



# Swiss Life Funds III (CH) Expert ESG 2033 I CHF A Cap

**NAV des Fonds: 14.74 Mio. CHF | NAV je Anteil: 110.38 CHF**

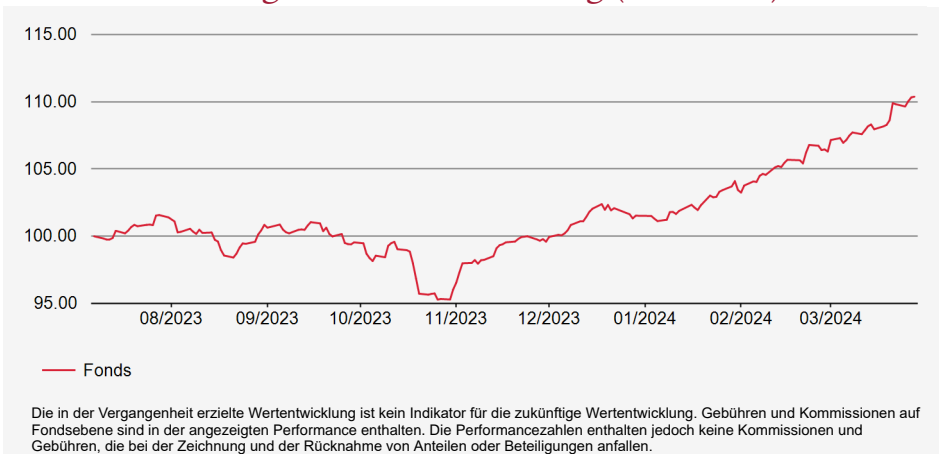
## Management Kommentar

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

Datenhistorie unzureichend

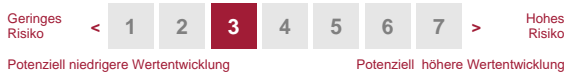
## Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance					Annualisierte Performance			
	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.
Fonds	8.72%	3.84%	-	-	-	10.38%	-	-	-

## Fondseigenschaften

**Aufledgedatum:** 07/07/2023  
**ISIN:** CH1224273248  
**Bloomberg-Code:** SWLF3IA SW  
**Fondswährung:** CHF  
**Fondsdomizil:** Schweiz  
**Verwaltungsgebühren:** 0.2864%  
**Performancegebühren:** Keine  
**Ertragsverwendung:** Thesaurierung  
**Rechtsform:** Einanlegerfonds  
 Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

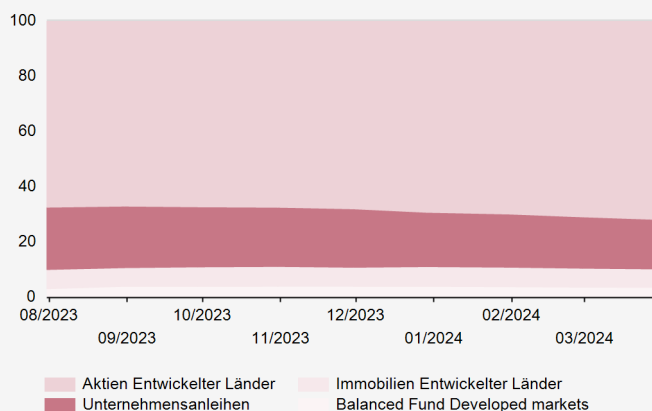
## Risikoindikatoren



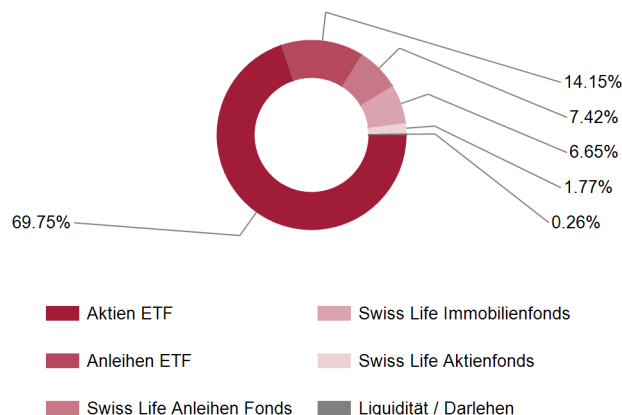
Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	-	-	7.47%
Sharpe Ratio	-	-	1.54

**Hinweis:** Die zur Berechnung des synthetischen Risikoindicators (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 / ©2024, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

