



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

NAV fondo: 39.64 M CHF | NAV per unità: 107.16 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.

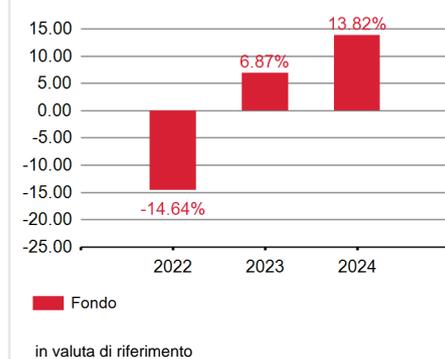
## Strategia d'investimento

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)



## Performance



## 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	-0.92%	3.26%	4.18%	11.82%	-	7.16%	3.80%	-	1.79%

## Indicatori di rischio

Rischio Basso < 1 2 3 4 5 6 7 > Rischio Elevato  
Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato

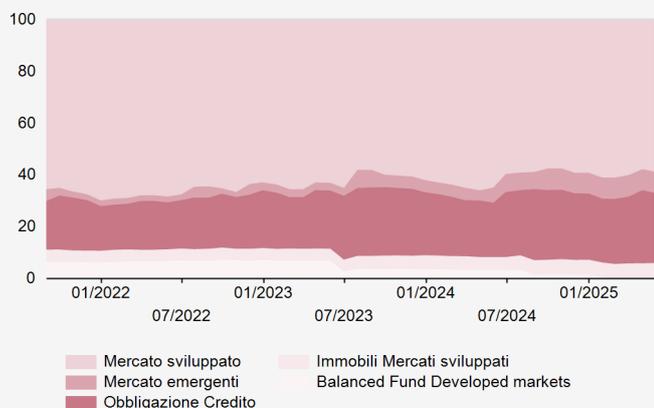
Settimanale annualizzata	1 anno	3 anni	Inizio
Volatilità del portafoglio	11.09%	9.73%	9.53%

## Caratteristiche del fondo

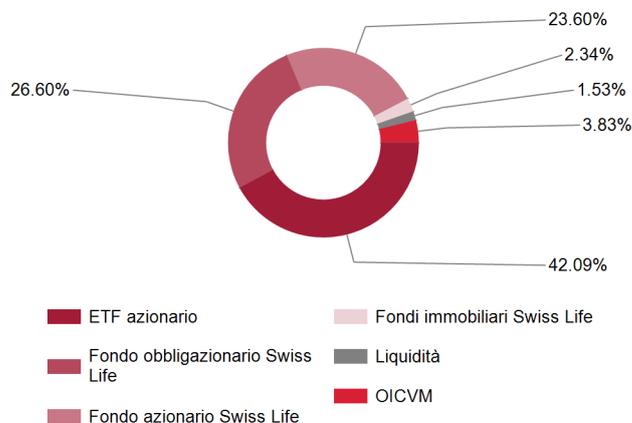
**Data di lancio:** 08/07/2021  
**ISIN:** CH0573445712  
**LEI:** 254900AKY52CRDMIV360  
**GIIN:** YFGBH8.00235.ME.756  
**Numero di valore:** 57344571  
**Codice Bloomberg:** SWE2IAC SW  
**Categoria Morningstar:** Target Date 2031 - 2035  
**Valuta di riferimento:** CHF  
**Domicilio del fondo:** Svizzera  
**Commissioni di gestione:** 0.2864%  
**Commissioni di performance:** Nessuna  
**Spese correnti al 31/12/2024:** 0.62%  
**Distribuzione dei redditi:** Capitalizzazione  
Il prodotto presenta un rischio di perdita in capitale.

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

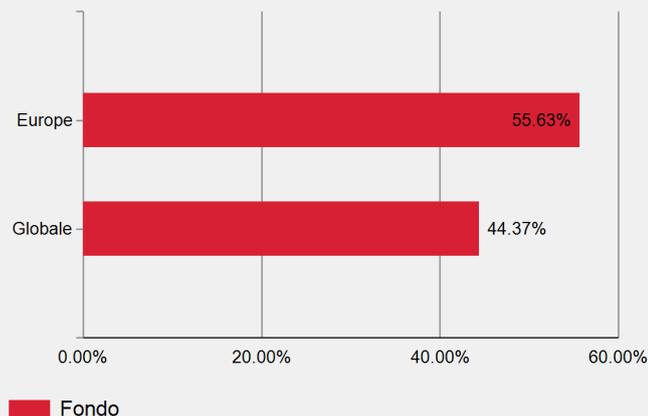
## Andamento dell'asset allocation



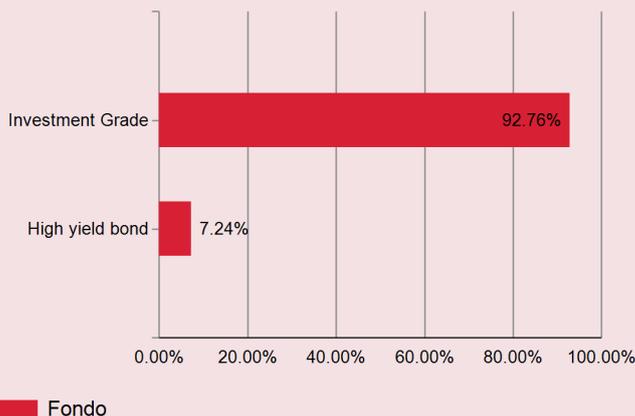
## Struttura del portafoglio



## Ripartizione geografica azioni



## Ripartizione geografica obbligazioni



## Posizioni principali azioni

N.	Emissione	Paese	%
1	SWIS LF IN CH EQ SW ACP-ICAP		18.42%
2	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF		18.13%
3	INVESCO MSCI WORLD		15.93%
4	ISHARES MSCI EM		8.04%
5	SL LX EQ ESG GLBL PCT-I C HG		5.18%

## Posizioni principali obbligazioni

N.	Emissione	Paese	%
1	SWISS LIFE IFD BD GL CH-IA2		7.67%
2	SWISS LF IF-B GL ST CHF-IA2		6.72%
3	SWISS LIFE IFD BD GL C I-A 2		2.98%
4	SWISS LIFE IFD BD DOM CH-IA2		2.64%
5	SWISS LIFE IFD BD FORG-I A 2		2.51%