Rapporto mensile al 31 maggio 2025

Swiss Life Funds III (CH) Expert 2030 I CHF A Cap

NAV fondo: 39.40 M CHF | NAV per unità: 129.24 CHF

Morningstar© ★★★★★

Resoconto di gestione

Mercati ancora in ripresa a maggio con la distensione commerciale. I progressi dei negoziati USA-UE e il rinvio dei dazi hanno placato i timori di recessione. Azioni dei mercati sviluppati in rialzo del 6%. Le azioni USA hanno battuto le altre regioni. Nuovi massimi per alcune borse, azioni USA di nuovo in positivo per quest'anno. Performance negative delle obbligazioni globali a maggio. Correzione per via di timori per la stabilità finanziaria USA e declassamento del rating USA. I titoli di Stato hanno perso valore, ma per il credito e l'high yield il quadro è più roseo. Performance positiva per il fondo a maggio.

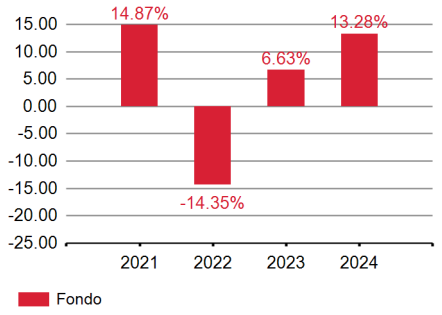
Strategia d'investimento

Il fondo è ampiamente diversificato e investe in azioni, obbligazioni, immobili e se necessario in strumenti di copertura del rischio. Viene utilizzato un approccio di gestione attiva con scadenze ottimizzate, in cui il profilo di rischio-rendimento è attivamente orientato alla rispettiva situazione di mercato e all'orizzonte d'investimento residuo.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)

Le performance passate non sono indicative di performance future. I dati della performance includono spese e commissioni a carico del fondo, ma non includono i costi causati al momento delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote o di azioni.

Performance



in valuta di riferimento

Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata						Performance annualizzata		
	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni	Inizio	3 anni	5 anni	Inizio
Fondo	0.18%	2.43%	4.95%	12.38%	-	29.24%	3.97%	-	5.32%

Indicatori di rischio

Rischio Basso < 1 2 **3** 4 5 6 7 > Rischio Elevato

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

Settimanale annualizzata	1 anno	3 anni	Inizio
Volatilità del portafoglio	9.12%	8.91%	8.72%

Caratteristiche del fondo

Data di lancio: 19/06/2020
ISIN: CH0506566295
LEI: 254900ODMW4S1QIM5555
GIIN: YFGBH8.00234.ME.756
Numero di valore: 50656629
Codice Bloomberg: SL3E3IA SW
Categoria Morningstar: Target Date 2026 - 2030
Valuta di riferimento: CHF
Domicilio del fondo: Svizzera
Commissione di emission (max.): 0.00%
Commissioni di rimborso (max.): 0.00%
Commissioni di gestione: 0.2864%
Commissioni di performance: Nessuna
Spese correnti al 31/12/2024: 0.64%
Distribuzione dei redditi: Capitalizzazione

Il prodotto presenta un rischio di perdita in capitale.

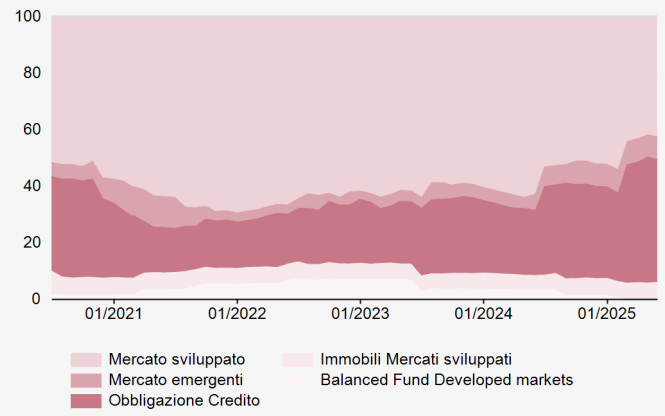
Informativa: I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore di rischio sintetico (SRI) potrebbero costituire un'indicazione non affidabile del futuro profilo di rischio del fondo. La categoria di rischio assegnata a questo fondo non è garantita e può essere soggetta a oscillazioni. La categoria più debole non significa che si tratta di un "investimento a rischio zero" (da 1 = rischio basso, rendimento potenzialmente più basso a 7 = rischio elevato, rendimento potenzialmente più elevato).
Fonte: Swiss Life Asset Managers / ©2025, Morningstar. Tutti i diritti riservati.

