



Swiss Life Funds (CH) - iDynamic Light (CHF hedged) A1 Cap

NAV des Fonds: 715.81 Mio. CHF | NAV je Anteil: 110.52 CHF

Morningstar® **

Management Kommentar

2025 schnitten die Märkte unterschiedlich ab; im ersten Halbjahr führten historische US-Zölle zu einer starken Korrektur am Aktienmarkt. Später befeuerten die Hoffnungen auf tiefere Zinsen und die Wachstumsdynamik eine breite Rally in allen wichtigen Anlageklassen. Die Aktienmärkte erholten sich und schlossen das Jahr positiv ab. EM- und US-Tech-Aktien gehörten zu den klaren Gewinnern. Schweizer Aktien erzielten dank positiver Zollverhandlungen zweistellige Gewinne. Bei den Anleihen performten USD-Staatsanleihen stark, EUR-Staatsanleihen schlossen nach Absicherung das Jahr negativ ab.

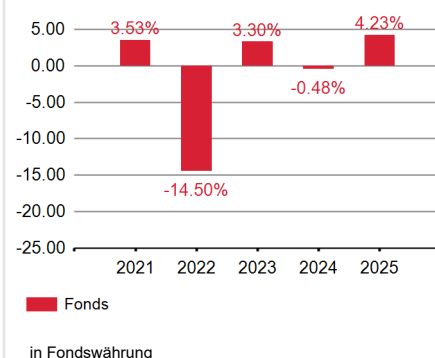
Anlagestrategie

Der Fonds investiert vorwiegend indirekt in Schweizer Franken und Fremdwährungsanleihen sowie in in- und ausländische Aktien. Die Aktienquote ist auf 45% begrenzt. Der Fonds wird dynamisch und mit kostengünstigen Indexprodukten verwaltet.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



Performance



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	4.23%	-0.06%	1.24%	4.23%	7.16%	-5.14%	13.39%	2.33%	-1.05%	0.80%

Risikoindikatoren

Geringes Risiko < 1 2 3 4 5 6 7 > Hohes Risiko
Potenziell niedrigere Wertentwicklung Potenziell höhere Wertentwicklung

Max. Drawdown
-17.21%

Recovery
-

Effektive Duration
Fonds
5.41

Wöchentlich annualisiert	1 Jahr	3 Jahre	Aufl.
Volatilität Portfolio	4.49%	5.07%	5.16%

Fondseigenschaften

Auflagedatum: 30/04/2010

ISIN: CH0111458680

GIIN: YFGBH8.00069.ME.756

Bloomberg-Code: SWDYC35 SW

Morningstar Kategorie: Mischfonds CHF defensiv

Fondswährung: CHF

Fondsdomizil: Schweiz

Mindestanlage: Keine

Ausgabekommission (max.): 5.00%

Rücknahmekommission (max.): 2.00%

Verwaltungsgebühren: 1.4075%

Performancegebühren: Keine

Laufende Kosten per 31/03/2025: 1.49%

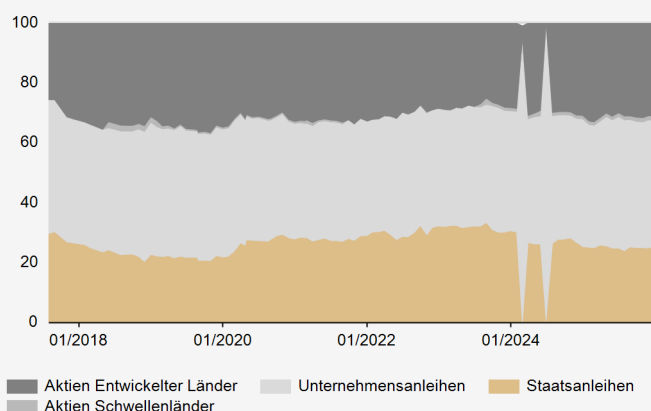
Zeichnung / Rückzahlung: Orderschluss 15:00 Abwicklung T+2

