



Swiss Life Funds (F) Multi Asset Balanced P

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

Morningstar® ★★★



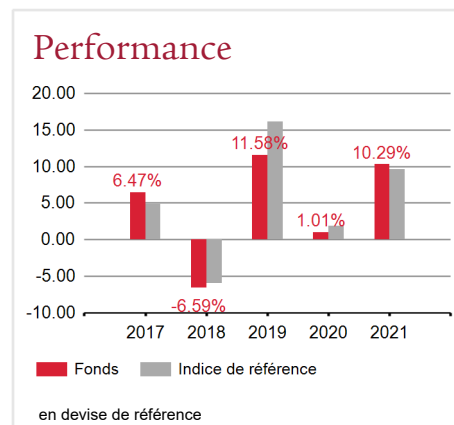
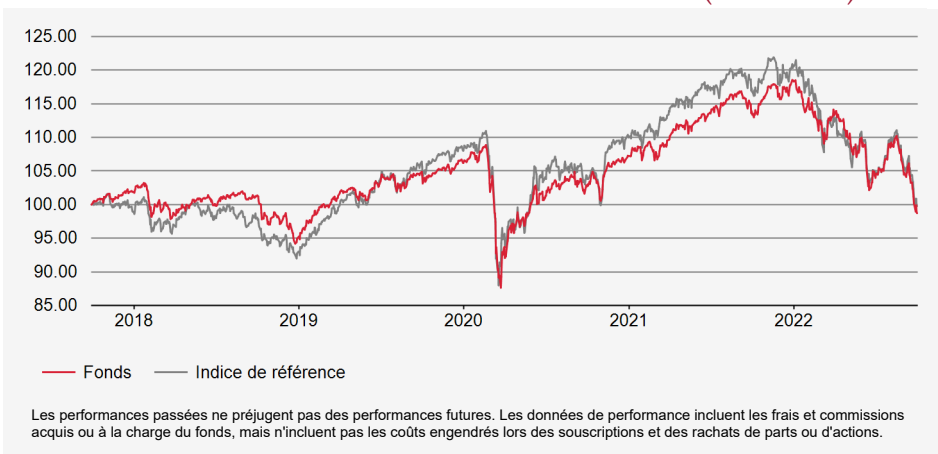
Commentaire de gestion

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

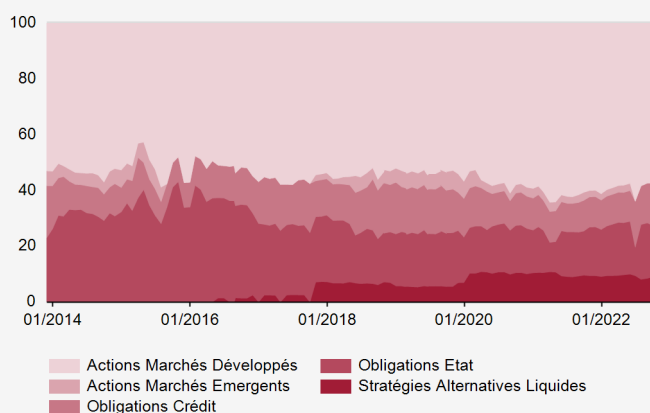
Duration effective
Fonds: 1.90
Indice de réf.: 3.69

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

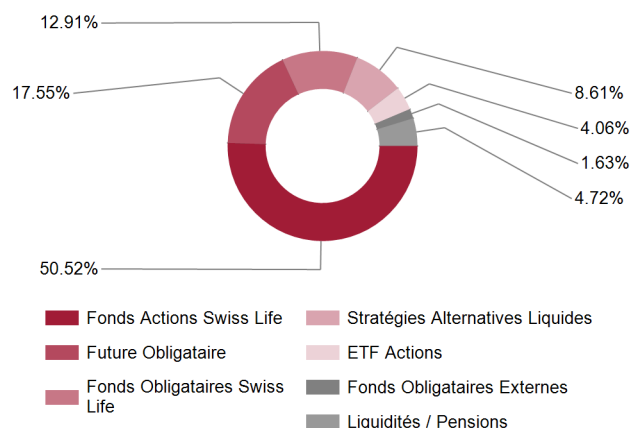
HEBDO. ANNUALISÉE	1 AN	3 ANS	ORIGINE
VOLATILITÉ DU PORTEFEUILLE	9.57%	10.71%	8.24%
VOLATILITÉ DE L'INDICE DE RÉF.	11.11%	12.71%	10.40%
TRACKING ERROR	6.16	5.49	5.22
RATIO D'INFORMATION	0.24	0.01	0.19
RATIO DE SHARPE	-1.41	-0.14	0.24

Swiss Life Funds (F) Multi Asset Balanced P

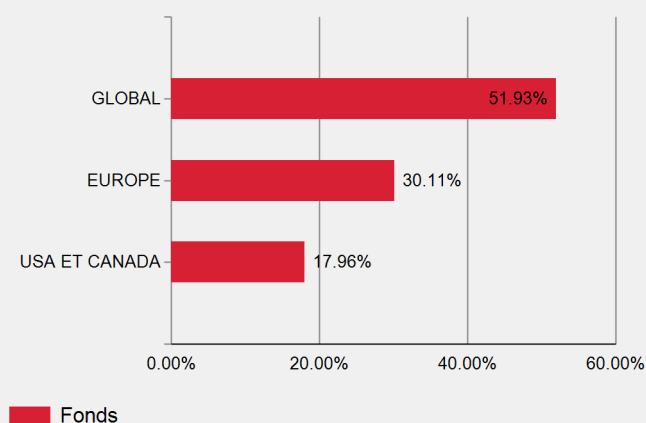
Evolution de l'allocation d'actifs



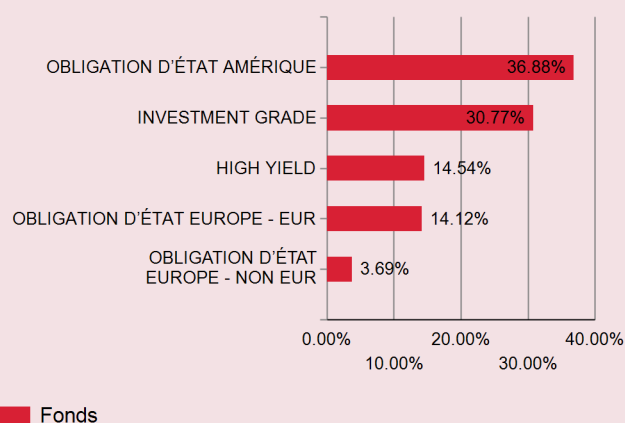
Structure du portefeuille



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%