



Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Balanced M Cap

ACTIF NET DU FONDS : 693.20 M EUR | VALEUR LIQUIDATIVE : 116.48 EUR

Morningstar® ★★★★★



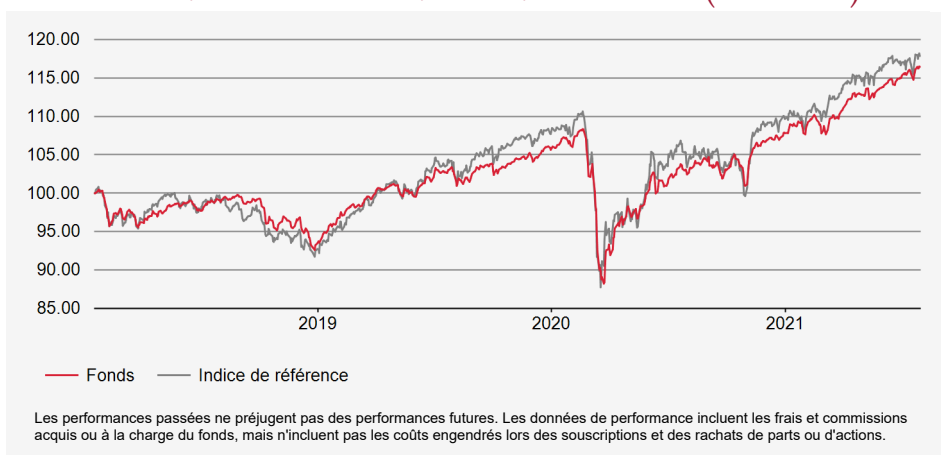
Commentaire de gestion

Le fonds affiche des performances en absolu positives au mois de juillet et une performance relative également positive. Les performances absolues ont été portées par la progression des marchés actions et obligations. Notre allocation a été négative du fait de la sous-pondération des obligations. La diversification géographique a été positive au vu de la surperformance des actions mondiales par rapport aux actions européennes. La sélection des titres a été positive, principalement sur les stratégies défensives qui ont eu des performances positives par rapport à leurs indices.

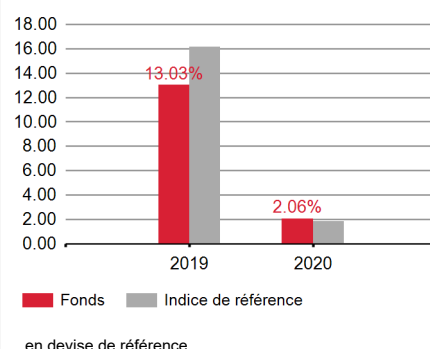
Stratégie d'investissement

Le compartiment 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)



Performance



Performances en devise de référence

	PERFORMANCES CUMULÉES					PERFORMANCES ANNUELISÉES			
	YTD	1 MOIS	1 AN	3 ANS	5 ANS	ORIGINE	3 ANS	5 ANS	ORIGINE
FONDS	7.99%	1.29%	13.67%	17.50%	-	16.48%	5.52%	-	4.40%
INDICE DE RÉF.	7.46%	1.03%	14.00%	18.17%	-	17.89%	5.72%	-	4.76%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 15/01/2018
ISIN: LU1749126451
Code Bloomberg: SLPFHEM LX
Catégorie Morningstar: Allocation EUR Modérée - International
Devise de référence: EUR
Domicile: Luxembourg
Indice de réf.: 50% DJ Euro Stoxx50 Return (EUR) Index Level + 50% JPMorgan Government Bond Index Broad Hedged EUR TR
Souscription minimale: 1 part
Commission de souscription (max.): 5.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 0.35%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 31/12/2020: 0.60%
Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 15:00 Règlement J+2
Distribution des revenus: Capitalisation
 Le produit présente un risque de perte en capital.

