



# Swiss Life Funds III (CH) Expert 2030 I A

NAV DES FONDS: 39.05 Mio. CHF | NAV JE ANTEIL: 122.52 CHF

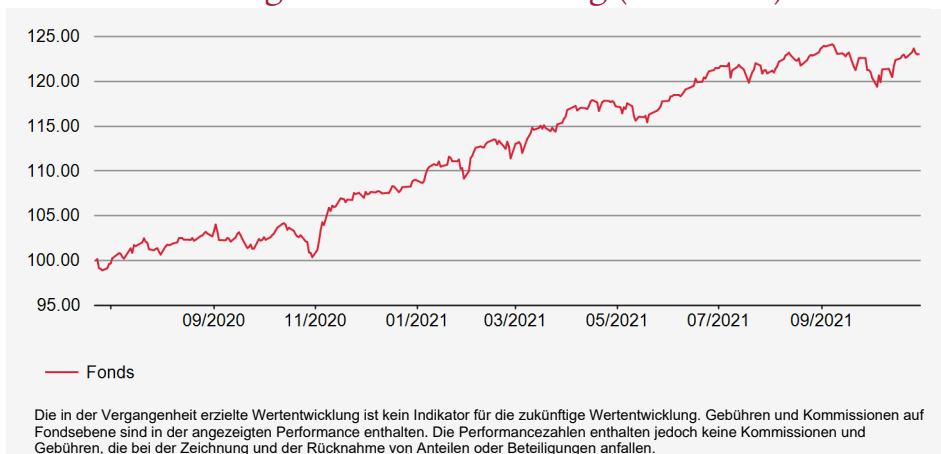
## Management Kommentar

Nach der Korrektur im September haben sich die globalen Aktienmärkte im Oktober deutlich erholt und wie in den USA teilweise wieder neue Allzeithochstände erreicht. Gestiegene Inflationserwartungen haben die Zinsen erneut kräftig ansteigen lassen und die Obligationen haben folglich im Berichtszeitraum an Wert verloren. Der grösste positive Beitrag kam im Oktober von den Schweizer und globalen Aktien. Schweizer Immobilien haben negativ und liquide alternative Anlagen positiv zur Gesamtperformance beigetragen. Dank der Aktienentwicklung schloss der Fonds den Oktober mit einer positiven Performance ab.

## Anlagestrategie

Der Fonds ist breit diversifiziert und investiert in Aktien, Obligationen, Immobilien und bei Bedarf in Instrumente zur Risikoabsicherung. Zum Einsatz kommt ein aktiver, laufzeitoptimierter Managementansatz, bei welchem das RenditeRisikoProfil aktiv auf die jeweilige Marktlage und den verbleibenden Anlagehorizont ausgerichtet wird.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance

Datenhistorie unzureichend

## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE					ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	AUFL.	3 JAHRE	5 JAHRE	AUFL.
FONDS	12.86%	1.65%	22.56%	-	-	22.52%	-	-	16.09%

## Fondseigenschaften

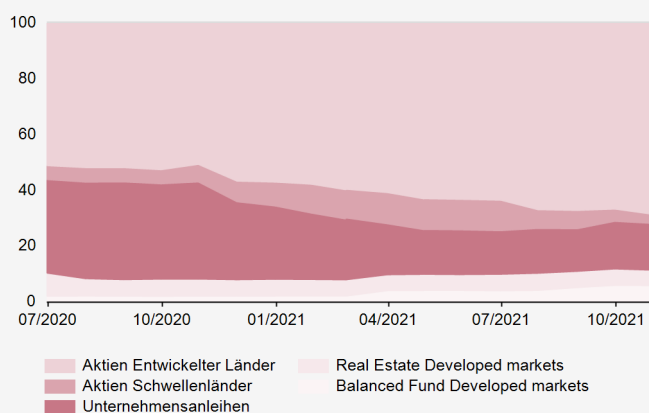
**Aufledgedatum:** 19/06/2020  
**ISIN:** CH0506566295  
**Bloomberg-Code:** SL3E3IA SW  
**Fondswährung:** CHF  
**Fondsdomizil:** Schweiz  
**Verwaltungsgebühren:** 0.28%  
**Performancegebühren:** Keine  
**Laufende Kosten per 31/12/2020:** 0.76%  
**Ertragsverwendung:** Thesaurierung  
**Rechtsform:** Einanlegerfonds  
 Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

