



# Swiss Life Funds (F) Multi Asset Balanced P

ACTIF NET DU FONDS : 156.75 M EUR | VALEUR LIQUIDATIVE : 181.59 EUR

Morningstar® ★★★



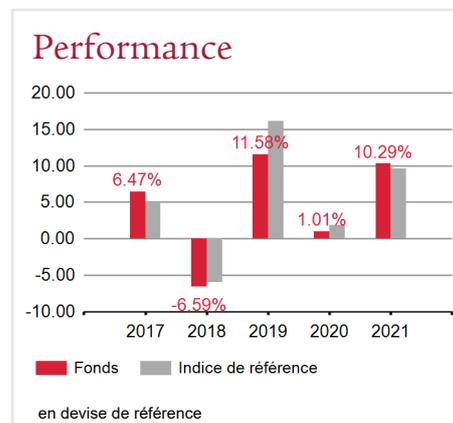
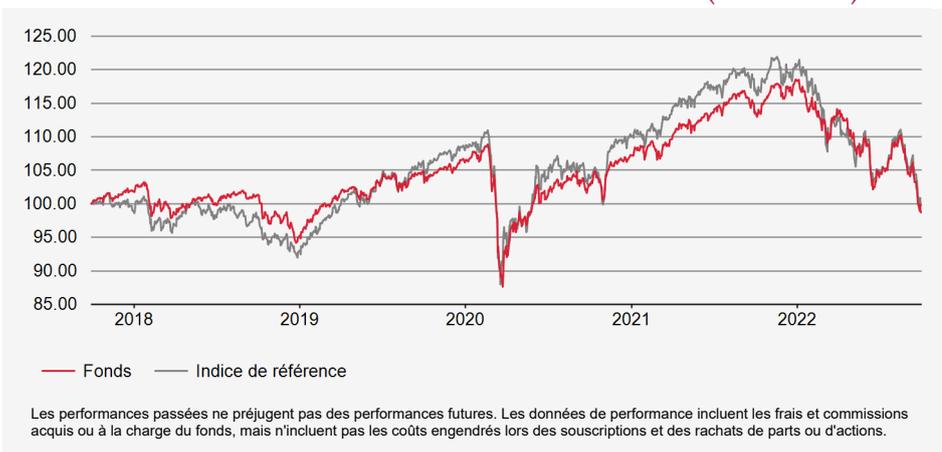
## Commentaire de gestion

Le fonds a eu des performances négatives sur le mois de septembre, majoritairement alimentées par la remontée des taux. Il sous-performe son indice de référence. L'effet allocation a été bon avec notamment une approche prudente sur les obligations d'Etat et sur le crédit. Notre diversification a eu un résultat quasi-neutre et ne permet pas de compenser les effets de sélection.

## Stratégie d'investissement

Le fonds met en œuvre une gestion multi-actifs sur l'ensemble des zones géographiques avec un profil de type équilibré. L'allocation entre classes d'actifs (produits de taux, actions, ...) et régions est redéfinie tous les mois en utilisant des modèles quantitatifs.

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



## 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	-16.56%	-	-12.95%	-5.89%	-1.28%	81.59%	-2.00%	-0.26%	2.96%
INDICE DE RÉF.	-17.26%	-	-14.56%	-6.24%	-0.23%	48.75%	-2.12%	-0.05%	1.96%

## Caractéristiques du fonds

**Date de création:** 30/04/2002  
**ISIN:** FR0000984361  
**Code Bloomberg:** SLFHRM FP  
**Catégorie Morningstar:** Allocation EUR Modérée - International  
**Classification AMF:** not applicable  
**Devise de référence:** EUR  
**Domicile:** France  
**Indice de réf.:** 50% BLOOMBERG GLO AGG IND HEDGED EUR + 35% MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Ind + 15% MSCI Euro TR Net Index (EUR)  
**Souscription minimale:** 0.001 part(s)  
**Commission de souscription (max.):** 1.00%  
**Commission de rachat (max.):** 0.00%  
**Frais de gestion:** 1.45%  
**Commission de performance:** Néant  
**Frais courants au 31/12/2021:** 1.76%  
**Souscriptions / Rachats:** Ordre J avant 11:00 Règlement J+2  
**Distribution des revenus:** Capitalisation  
 Le produit présente un risque de perte en capital.

