



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

NAV des Fonds: 309.35 Mio. CHF | NAV je Anteil: 132.32 CHF

Morningstar® ★★★

Management Kommentar

2025 schnitten die Märkte unterschiedlich ab; im ersten Halbjahr führten historische US-Zölle zu einer starken Korrektur am Aktienmarkt. Später befeuerte die Hoffnung auf tiefere Zinsen und die Wachstumsdynamik eine breite Rally in allen wichtigen Anlageklassen. Die Aktienmärkte erholten sich und schlossen 2025 positiv ab. EM- und US-Tech-Aktien gehörten zu den Gewinnern. Eine starke USD-Abwertung belastete das Ergebnis. Schweizer Aktien erzielten dank Zollverhandlungen zweistellige Gewinne. IG-, EM- und HY-Papiere performten stark. Börsengehandelte Schweizer Immobilien und alternative Anlagen schnitten auch positiv ab.

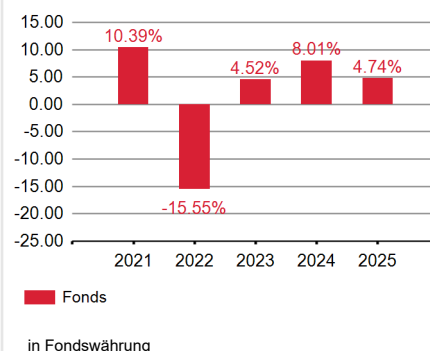
Anlagestrategie

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 | 4.74% | 0.36% | 2.65% | 4.74% | 18.24% | 10.23% | 76.47% | 5.73% | 1.97% | 2.17% |

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
5.94

| Wöchentlich annualisiert | 1 Jahr | 3 Jahre | Aufl. |
|--------------------------|--------|---------|-------|
| Volatilität Portfolio | 7.38% | 6.44% | 8.27% |

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 13:00 Abwicklung T+2

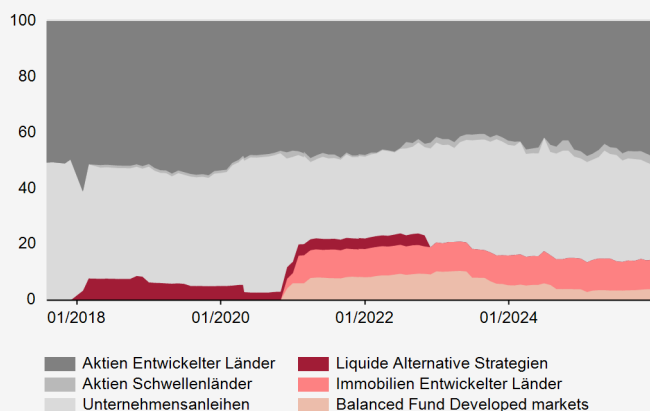
Ertragsverwendung: Ausschüttung

Swinging Single Pricing: Ja

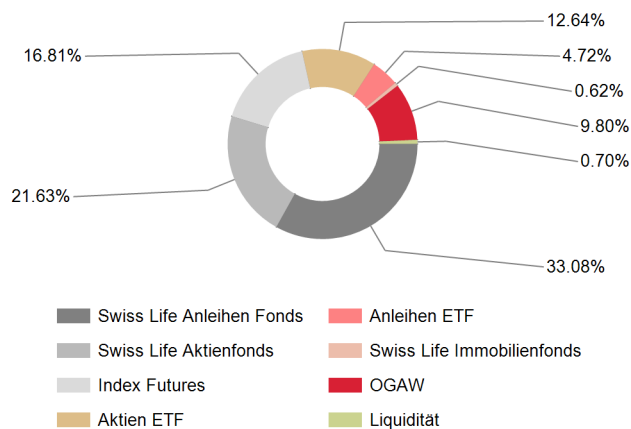
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

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

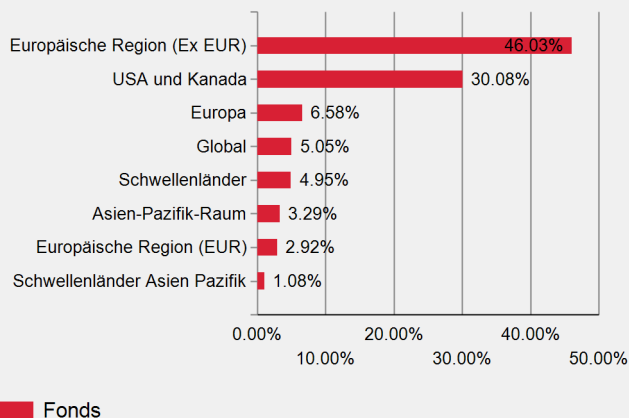
Entwicklung der Asset Allocation



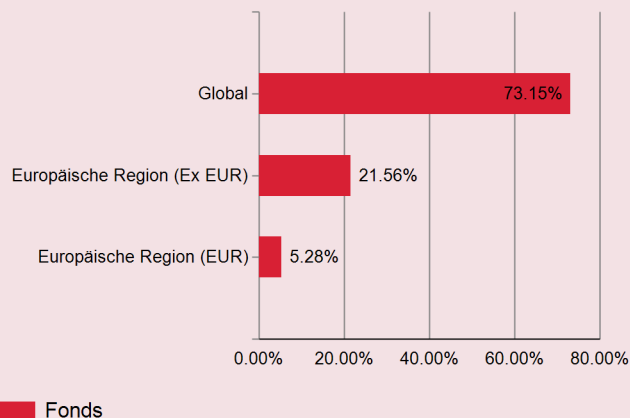
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung Aktien



Aufteilung Obligationenportfolio



Grösste Positionen Aktien

| Nr. | Emittent | Länder | % |
|-----|-----------------------------|--------------------|--------|
| 1 | SWISS LIFE IFD EQ SWITZERLD | | 17.24% |
| 2 | S&P500 EMINI FUT MAR26 | Vereinigte Staaten | 8.12% |
| 3 | SWISS LIFE IFD EQ SWITZ SMC | | 4.39% |
| 4 | JPM US REI EQ ACTIVE ETF | | 3.22% |
| 5 | MSCI EMGMKT MAR26 | Vereinigte Staaten | 2.53% |

Grösste Positionen Anleihen

| Nr. | Emittent | Länder | % |
|-----|------------------------------|--------|-------|
| 1 | SWISS LIFE IFD BD GLOBAL CH | | 8.82% |
| 2 | SWISS LIFE IFD BD DOMEST CH | | 7.50% |
| 3 | SWISS LIFE IFD BD GL C I-A 1 | | 5.50% |
| 4 | SS LF LX-BD EMTKS CIG-CHFAM | | 4.02% |
| 5 | SW LIF FLX-DY AL CH HEDI DIS | | 3.36% |