



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

NAV fondo: 301.18 M CHF | NAV per unità: 132.31 CHF

Morningstar® ★★★

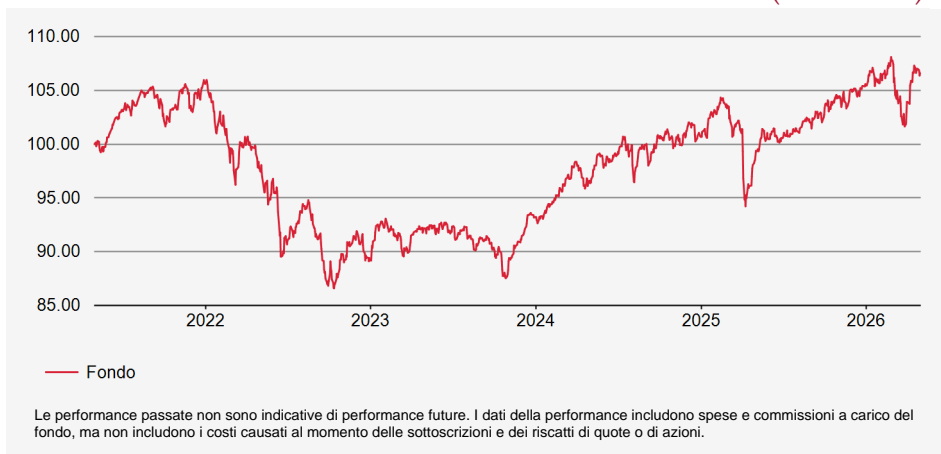
## Resoconto di gestione

Malgrado le tensioni USA-Iran, ad aprile le azioni globali sono cresciute, trainate dalla rotazione verso i titoli dell'IA. L'S&P 500 e il Nasdaq su livelli record grazie a utili solidi. A livello regionale, i mercati emergenti hanno registrato le migliori performance. In chiaroscuro i rendimenti sul reddito fisso. Nuovi timori d'inflazione hanno penalizzato i titoli di Stato. Performance positiva di obbligazioni societarie EM e HY più rischiose, con utili solidi e propensione al rischio che hanno ridotto gli spread. I titoli immobiliari svizzeri quotati hanno recuperato le perdite di marzo. Il fondo ha chiuso il mese in positivo.

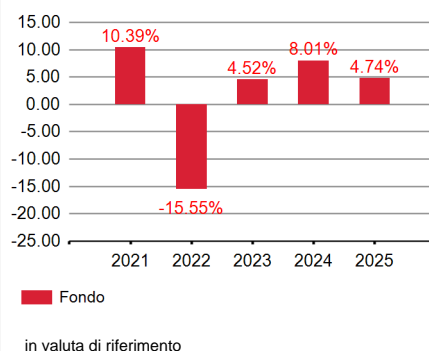
## Strategia d'investimento

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	1.09%	3.52%	0.87%	8.20%	15.65%	6.60%	78.40%	4.95%	1.29%	2.18%

## 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 31/12/2025:** 1.50%  
**Sottoscrizioni / Rimborsi:** Ordine G entro 13:00 Pagamento G+2  
**Distribuzione dei redditi:** Distribuzione  
**Swinging Single Pricing:** Si  
 Il prodotto presenta un rischio di perdita in capitale.

## Indicatori di rischio

Rischio Basso < 1 2 **3** 4 5 6 7 > Rischio Elevato  
 Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato

**Perdita massima**  
-18.28%

**Ripresa**  
1182 giorni

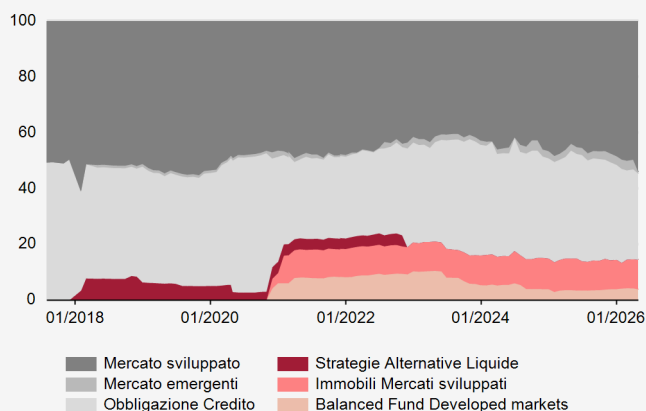
**Duration efficace**  
Fondo  
5.90

Settimanale annualizzata	1 anno	3 anni	Inizio
Volatilità del portafoglio	6.46%	6.73%	8.27%

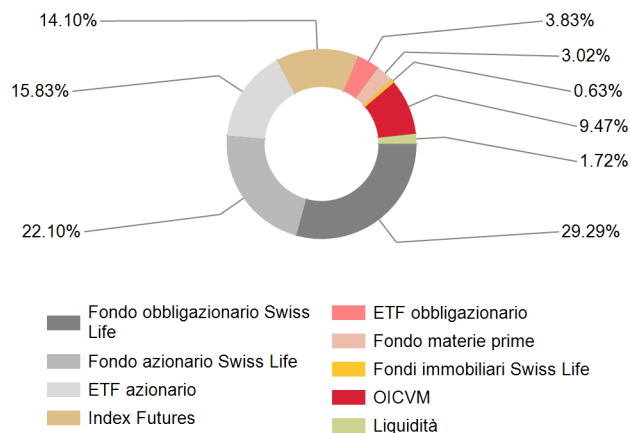
# Swiss Life Funds (CH) - Portfolio Global Balanced (CHF) R Dis