## Indicateurs de risque

**MAX.DRAWDOWN**  
-19.50%

**RECOUVREMENT**  
325 jours

**Duration effective**

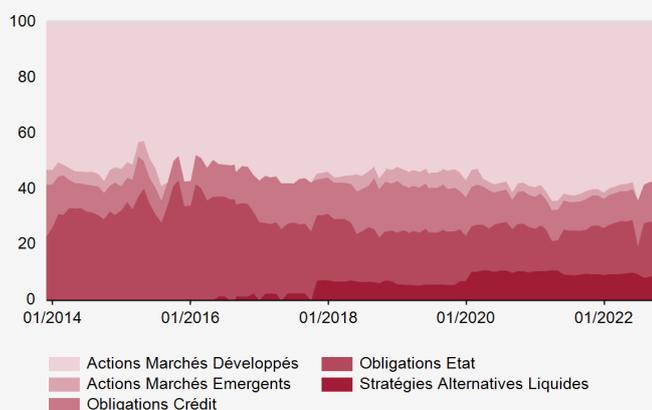
Fonds 1.90  
Indice de réf. 3.69

RISQUE FAIBLE < 1 2 3 4 5 6 7 > RISQUE ÉLEVÉ  
 RENDEMENT POTENTIELLEMENT PLUS FAIBLE RENDEMENT POTENTIELLEMENT PLUS FORT

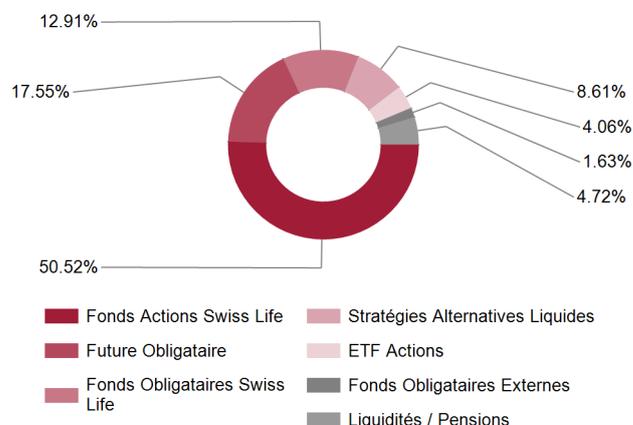
HEBDO. ANNUALISÉE	1 AN	3 ANS	ORIGINE
VOLATILITÉ DU PORTEFEUILLE	9.57%	10.71%	8.24%
VOLATILITÉ DE L'INDICE DE RÉF.	11.11%	12.71%	10.40%
TRACKING ERROR	6.16	5.49	5.22
RATIO D'INFORMATION	0.24	0.01	0.19
RATIO DE SHARPE	-1.41	-0.14	0.24

## Swiss Life Funds (F) Multi Asset Balanced P

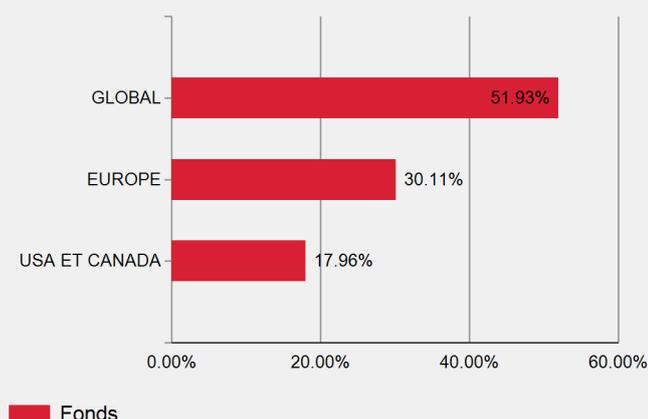
## Evolution de l'allocation d'actifs



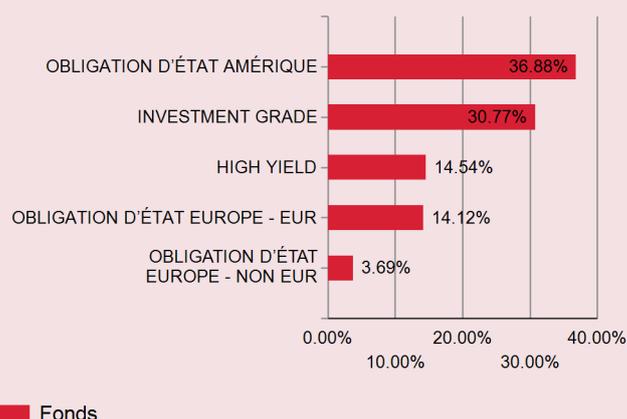
## Structure du portefeuille



## Répartition géographique actions



## Répartition poche taux



## Principales positions actions

N°	ÉMISSION	PAYS	%
1	SL LX EQ ESG GLBL PCT-EU I C		10.97%
2	S LIFE LX-EQUITY ESG USA-AM		9.80%
3	S L LX-EQ ESG GLOBAL-AM		6.90%
4	SWIS L LX-EQ ESG GL HD-AM		5.45%
5	SL LX-EQ ESG GL MIN VOL-AM		5.02%

## Principales positions taux

N°	ÉMISSION	PAYS	%
1	US 10YR NOTE (CBT)DEC22	États-Unis	11.84%
2	SLF (F) BOND 6M I CAP		6.64%
3	EURO-BUND FUTURE DEC22	Allemagne	4.53%
4	SWISS LIFE LX-BD GL HY-AM		3.03%
5	S L LX-BD ESG GB CP-AM		2.06%