Rapporto mensile al 31 maggio 2025

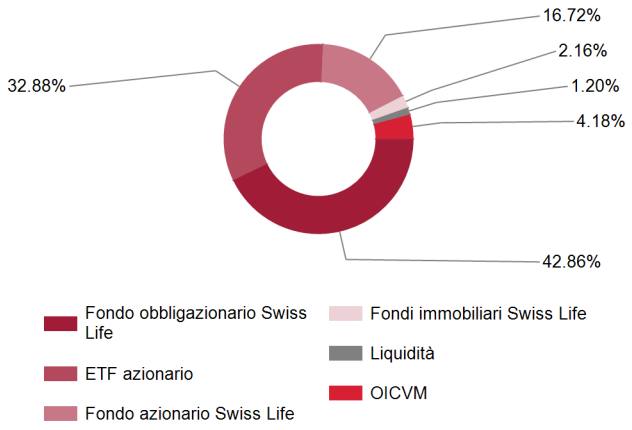
Swiss Life Funds III (CH) Expert 2030 I CHF A Cap

SwissLife Asset Managers

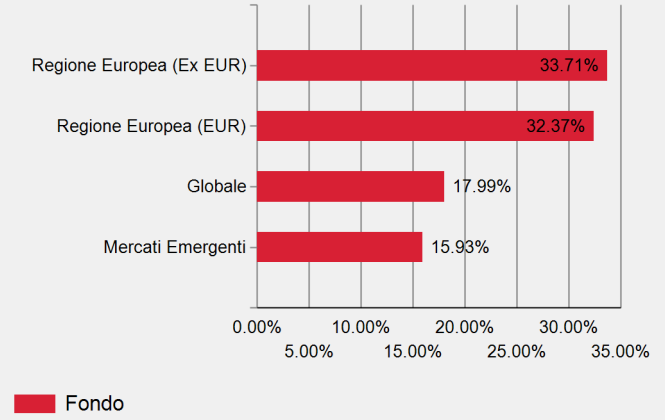
Andamento dell'asset allocation



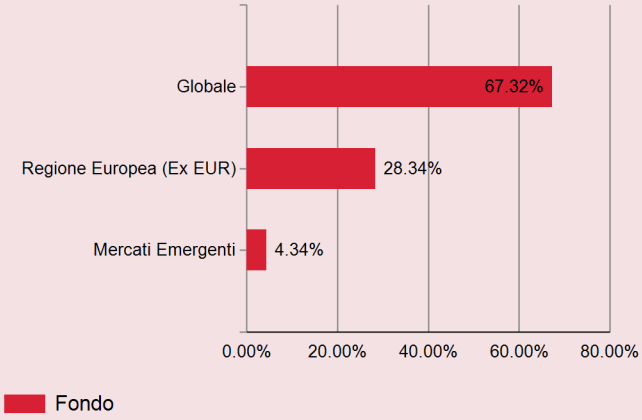
Struttura del portafoglio



Ripartizione geografica azioni



Ripartizione geografica obbligazioni



Posizioni principali azioni

N.	Emissione	Paese	%
1	SWIS LF IN CH EQ SW ACP-ICAP		16.72%
2	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF		16.06%
3	ISHARES CORE MSCI WORLD		8.92%
4	ISHARES MSCI EM		7.90%

Posizioni principali obbligazioni

N.	Emissione	Paese	%
1	SWISS LF IF-B GL ST CHF-IA2		20.66%
2	SWISS LIFE IFD BD GL CH-IA2		9.13%
3	SWISS LIFE IFD BD GL C I-A 2		3.20%
4	SWISS LIFE IFD BD FORG-I A 2		3.16%
5	SWISS LIFE IFD BD DOM CH-IA2		3.02%

Nota legale: Il patrimonio non viene gestito in maniera sostenibile.Le quote di questo fondo possono essere sottoscritte solo da Swiss Life AG. Il presente documento è stato redatto con la massima cura e secondo scienza e coscienza. Non offriamo, tuttavia, alcuna garanzia su contenuto e completezza e decliniamo ogni responsabilità per eventuali perdite che potrebbero risultare dall'utilizzo di queste informazioni. Le informazioni contenute in questo documento riflettono la situazione al momento del rapporto mensile e possono cambiare in qualsiasi momento. Le informazioni fornite hanno scopo puramente informativo e non costituiscono pertanto un'offerta o un'erogazione di un servizio finanziario. I proventi e il valore delle quote di investimenti collettivi di capitale possono scendere e non è possibile escludere la perdita totale del capitale investito nelle quote. I dati storici non costituiscono una base sufficiente ai fini di futuri proventi e valori di quote di investimenti collettivi di capitale. L'evoluzione del valore raggiunta in passato non è garanzia dell'evoluzione del valore attuale o futuro. L'evoluzione del valore tiene conto di tutte le commissioni e di tutte le spese risultanti a livello di investimenti collettivi di capitale (p.es. commissione di gestione). L'evoluzione del valore non tiene conto delle spese risultanti per la clientela (commissioni di emissione e di riscatto, diritti di custodia ecc.). Ce document peut-être été créé à l'aide de intelligence artificielle. «Swiss Life Asset Managers» è il marchio designante la gestione patrimoniale del gruppo Swiss Life. Maggiori informazioni al sito www.swisslife-am.com. **Fonte:** Swiss Life Asset Managers / ©2025, Morningstar. Tutti i diritti riservati. **Servizio alla clientela:** info@swisslife-am.com