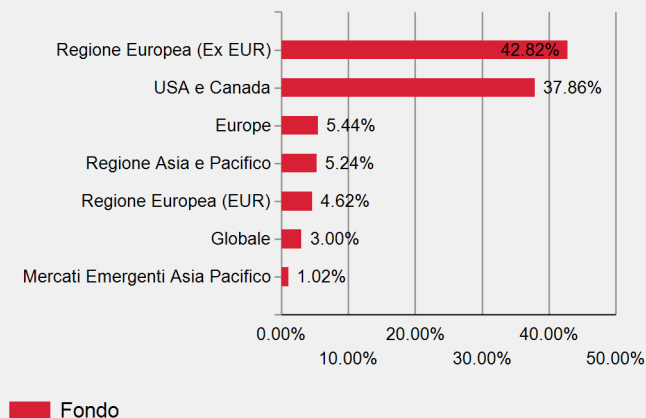
## Andamento dell'asset allocation



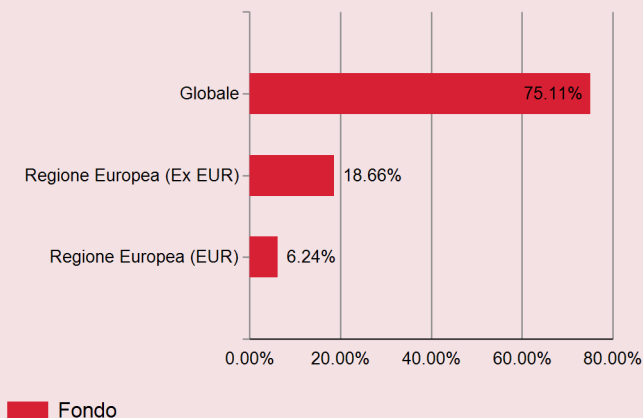
## Struttura del portafoglio



## Ripartizione geografica azioni



## Ripartizione geografica obbligazioni



## Posizioni principali azioni

N.	Emissione	Paese	%
1	SWISS LIFE IFD EQ SWITZERLD		17.56%
2	S&P500 EMINI FUT JUN26	Stati Uniti	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%

## Posizioni principali obbligazioni

N.	Emissione	Paese	%
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%

**Nota legale:** Il patrimonio non viene gestito in maniera sostenibile. Il presente documento si rivolge a investitori domiciliati in Svizzera che possono investire secondo il contratto del fondo. Il presente documento è stato redatto con la massima cura e secondo scienza e coscienza. Tuttavia, non offriamo alcuna garanzia sul suo contenuto e sulla sua completezza e decliniamo ogni responsabilità per eventuali perdite che potrebbero risultare dall'utilizzo di queste informazioni. Le informazioni contenute in questo documento riflettono la situazione al momento del rapporto mensile e possono cambiare in qualsiasi momento. I contenuti hanno scopo puramente informativo, pertanto non costituiscono né un'offerta, né l'erogazione di un servizio finanziario. I documenti normativi degli investimenti collettivi di capitale (quali prospetto, contratto del fondo, PRIIPs KID e rapporto annuale / semestrale) sono disponibili gratuitamente, in formato cartaceo o elettronico, presso la direzione del fondo, Swiss Life Asset Management SA, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurigo o su [www.swisslife-am.com](http://www.swisslife-am.com). I proventi e il valore delle quote di investimenti collettivi di capitale possono scendere e non è possibile escludere la perdita totale del capitale investito nelle quote. I dati storici non costituiscono una base sufficiente per calcolare i futuri proventi e valori di quote degli investimenti collettivi di capitale. Le performance passate non sono indicative di quelle attuali o future. La performance tiene conto di tutte le commissioni e di tutte le spese risultanti a livello di investimenti collettivi di capitale (p.es. commissione di gestione). La performance non tiene conto delle spese risultanti per la clientela (commissioni di emissione e di riscatto, diritti di custodia ecc.). Sia Swiss Life SA, sia le altre società appartenenti al gruppo Swiss Life possono essere autorizzate a detenere posizioni nell'investimento collettivo di capitale in questione nonché ad acquistarle e venderle. Gli investimenti collettivi di capitale di Swiss Life Asset Managers non possono essere né offerti, né venduti negli Stati Uniti o per conto di cittadini statunitensi o US Person residenti negli Stati Uniti. Questo documento potrebbe essere stato creato utilizzando l'intelligenza artificiale. «Swiss Life Asset Managers» è il marchio designante la gestione patrimoniale del gruppo Swiss Life. Maggiori informazioni sul sito [www.swisslife-am.com](http://www.swisslife-am.com). **Fonte:** Swiss Life Asset Managers / ©2026, Morningstar. Tutti i diritti riservati. **Servizio alla clientela:** [info@swisslife-am.com](mailto:info@swisslife-am.com)