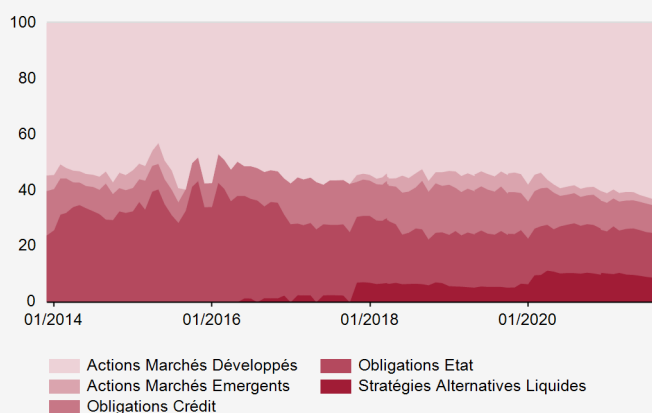
Indicateurs de risque

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

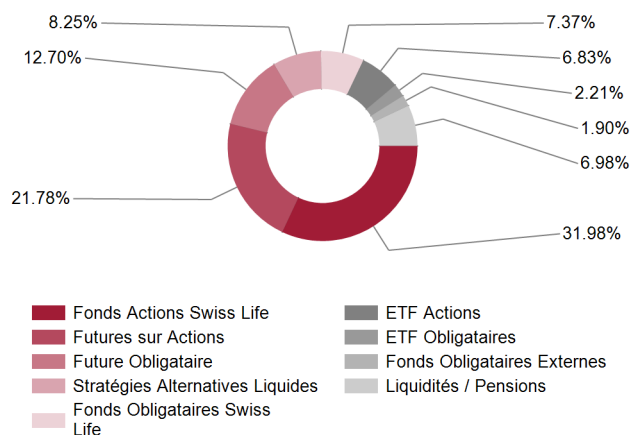
MAX.DRAWDOWN -18.56%	HEBDO. ANNUALISÉE	1 AN	3 ANS	ORIGINE
RECOUVREMENT 290 jours	VOLATILITÉ DU PORTEFEUILLE	6.67%	9.85%	9.43%
Duration effective	VOLATILITÉ DE L'INDICE DE RÉF.	8.82%	11.61%	11.08%
Fonds 1.44 Indice de réf. 4.41	TRACKING ERROR	3.91	4.59	4.44
	RATIO D'INFORMATION	-0.08	-0.06	-0.08
	RATIO DE SHARPE	1.99	0.58	0.50

Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Balanced M Cap

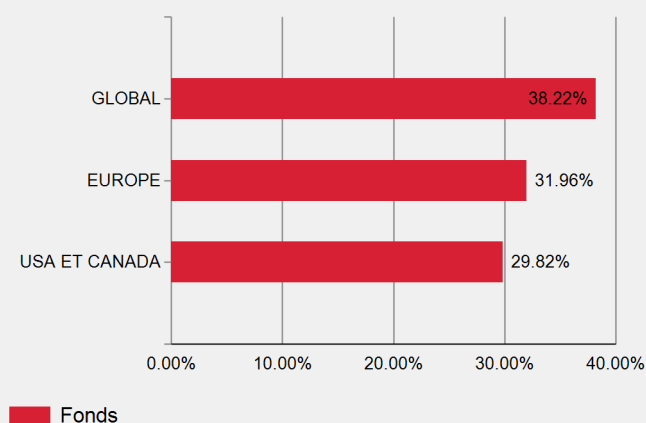
Evolution de l'allocation d'actifs



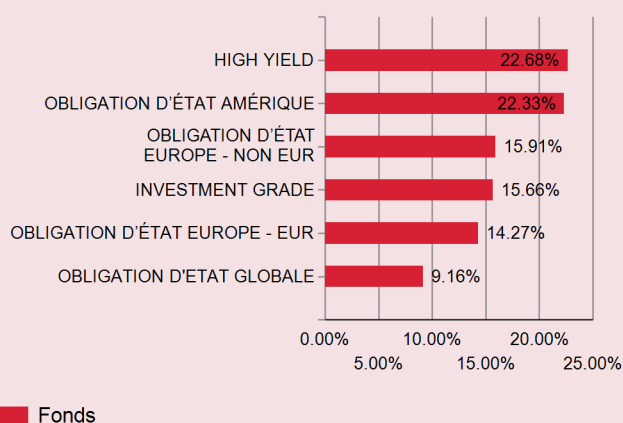
Structure du portefeuille



Répartition géographique actions



Répartition poche taux



Principales positions actions

N°	ÉMISSION	PAYS	%
1	S&P500 EMINI FUT SEP21	États-Unis	11.08%
2	SL LX EQUITY GLBL PRTCT EUSC		9.71%
3	EURO STOXX 50 SEP21	Allemagne	7.32%
4	SWISS LIFE LX-EQUITY USA-S A		5.08%
5	SWISS LIFE LX-EQ ESG GL HD-E SA		4.41%

Principales positions taux

N°	ÉMISSION	PAYS	%
1	US 5YR NOTE (CBT) SEP21	États-Unis	5.40%
2	LONG GILT FUTURE SEP21	États-Unis	3.85%
3	EURO-BUND FUTURE SEP21	Allemagne	3.45%
4	SWISS LIFE LX-BD GL HY-SCE		2.87%
5	PARETO-NORDIC CORP BD-I EUR		1.90%