



SwissLife
Asset Managers

Swiss Life Funds (F) Multi Asset Moderate F

ACTIF NET DU FONDS : 325.32 M EUR | VALEUR LIQUIDATIVE : 100.54 EUR



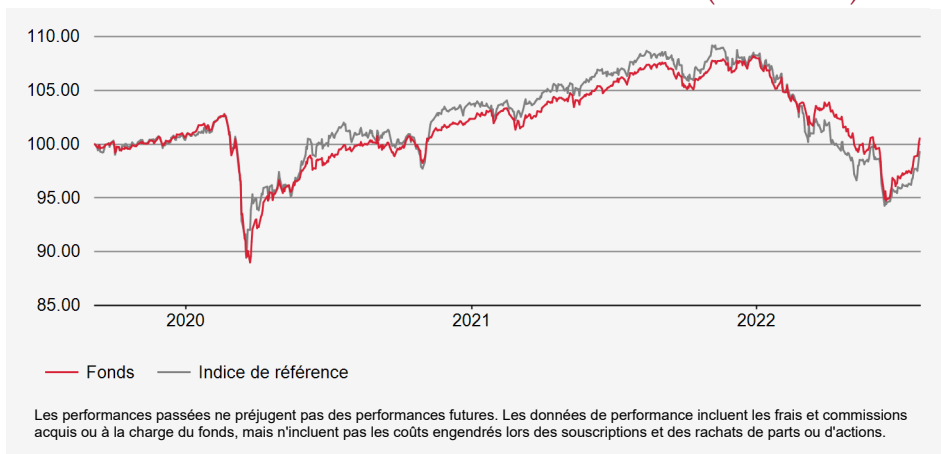
Commentaire de gestion

Le fonds a eu des performances positives sur le mois de juillet, alimentées par la retombée des taux et la hausse des marchés actions. Notre volonté de diversification, essentiellement au sein de la poche taux par le biais de notre allocation aux marchés du crédit, nous a permis de surperformer l'indice de référence. En effet, ces effets ont contribué à plus de 90% à la surperformance du fonds. La sélection de fonds explique le reste de l'écart par rapport à l'indice de référence.

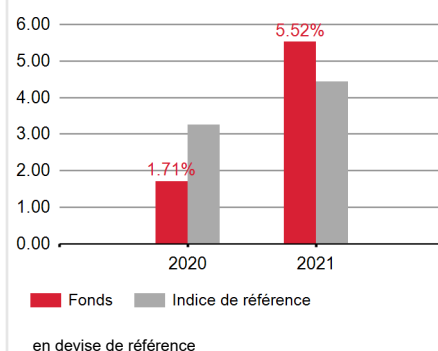
Stratégie d'investissement

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

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	-6.92%	-	-5.65%	-	-	0.54%	-	-	0.19%
INDICE DE RÉF.	-8.27%	-	-7.73%	-	-	-0.71%	-	-	-0.25%

Indicateurs de risque

MAX.DRAWDOWN
-13.41%

RECOUVREMENT
291 jours

Duration effective

Fonds 3.80
Indice de réf. 5.30

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

HEBDO. ANNUELISÉE	1 AN	3 ANS	ORIGINE
VOLATILITÉ DU PORTEFEUILLE	6.24%	-	7.07%
VOLATILITÉ DE L'INDICE DE RÉF.	6.90%	-	7.84%
TRACKING ERROR	3.89	-	3.67
RATIO D'INFORMATION	0.54	-	0.12
RATIO DE SHARPE	-0.84	-	0.10

Caractéristiques du fonds

Date de création: 06/09/2019

ISIN: FR0013352044

Code Bloomberg: SLFDEFF FP

Catégorie Morningstar: Allocation EUR Prudente - International

Classification AMF: not applicable

Devise de référence: EUR

Domicile: France

Indice de réf.: 70% BLOOMBERG GLO AGG IND HEDGED EUR + 20% MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Ind + 10% MSCI Euro TR Net Index (EUR)

Souscription minimale: 1 part

Commission de souscription (max.): 2.00%

Commission de rachat (max.): 0.00%

Frais de gestion: 0.60%

Commission de performance: Néant

Frais courants au 31/12/2021: 0.88%

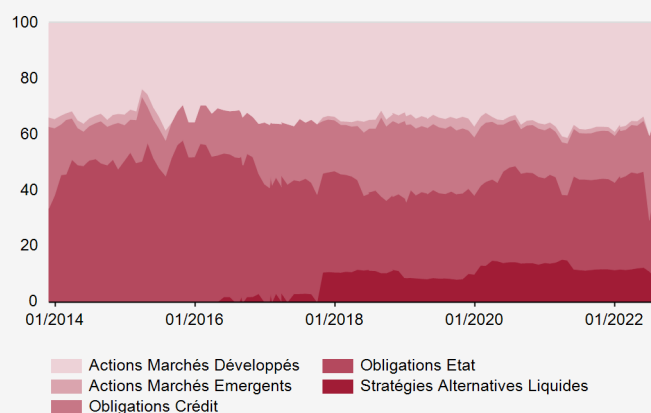
Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 11:00 Règlement J+2

