



SwissLife
Asset Managers

Swiss Life Funds (F) Multi Asset Moderate I

Actif net du fonds : 189.17 M EUR | Valeur liquidative : 17,749.86 EUR

Morningstar® ★★★★★



Information SFDR: Article 8

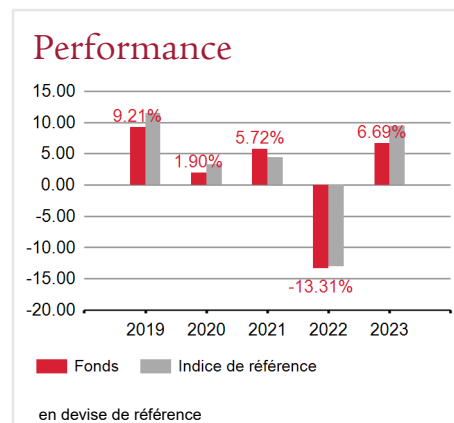
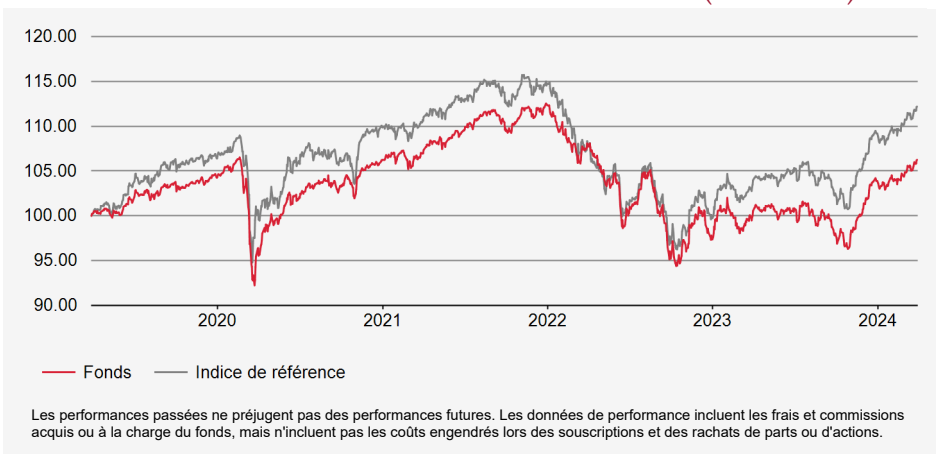
Commentaire de gestion

Le fonds affiche une performance positive en mars. Il est en ligne avec son indice de référence. L'effet allocation est négatif à cause de notre positionnement prudent sur les actions. Toutefois, la sélection est positive. En effet, au sein de la poche action, les sous-jacents ont, pour la plupart, surperformé. De même, au sein de la poche Obligataire, où notre ajustement en durée a été bénéfique, tout comme notre exposition au High Yield.

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)



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	2.28%	1.64%	5.68%	-0.67%	6.04%	77.50%	-0.22%	1.18%	3.24%
Indice de réf.	2.74%	1.65%	7.90%	1.43%	11.93%	27.06%	0.48%	2.28%	1.34%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 10/04/2006

ISIN: FR0010556886

Code Bloomberg: SLFDEFI 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: 100 000 EUR

Commission de souscription (max.): 2.00%

Commission de rachat (max.): 0.00%

Frais de gestion: 0.40%

Commission de performance: Néant

Frais courants au 29/12/2023: 0.89%

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

-16.10%

Recouvrement

-

Duration effective

Fonds Indice de réf.

3.95 4.59

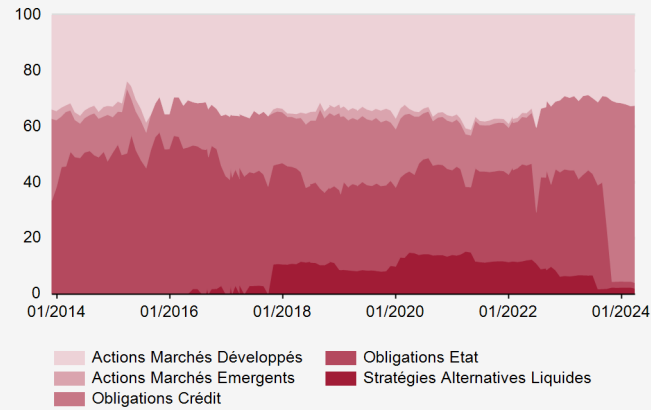
Risque Faible < 1 2 3 4 5 6 7 > Risque Élevé
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus fort

Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	5.74%	6.45%	5.58%
Volatilité de l'indice de réf.	5.75%	6.48%	4.34%
Tracking Error	1.10	2.49	4.28
Ratio d'information	-2.02	-0.30	0.49
Ratio de Sharpe	0.34	-0.23	0.55

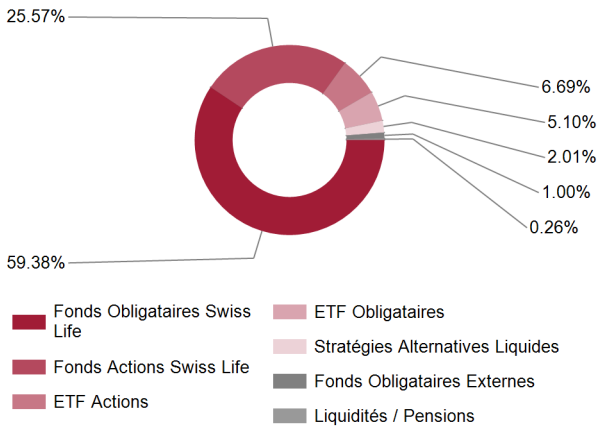
Swiss Life Funds (F) Multi Asset Moderate I



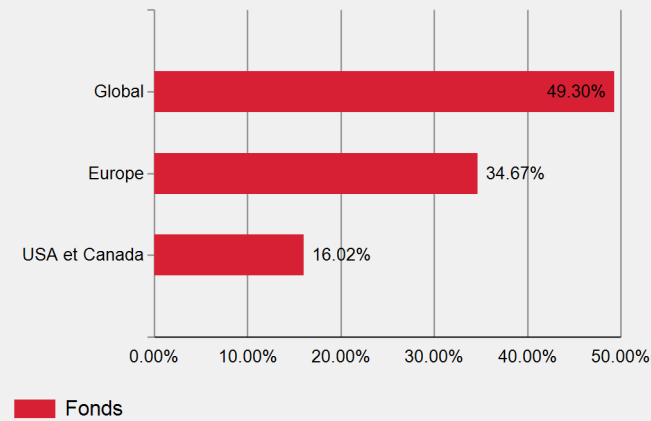
Evolution de l'allocation d'actifs



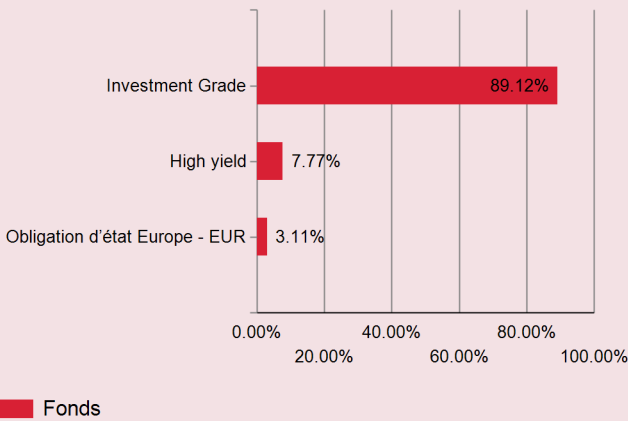
Structure du portefeuille



Répartition géographique actions



Répartition poche taux



Principales positions actions

N°	Émission	Pays	%
1	S LIFE LX-EQUITY ESG USA-AM		5.17%
2	S L LX-EQ ESG GLOBAL-AM		5.12%
3	SWIS LI EQ ESG EUR ZONE-AM		5.06%
4	SL LX EQ ESG GLBL PCT-EU I C		4.04%
5	AM MSCI EU ESG LEAD-ETF A		3.61%

Principales positions taux

N°	Émission	Pays	%
1	SWISS LF BN ESG GBL AGG-AMCP		19.00%
2	SWISS LF BN ESG GBL SVR-AMCP		18.99%
3	S L LX-BD ESG GB CP-AM		14.02%
4	S LIFE LX-BD ESG EU HY-AM		4.03%
5	ISHARES USD TRES 20+ EUR-H D		3.06%