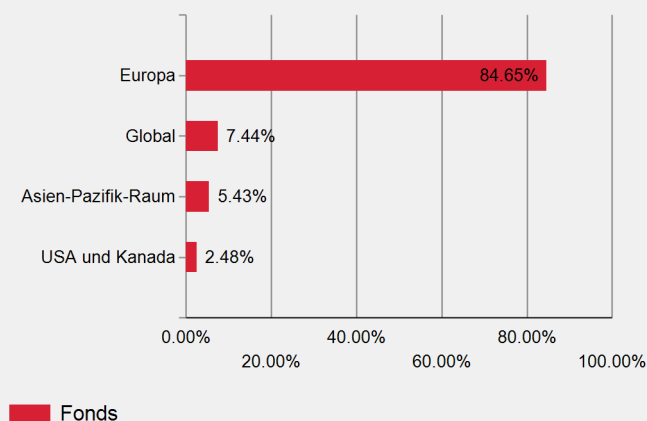
## Entwicklung der Asset Allocation



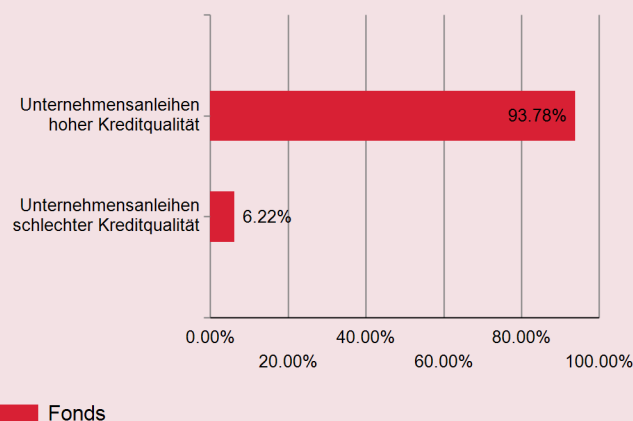
## Portfoliostruktur



## Geografische Aufteilung Aktien



## Aufteilung Obligationenportfolio



## Grösste Positionen Aktien

Nr.	Emittent	%
1	AMUNDI MSCI USA ESG LEADERS	29.85%
2	UBS CH EQUITY-SWIT SUS-CHF Q	18.61%
3	CSIF LUX EQ EMU ESG BL-QBEUR	8.16%
4	CSIF LX EQ EM ESG BLUE-QBUSD	5.32%
5	ISHARES MSCI JAPAN SRI USD-A	3.88%

## Grösste Positionen Anleihen

Nr.	Emittent	%
1	ISHARES GLB AGG ESG CHF-HA	10.51%
2	BD ESG GBL COR SHRT TR-ICAP	4.13%
3	CS LUX SM&MD CP AL LS-EBHCHF	3.64%
4	SWISS LF LX-BD EMKTS-AM	1.94%
5	S LIFE LX-BD ESG EU HY-CHFAM	1.34%

**Haftungsausschluss:** Dieses Dokument ist nur für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und nicht für die Verbreitung an Personen mit Wohnsitz ausserhalb der Schweiz oder Personen, die gemäss Fondsvertrag nicht in dieses Produkt investieren dürfen. Dieses Dokument wurde mit grösstmöglicher Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Es bietet jedoch keine Gewähr für den Inhalt und die Vollständigkeit und keine Haftung für Verluste, die aus der Nutzung dieser Informationen entstehen. Die hierin enthaltenen Informationen dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind nicht als Vertragsdokument, Anlageberatung, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Erwerb oder zur Veräusserung von Fondsanteilen zu verstehen. Vor einem Erwerb sollten sich die Anleger die detaillierten Informationen über den betreffenden Fonds in den jeweiligen regulatorischen Unterlagen (Prospekt, Fondsvertrag, [PRIIPs KID] sowie den neuesten Jahres- und Halbjahresbericht), die als alleinige Rechtsgrundlage für den Kauf von Fondsanteilen gelten, beschaffen und sie sorgfältig lesen. Sie sind kostenlos in gedruckter oder elektronischer Form bei der Fondsleitung: Swiss Life Asset Management AG, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zürich, und auf [www.swisslife-am.com](http://www.swisslife-am.com), erhältlich. Erträge und Wert von Fondsanteilen können sinken oder steigen, und ein Totalverlust des in den Anteilen angelegten Kapitals ist nicht auszuschliessen. Für die Prognose zukünftiger Wert- und Preisentwicklungen sind historische Wertentwicklungen keine ausreichende Basis. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Wertentwicklungen. Sie stellt in keiner Weise eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung oder das Kapital dar. In der Wertentwicklung sind sämtliche auf Fondsebene entstehenden Kommissionen und Kosten berücksichtigt (z. B. Verwaltungsgebühr). Auf Kundenebene entstandene Kosten werden in der Wertentwicklung nicht berücksichtigt (Ausgabe- und Rücknahmekosten und -kommissionen, Depotgebühren usw.). Sowohl die Swiss Life AG als auch die übrigen Mitglieder der Swiss Life-Gruppe sind zu Positionen in diesem Fonds sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. Fonds von Swiss Life Asset Managers dürfen in den USA oder im Namen von US-Staatsbürgern oder US-Personen mit Wohnsitz in den USA nicht zum Verkauf angeboten oder verkauft werden. «Swiss Life Asset Managers» ist der Markenname für die Vermögensverwaltungsaktivitäten der Swiss Life-Gruppe. Mehr Informationen auf [www.swisslife-am.com](http://www.swisslife-am.com). **Quelle:** Swiss Life Asset Managers / ©2024, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. **Kontakt:** [info@swisslife-am.com](mailto:info@swisslife-am.com)