## Risikoindikatoren

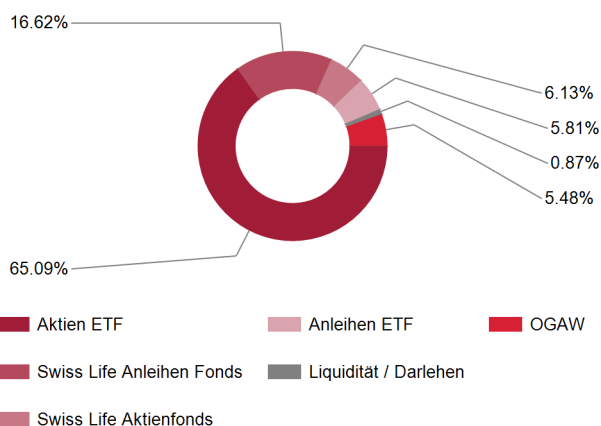
GERINGES RISIKO < 1 2 3 4 5 6 7 > HOHES RISIKO  
 POTENZIELL NIEDRIGERE WERTENTWICKLUNG POTENZIELL HÖHERE WERTENTWICKLUNG

WÖCHENTLICH ANNUALISIERT	1 JAHR	3 JAHRE	AUFL.
VOLATILITÄT PORTFOLIO	7.33%	-	7.36%
SHARPE RATIO	2.86	-	2.08

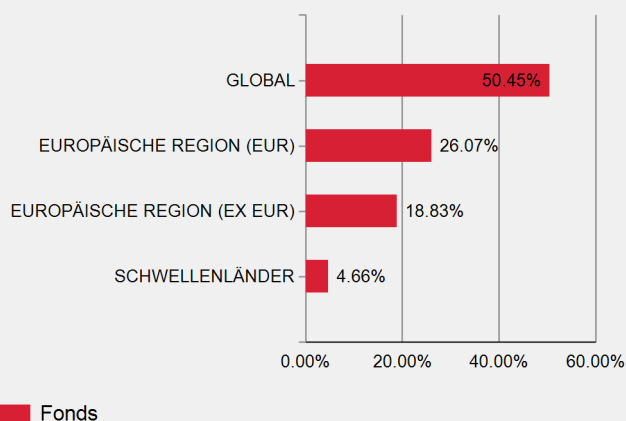
## Entwicklung der Asset Allocation



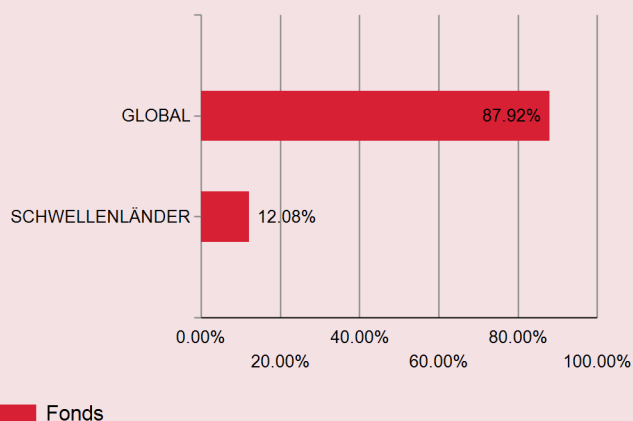
## Portfoliostruktur



## Geografische Aufteilung Aktien



## Aufteilung Obligationenportfolio



## Grösste Positionen Aktien

NR.	EMITTENT	%
1	ISHARES CORE MSCI WORLD	29.80%
2	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	18.57%
3	CSIF CH EQ SW TT MKT BLUE-QB	13.41%
4	SWISS LIFE-EQ GLPE CHF-IA2	6.13%
5	ISHARES MSCI EM	3.32%

## Grösste Positionen Anleihen

NR.	EMITTENT	%
1	SWISS LF IF-B GL ST CHF-IA2	6.27%
2	SWISS LIFE IFD BD GL C I-A 2	4.66%
3	CS LUX LIQ ALT BETA-IBH CHF	3.90%
4	SWISS LIFE LX-BD GL HY-ICCHF	2.98%
5	SWISS LF LX-BD EMKTS-ICFHC	2.71%