Werbedokument
Monatsreport 31. Juli 2025

Swiss Life Funds III (CH) Expert ESG 2032 I CHF A Cap

NAV des Fonds: 29.20 Mio. CHF | NAV je Anteil: 113.34 CHF

Morningstar© ★★★

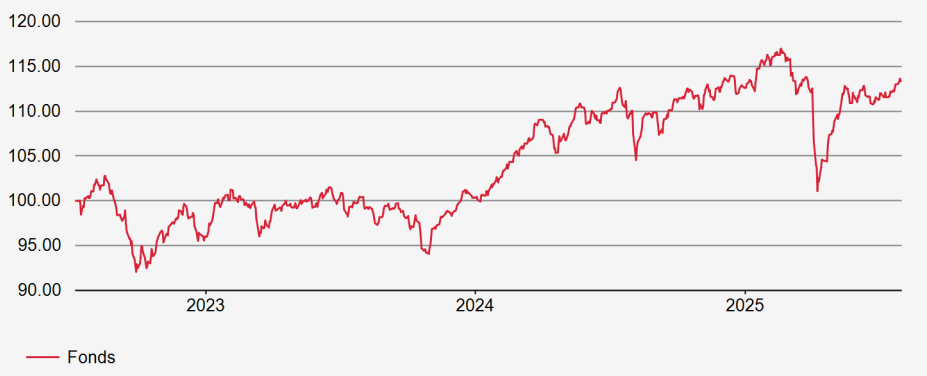
Management Kommentar

Im Juli hellte sich die Anlegerstimmung auf, als sich die politischen Spannungen abschwächten. Neue Handelsabkommen mit Japan und der EU (Zölle von 15%) milderten die Angst vor einem Handelskrieg. Zusammen mit soliden Gewinnen im 2. Quartal beflügelte dies die wichtigsten Aktienmärkte. Globale Industrieländeraktien stiegen in CHF über 3% und erreichten neue Allzeithochs. Schweizer Aktien schlossen leicht tiefer. Die Renditen von US- und europäischen Anleihen stiegen infolge positiver Wachstumsaussichten an, was zu Verlusten in wichtigen Fixed-Income-Segmenten führte. CHF-Obligationen und Schweizer Immobilien trugen hingegen zur Stabilisierung des Portfolios bei. Insgesamt erzielte der Fonds im Juli eine positive Performance.

Anlagestrategie

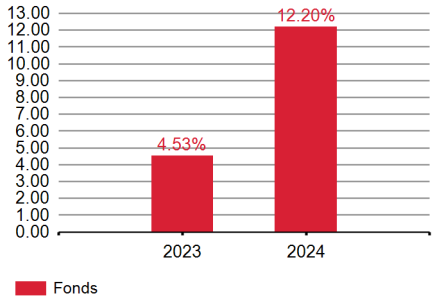
Der Fonds ist breit diversifiziert und investiert in Aktien, Obligationen, Immobilien und bei Bedarf in Instrumente zur Risikoabsicherung. Zum Einsatz kommt ein aktiver, laufzeitoptimierter Managementansatz, bei welchem das RenditeRisikoProfil aktiv auf die jeweilige Marktlage und den verbleibenden Anlagehorizont ausgerichtet wird.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Gebühren und Kommissionen auf Fondsebene sind in der angezeigten Performance enthalten. Die Performancezahlen enthalten jedoch keine Kommissionen und Gebühren, die bei der Zeichnung und der Rücknahme von Anteilen oder Beteiligungen anfallen.

Performance



in Fondswährung

Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance						Annualisierte Performance		
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	0.66%	1.81%	2.99%	12.14%	-	13.34%	3.88%	-	4.17%

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	10.85%	9.11%	9.12%

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 08/07/2022
ISIN: CH1145497918
LEI: 25490015MZJH5O9PWE58
GIIN: YDFGBH8.00238.ME.756.
Valorennummer: 114549791
Bloomberg-Code: SWE2IAF SW
Morningstar Kategorie: Target Date 2031 - 2035
Fondswährung: CHF
Fondsdomizil: Schweiz
Verwaltungsgebühren: 0.2864%
Performancegebühren: Keine
Laufende Kosten per 31/12/2024: 0.65%
Ertragsverwendung: Thesaurierung

Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

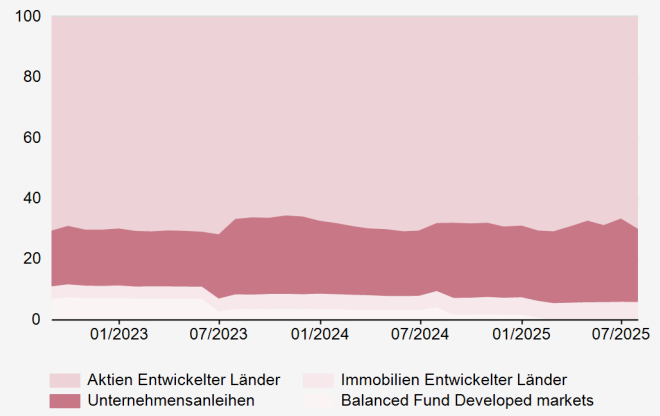
Hinweis: Die zur Berechnung des synthetischen Risikoindikators (SRI) zugrunde gelegten historischen Daten sind kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die diesem Fonds zugeordnete Risikokategorie ist nicht garantiert und kann Schwankungen unterworfen sein. Die niedrigste Kategorie 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.

