



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

NAV fondo: 38.54 M CHF | NAV per unità: 101.48 CHF

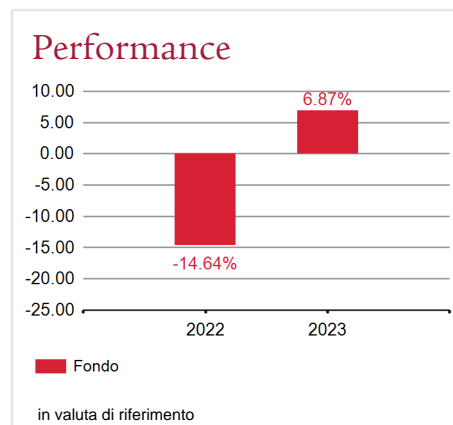
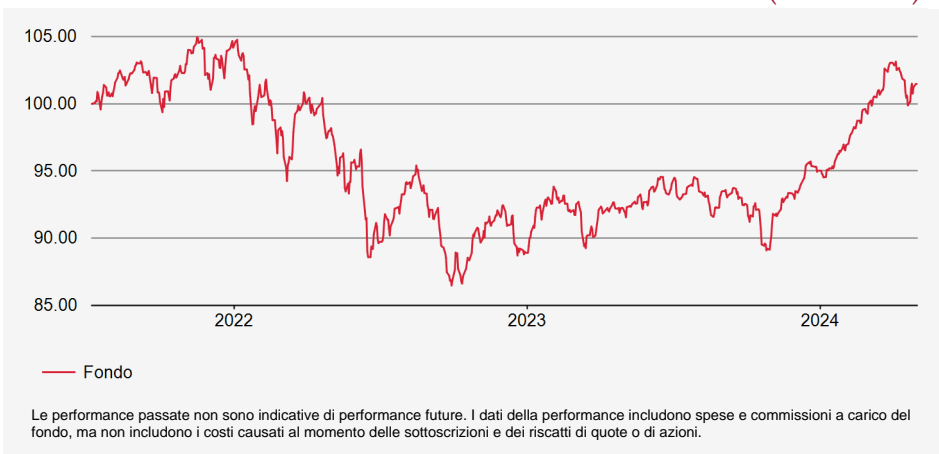
## Resoconto di gestione

Ad aprile, sia i mercati azionari che quelli del reddito fisso hanno incontrato difficoltà. La tenuta dei dati sull'inflazione USA e i dati solidi sul PIL hanno indotto a temere allentamenti della politica monetaria meno rapidi del previsto. Inoltre, il pericolo di un'escalation in Medio Oriente ha causato nervosismo. In questo contesto, il reddito fisso e le borse globali hanno sofferto. L'apprezzamento di USD ed EUR ha contribuito a compensare parte delle perdite. Anche gli immobili svizzeri quotati e gli investimenti alternativi hanno deluso. Nel complesso, la performance del fondo ad aprile è stata negativa.

## 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 nella valuta di riferimento

	Performance cumulata					Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni	Inizio	3 anni	5 anni	Inizio
Fondo	6.79%	-1.52%	10.01%	-	-	1.48%	-	-	0.52%

## Caratteristiche del fondo

**Data di creazione:** 08/07/2021  
**ISIN:** CH0573445712  
**Codice Bloomberg:** SWE2IAC SW  
**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 31/12/2021:** 0.66%  
**Distribuzione dei redditi:** Capitalizzazione  
**Forma giuridica:** Fondo a investitore unico  
Il prodotto presenta un rischio di perdita in capitale.

