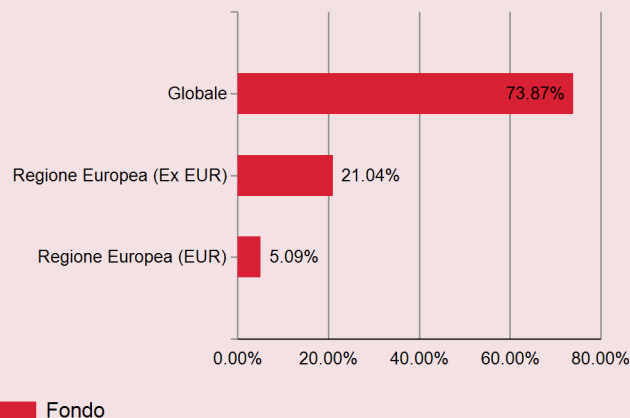
## Struttura del portafoglio



## Ripartizione geografica azioni



## Ripartizione geografica obbligazioni



## Posizioni principali azioni

N.	Emissione	Paese	%
1	SWISS LIFE IFD EQ SWITZERLD		16.87%
2	S&P500 EMINI FUT DEC25	Stati Uniti	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%

## Posizioni principali obbligazioni

N.	Emissione	Paese	%
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%