Monatsreport 31. Juli 2025

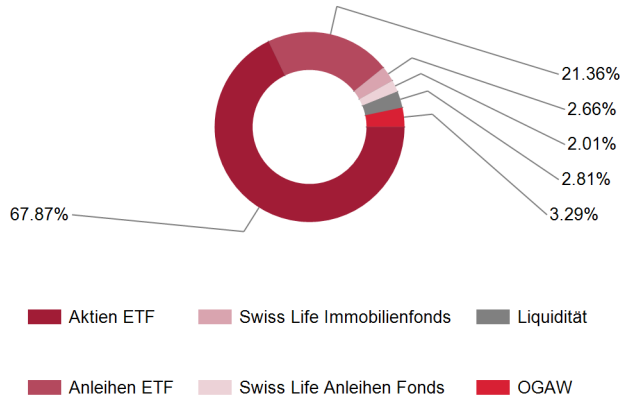
Swiss Life Funds III (CH) Expert ESG 2032 I CHF A Cap

SwissLife Asset Managers

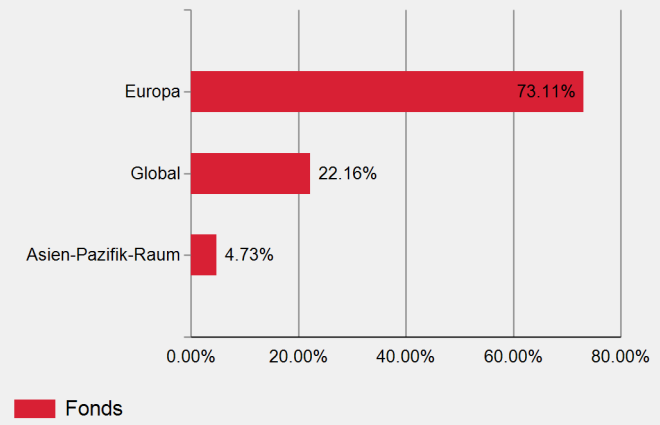
Entwicklung der Asset Allocation



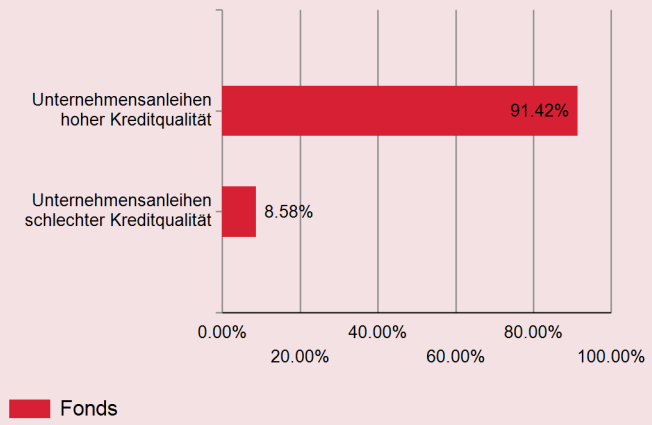
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung Aktien



Aufteilung Obligationenportfolio



Grösste Positionen Aktien

Nr.	Emittent	Länder	%
1	AMUNDI MSCI USA ESG SELECTIO		25.58%
2	UBS CH EQ-SWITZ SUST- I-A1-D		14.91%
3	UBS MSCI EM SLECTON-INFDUDIA		9.16%
4	AM MSCI WRLD ESG SEL ETF-USD		5.88%
5	UBS MSCI EMU SELECTIN-EURIAA		4.87%

Grösste Positionen Anleihen

Nr.	Emittent	Länder	%
1	ISH GL AG BD ES SR UC-CH HD		21.36%
2	S LIFE LX-BD ESG EU HY-CHFAM		2.01%

Haftungsausschluss: Die Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage können nur durch Swiss Life AG gezeichnet werden. Dieses Dokument wurde mit grösstmöglicher Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Wir bieten jedoch keine Gewähr für dessen Inhalt und die Vollständigkeit und übernehmen keine Haftung für Verluste, die aus der Nutzung dieser Informationen entstehen könnten. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen spiegeln die Situation zum Zeitpunkt des Monatsreports wider und können sich jederzeit ändern. Die Ausführungen sind rein informativ, weshalb es sich weder um ein Angebot noch um die Erbringung einer Finanzdienstleistung handelt. Erträge und Wert von Anteilen an kollektiven Kapitalanlagen können sinken; ein Totalverlust des in den Anteilen angelegten Kapitals ist nicht auszuschliessen. Für die zukünftigen Erträge und Werte von Anteilen an kollektiven Kapitalanlagen sind historische Angaben keine ausreichende Basis. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Wertentwicklungen. In der Wertentwicklung sind sämtliche auf der Ebene der kollektiven Kapitalanlage entstehenden Kommissionen und Kosten berücksichtigt (z. B. Verwaltungsgebühr). Auf Kundenebene entstandene Kosten werden in der Wertentwicklung nicht berücksichtigt (Ausgabe- und Rücknahmekommissionen, Depotgebühren usw.). Dieses Dokument wurde möglicherweise mithilfe künstlicher Intelligenz erstellt. "Swiss Life Asset Managers" ist die Marke für die Vermögensverwaltung der Swiss Life-Gruppe. Mehr Informationen auf www.swisslife-am.com. **Quelle:** Swiss Life Asset Managers / ©2025, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. **Kontakt:** info@swisslife-am.com