



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

**NAV des Fonds: 39.46 Mio. CHF | NAV je Anteil: 103.05 CHF**

## Management Kommentar

Im März setzten die Finanzmärkte ihren Aufwärtstrend fort, gestützt durch robuste Wirtschaftsdaten, sinkende Inflationsraten und ein unerschütterliches Anlegervertrauen. Globale Aktien verzeichneten erneut positive Gewinne. Die Aufwertung von US-Dollar und Euro sorgte dank der überraschenden Zinssenkung der Schweizerischen Nationalbank für zusätzliche Gewinne bei CHF-Investoren. Dank etwas niedrigerer Zinsen und engerer Risikoprämien lieferten die Anleihenmärkte positive Renditen. Auch die Schweizer Immobilien und alternativen Anlagen entwickelten sich gut. Insgesamt war die Performance des Fonds im März positiv.

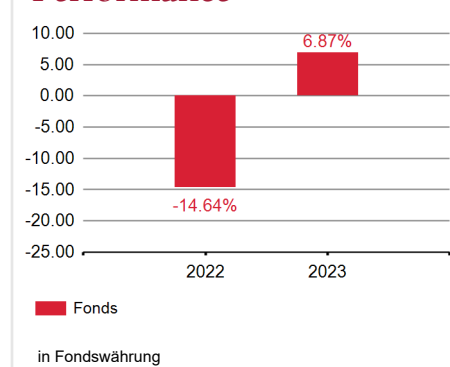
## Anlagestrategie

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



## Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	8.44%	3.82%	11.88%	-	-	3.05%	-	-	1.11%

## 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.

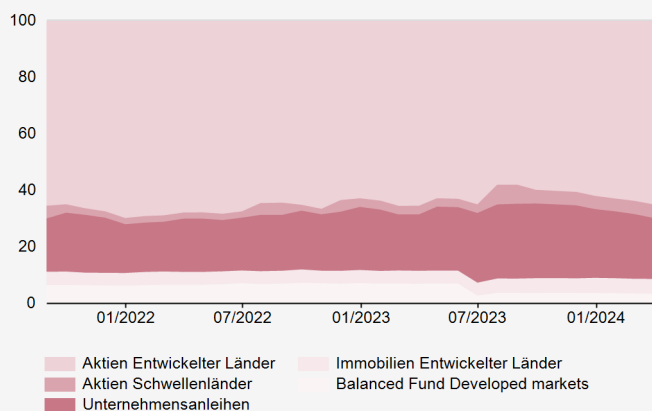
## Risikoindikatoren

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

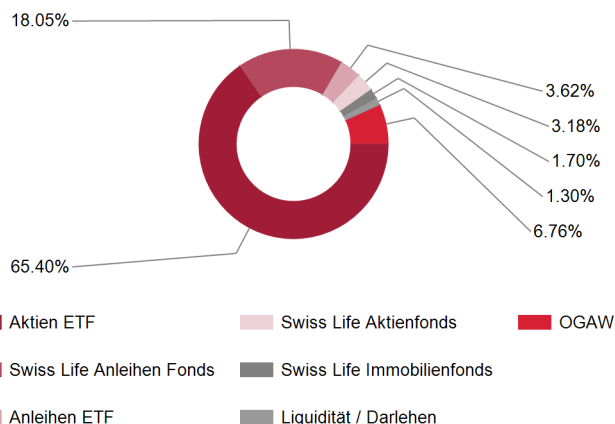
Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	6.51%	-	8.97%
Sharpe Ratio	1.47	-	0.07

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

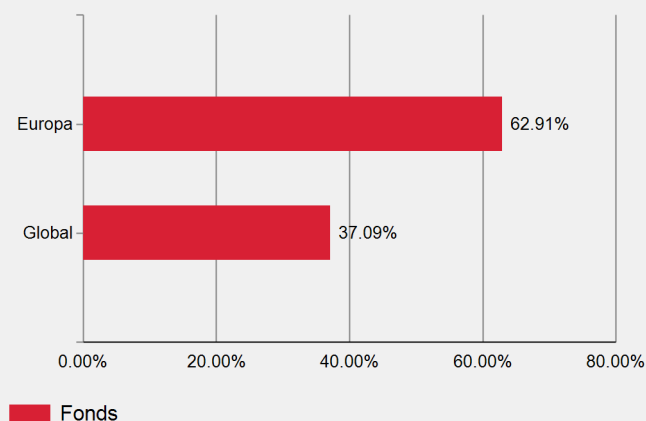
## Entwicklung der Asset Allocation



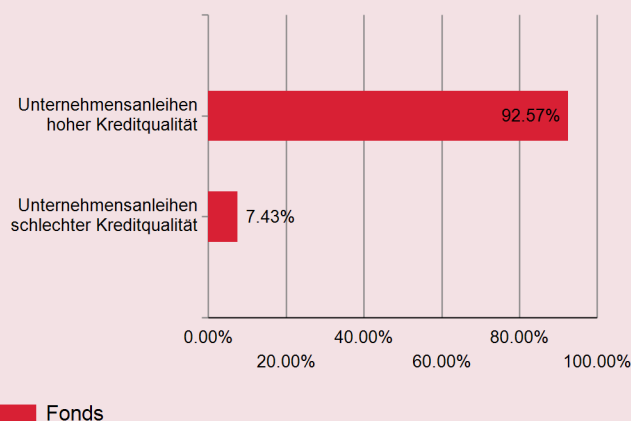
## Portfoliostruktur



## Geografische Aufteilung Aktien



## Aufteilung Obligationenportfolio



## Grösste Positionen Aktien

Nr.	Emittent	%
1	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	25.97%
2	INVESCO MSCI WORLD	17.53%
3	CSIF CH EQ SW TT MKT BLUE-QB	17.18%
4	ISHARES MSCI EM	4.73%
5	SWISS LIFE-EQ GLPE CHF-IA2	3.18%

## Grösste Positionen Anleihen

Nr.	Emittent	%
1	SWISS LIFE IFD BD GL CH-IA2	5.98%
2	SWISS LF IF-B GL ST CHF-IA2	3.30%
3	SWISS LIFE IFD BD GL C I-A 2	3.09%
4	SWISS LIFE IFD BD DOM CH-IA2	2.54%
5	SWISS LIFE IFD BD FORG-I A 2	2.43%