



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

NAV des Fonds: 16.59 Mio. CHF | NAV je Anteil: 125.24 CHF

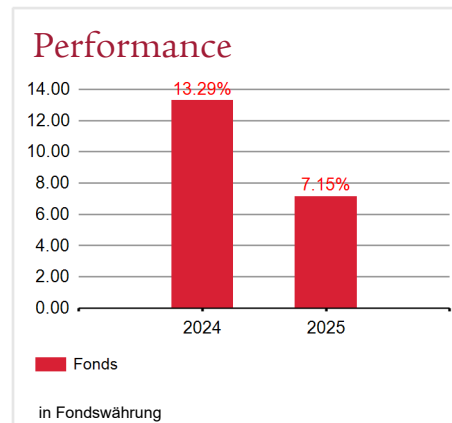
Management Kommentar

Trotz anhaltender Spannungen im Irankrieg legten globale Aktien im April infolge einer Rotation zurück zu KI-Aktien zu. S&P 500 und Nasdaq erreichten wegen starker Gewinne Rekordwerte. Bei den Aktienregionen zählten die Schwellenländer zu den am besten abscheidenden Märkten. Anleihen rentierten unterschiedlich. Erneute Inflationssorgen belasteten die Staatsanleihen. Hingegen hatten wir bei risikoreicheren EM- und HY-Firmenanleihen eine positive Performance, weil robuste Gewinne und die Risk-on-Stimmung die Spreads verengten. Kotierte Schweizer Immobilien machten ihre Verluste von März wett. Der Fonds schloss den Monat positiv ab.

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 in Referenzwährung

| | Kumulierte Performance | | | | | | | Annualisierte Performance | | |
|-------|------------------------|---------|----------|--------|---------|---------|--------|---------------------------|---------|-------|
| | YTD | 1 Monat | 3 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | Aufl. | 3 Jahre | 5 Jahre | Aufl. |
| Fonds | 1.62% | 5.73% | 1.66% | 14.01% | - | - | 25.24% | - | - | 8.32% |

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 | 7.88% | - | 9.08% |

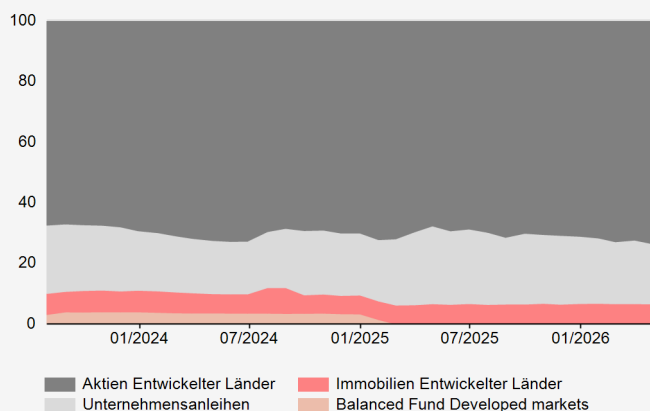
Fondseigenschaften

Auflegedatum: 07/07/2023
ISIN: CH1224273248
LEI: 25490015ZDDKLDH81Q43
GIIN: YFGBH8.00240.ME.756
Valorennummer: 122427324
Bloomberg-Code: SWLF3IA SW
Morningstar Kategorie: Target Date 2031 - 2035
Fondswährung: CHF
Fondsdomizil: Schweiz
Verwaltungsgebühren: 0.2864%
Performancegebühren: Keine
Laufende Kosten per 31/12/2025: 0.59%
Ertragsverwendung: Thesaurierung
 Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

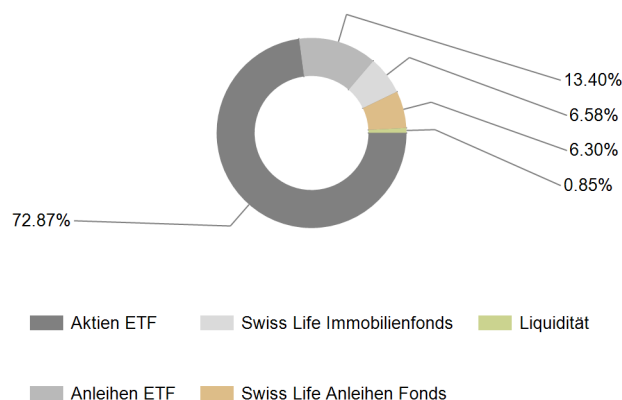
Hinweis: Die zur Berechnung des synthetischen Risikoindicators (SRI) zugrunde gelegten historischen Daten sind kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die diesem Fonds zugeordnete Risikokategorie ist nicht garantiert und kann Schwankungen unterworfen sein. Die niedrigste Kategorie 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 / ©2026, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

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

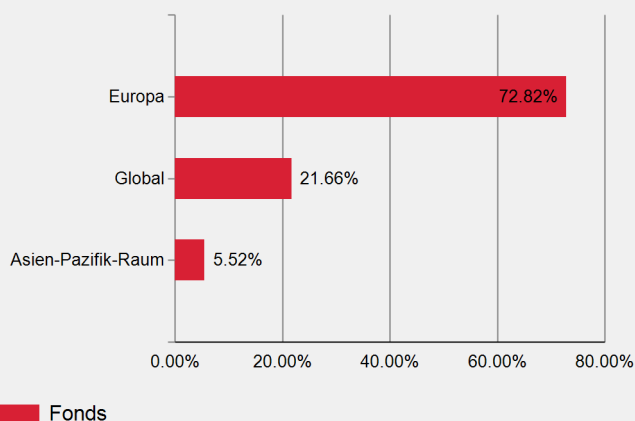
Entwicklung der Asset Allocation



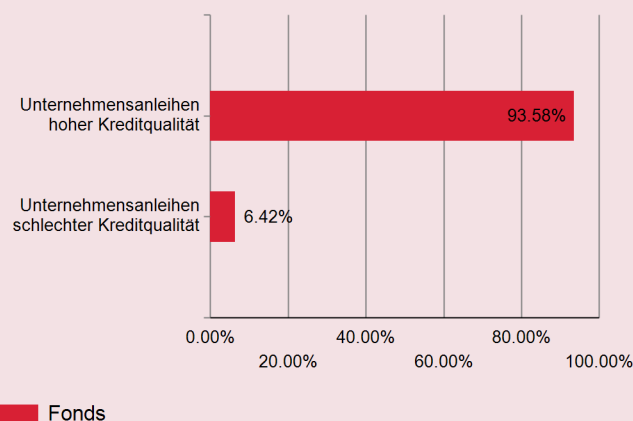
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung Aktien



Aufteilung Obligationenportfolio



Grösste Positionen Aktien

| Nr. | Emittent | Länder | % |
|-----|------------------------------|--------|--------|
| 1 | AMUNDI MSCI USA ESG SELECTIO | | 28.59% |
| 2 | UBS CH EQ-SWITZ SUST- I-A1-D | | 19.44% |
| 3 | UBS MSCI EM SLECTION-INFUDIA | | 8.33% |
| 4 | AM MSCI WRLD ESG SEL ETF-USD | | 7.46% |
| 5 | ISHARES MSCI JAPAN SRI USD-A | | 4.02% |

Grösste Positionen Anleihen

| Nr. | Emittent | Länder | % |
|-----|------------------------------|--------|--------|
| 1 | ISH GL AG BD ES SR UC-CH HD | | 13.40% |
| 2 | SS LF LX-BD EMKTS CIG-CHFAM | | 5.04% |
| 3 | S LIFE LX-BD ESG EU HY-CHFAM | | 1.27% |