Distribution des revenus: Capitalisation

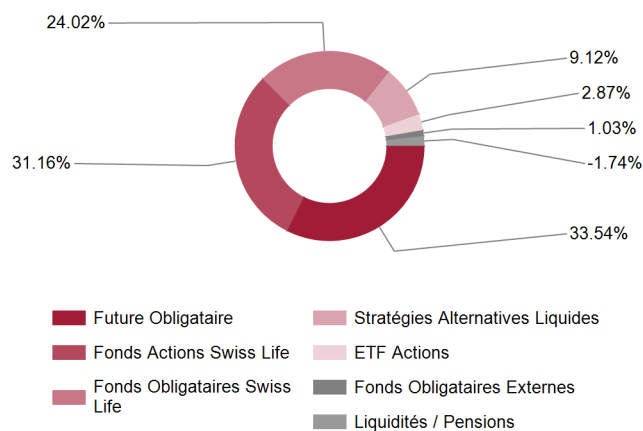
Le produit présente un risque de perte en capital.

Swiss Life Funds (F) Multi Asset Moderate F

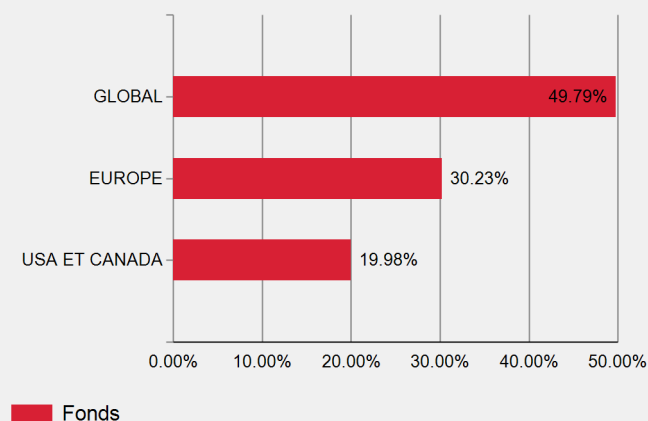
Evolution de l'allocation d'actifs



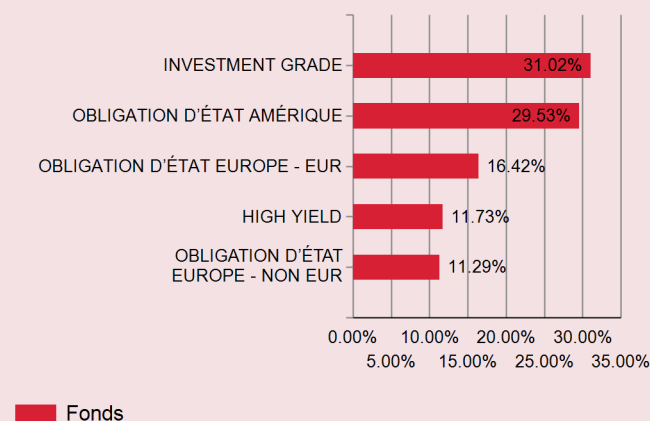
Structure du portefeuille



Répartition géographique actions



Répartition poche taux



Principales positions actions

N°	ÉMISSION	PAYS	%
1	SWISS LIFE LX-EQUITY USA-AM		6.80%
2	SL LX EQUITY GLOBAL PROTECT		6.55%
3	S L LX-EQ ESG GLOBAL-AM		4.20%
4	SWIS LI EQ ESG EUR ZONE-AM		3.14%
5	SL LX-EQUITY GL MIN VOL-AM		3.10%

Principales positions taux

N°	ÉMISSION	PAYS	%
1	US 10YR NOTE (CBT)SEP22	États-Unis	17.30%
2	SLF (F) BOND 6M I CAP		13.66%
3	EURO-BUND FUTURE SEP22	Allemagne	9.62%
4	LONG GILT FUTURE SEP22	États-Unis	6.62%
5	SWISS LIFE LX-BD EU HY-AM		3.61%