### Indicatori di rischio

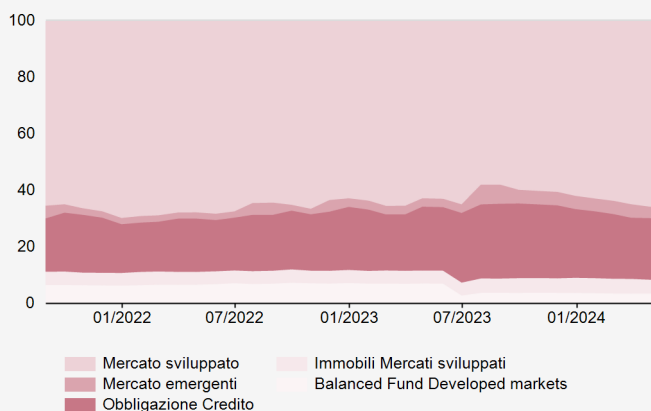
Rischio Basso < 1 2 **3** 4 5 6 7 > Rischio Elevato

Rendimento potenzialmente più basso      Rendimento potenzialmente più elevato

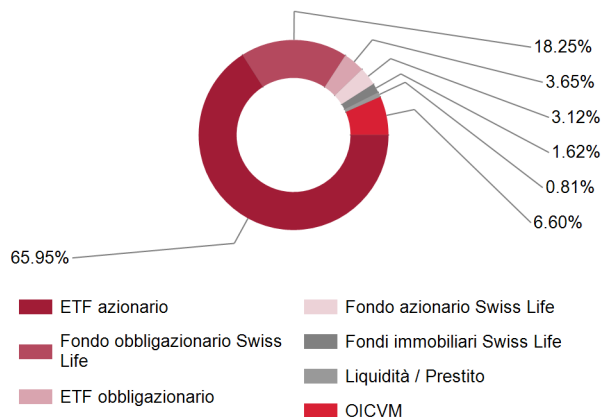
Settimanale annualizzata	1 anno	3 anni	Inizio
Volatilità del portafoglio	7.04%	-	8.97%
Sharpe Ratio	1.09	-	-0.01

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

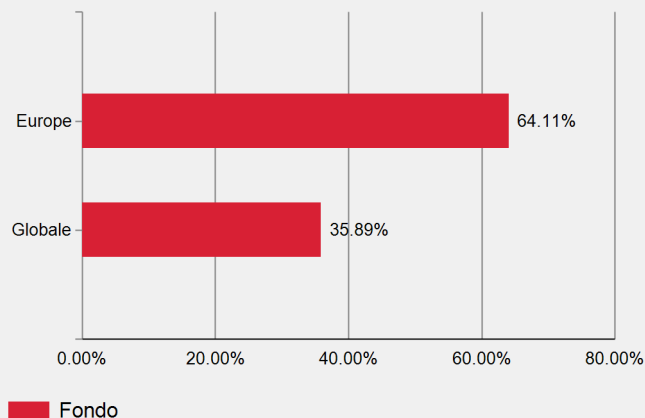
## Andamento dell'asset allocation



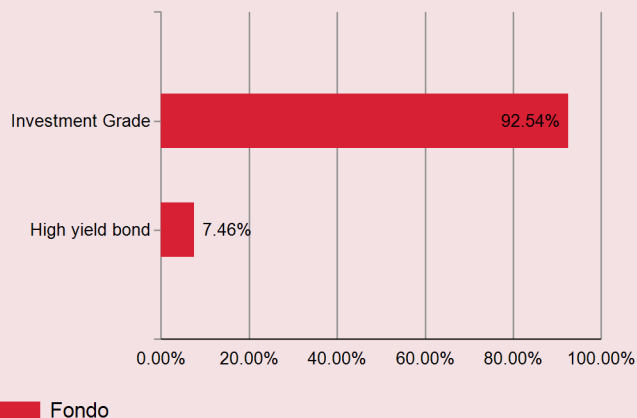
## Struttura del portafoglio



## Ripartizione geografica azioni



## Ripartizione geografica obbligazioni



## Posizioni principali azioni

N.	Emissione	Paese	%
1	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%

## Posizioni principali obbligazioni

N.	Emissione	Paese	%
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%