



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

NAV des Fonds: 38.54 Mio. CHF | NAV je Anteil: 101.48 CHF

Management Kommentar

Im April sahen sich Aktien- wie Obligationenmärkte mit Herausforderungen konfrontiert. Die Kombination aus robusten US-Inflationsdaten und BIP-Zahlen führte zu Ängsten, dass die Zentralbanken möglicherweise erst später die Geldpolitik lockern würden. Darüber hinaus sorgte die Gefahr einer Eskalation im Nahen Osten für Nervosität. Infolgedessen verloren Obligationen und globale Aktienmärkte an Wert. Die Aufwertung des US-Dollars und des Euro half, einige der Verluste auszugleichen. Schweizer Immobilien sowie alternative Anlagen schnitten ebenfalls negativ ab. Insgesamt war die Performance des Fonds im April negativ.

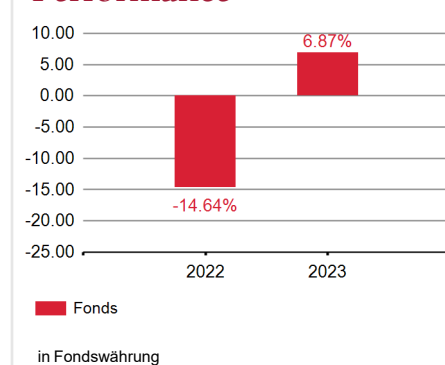
Anlagestrategie

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



Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	6.79%	-1.52%	10.01%	-	-	1.48%	-	-	0.52%

Risikoindikatoren

Geringes Risiko < 1 2 **3** 4 5 6 7 > Hohes Risiko
Potenziell niedrigere Wertentwicklung Potenziell höhere Wertentwicklung

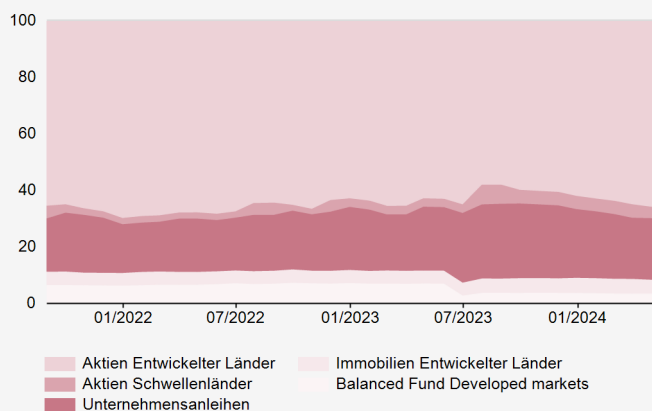
Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	7.04%	-	8.97%
Sharpe Ratio	1.09	-	-0.01

Fondseigenschaften

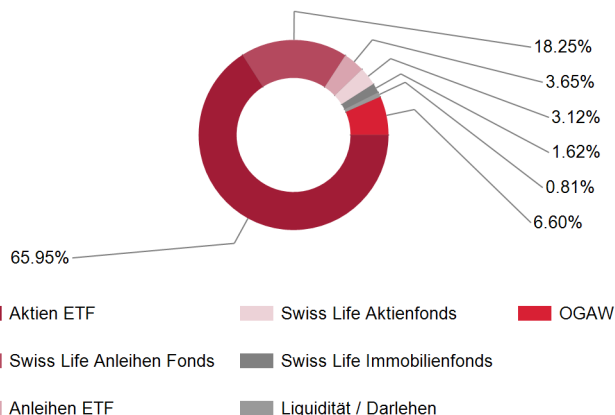
Auflegedatum: 08/07/2021
ISIN: CH0573445712
Bloomberg-Code: SWE2IAC SW
Fondswährung: CHF
Fondsdomizil: Schweiz
Ausgabekommission (max.): 0.00%
Rücknahmegebühren (max.): 0.00%
Verwaltungsgebühren: 0.2864%
Performancegebühren: Keine
Laufende Kosten per 31/12/2021: 0.66%
Ertragsverwendung: Thesaurierung
Rechtsform: Einarlegerfonds
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

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

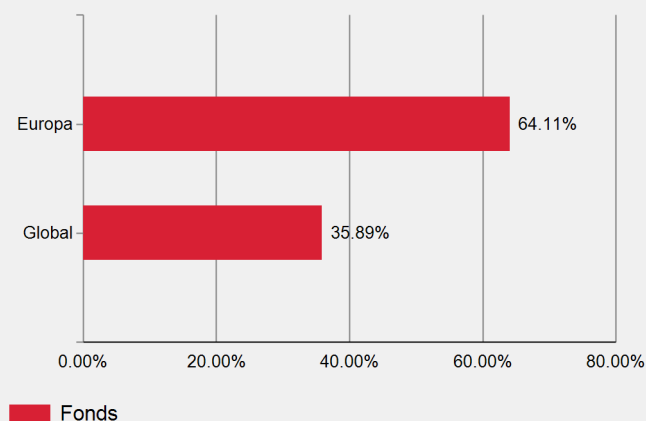
Entwicklung der Asset Allocation



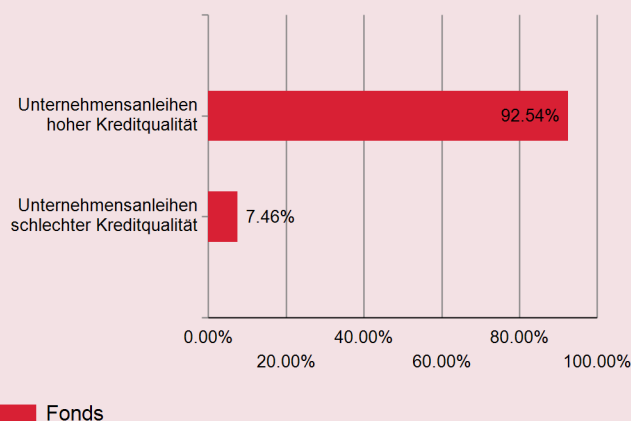
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung Aktien



Aufteilung Obligationenportfolio



Grösste Positionen Aktien

Nr.	Emittent	Länder	%
1	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF		26.13%
2	CSIF CH EQ SW TT MKT BLUE-QB		18.15%
3	INVESCO MSCI WORLD		17.71%
4	ISHARES MSCI EM		3.96%
5	SWISS LIFE-EQ GLPE CHF-IA2		3.12%

Grösste Positionen Anleihen

Nr.	Emittent	Länder	%
1	SWISS LIFE IFD BD GL CH-IA2		6.00%
2	SWISS LF IF-B GL ST CHF-IA2		3.37%
3	SWISS LIFE IFD BD GL C I-A 2		3.11%
4	SWISS LIFE IFD BD DOM CH-IA2		2.59%
5	SWISS LIFE IFD BD FORG-I A 2		2.49%