



Swiss Life Funds III (CH) Expert 2031 I CHF A Cap

NAV des Fonds: 39.88 Mio. CHF | NAV je Anteil: 107.88 CHF

Management Kommentar

Die US-Aktienmärkte erholten sich im Juni weiter auf neue Allzeithochs, gefolgt von Japan und den Schwellenländern, bedingt durch neue Handelsabkommen zwischen den USA und anderen Ländern und die Entspannung im Nahen Osten. Der Schweizer und der europäische Aktienmarkt hinkten hinterher. Globale Staats- und Firmenanleihen rentierten positiv, primär weil sich die US-Zinsen mit sinkenden längerfristigen Zinsen etwas entspannten. Kotierte Schweizer Immobilien hatten einen leicht positiven Monat und der USD wertete weiter ab. Insgesamt rentierte der Fonds im Juni positiv.

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 in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	-0.26%	0.67%	2.89%	20.36%	-	7.88%	6.37%	-	1.92%

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	11.07%	9.05%	9.46%

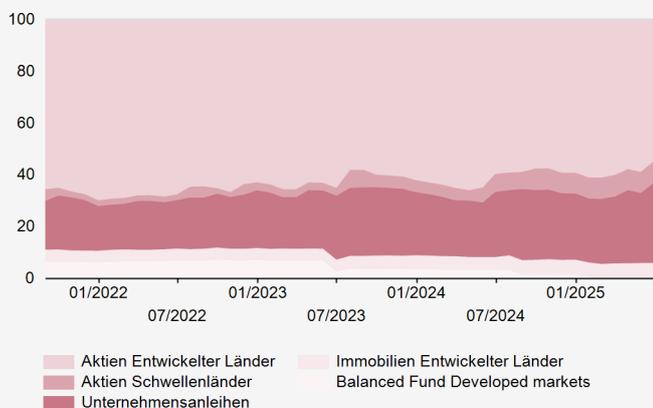
Fondseigenschaften

Auflegedatum: 08/07/2021
ISIN: CH0573445712
LEI: 254900AKY52CRDMIV360
GIIN: YFGBH8.00235.ME.756
Valorenummer: 57344571
Bloomberg-Code: SWE2IAC SW
Morningstar Kategorie: Target Date 2031 - 2035
Fondswährung: CHF
Fondsdomizil: Schweiz
Verwaltungsgebühren: 0.2864%
Performancegebühren: Keine
Laufende Kosten per 31/12/2024: 0.62%
Ertragsverwendung: Thesaurierung
 Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

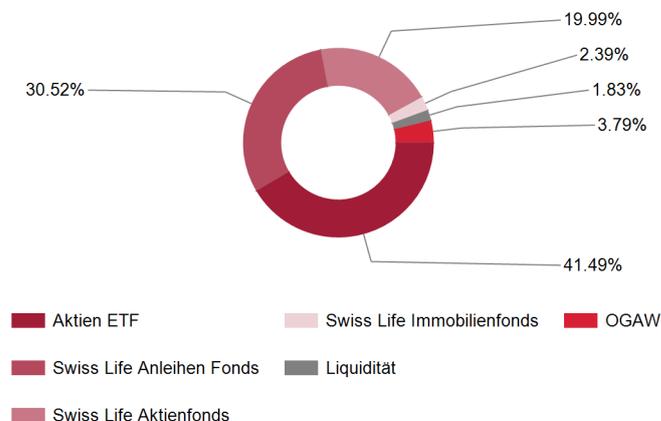
Hinweis: Die zur Berechnung des synthetischen Risikoindikators (SRI) zugrunde gelegten historischen Daten sind kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die diesem Fonds zugeordnete Risikokategorie ist nicht garantiert und kann Schwankungen unterworfen sein. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass es sich um eine „risikofreie Anlage“ handelt (von 1 = geringes Risiko, potenziell niedrigere Wertentwicklung bis 7 = hohes Risiko, potenziell höhere Wertentwicklung). **Quelle:** Swiss Life Asset Managers / ©2025, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

Swiss Life Funds III (CH) Expert 2031 I CHF A Cap

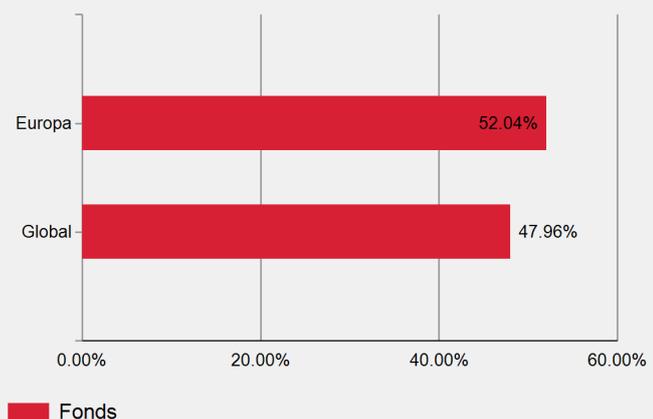
Entwicklung der Asset Allocation



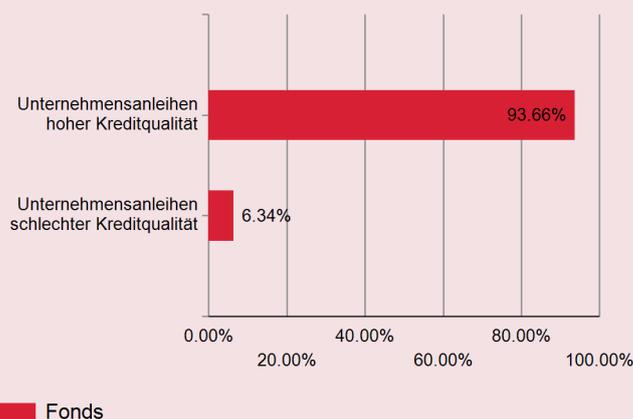
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung Aktien



Aufteilung Obligationenportfolio



Grösste Positionen Aktien

Nr.	Emittent	Länder	%
1	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF		17.27%
2	INVESCO MSCI WORLD		16.00%
3	SWIS LF IN CH EQ SW ACP-ICAP		14.72%
4	ISHARES MSCI EM		8.22%
5	SL LX-EQTY GLBL PRTCT-I C HG		5.27%

Grösste Positionen Anleihen

Nr.	Emittent	Länder	%
1	SWISS LIFE IFD BD GL CH-IA2		7.66%
2	SWISS LIFE IFD BD GL C I-A 2		6.98%
3	SWISS LF IF-B GL ST CHF-IA2		6.70%
4	SWISS LIFE IFD BD DOM CH-IA2		2.60%
5	SWISS LIFE IFD BD FORG-I A 2		2.49%