Ertragsverwendung: Thesaurierung

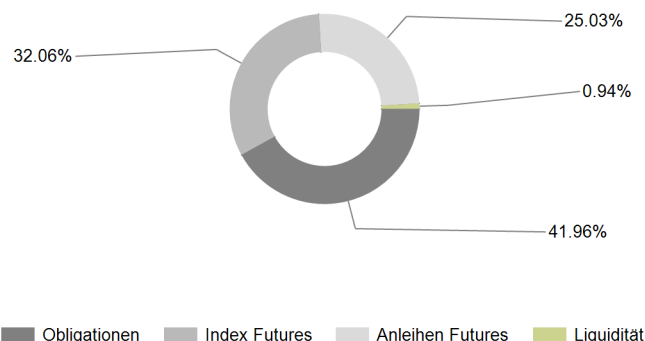
Das Produkt beinhaltet ein Kapitalverlustrisiko.

Swiss Life Funds (CH) - iDynamic Light (CHF hedged) A1 Cap

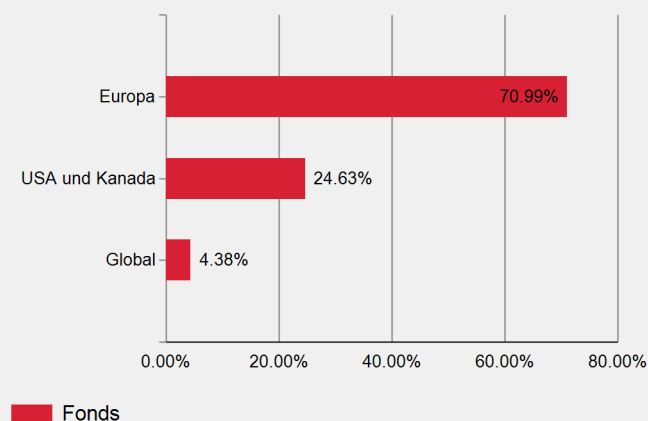
Entwicklung der Asset Allocation



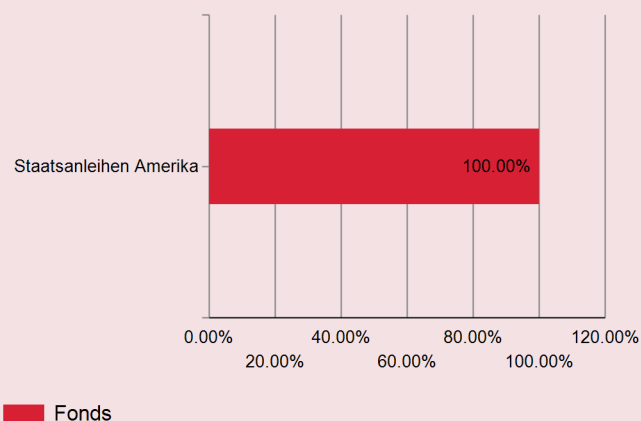
Portfoliostruktur



Geografische Aufteilung Aktien



Aufteilung Obligationenportfolio



Grösste Positionen Aktien

Nr.	Emittent	Länder	%
1	SWISS MKT IX FUTR MAR26	Deutschland	12.27%
2	EURO STOXX 50 MAR26	Deutschland	8.12%
3	S&P500 EMINI FUT MAR26	Vereinigte Staaten	7.90%
4	FTSE 100 IDX FUT MAR26	Vereinigte Staaten	2.37%
5	MSCI EMGMKT MAR26	Vereinigte Staaten	1.41%

Grösste Positionen Anleihen

Nr.	Emittent	Länder	%
1	US 10YR NOTE (CBT)MAR26	Vereinigte Staaten	15.62%
2	EURO-BUND FUTURE MAR26	Deutschland	5.20%
3	US TREASURY N/B T 1 1/8 02/15/31	Vereinigte Staaten	4.90%
4	DEUTSCHLAND REP DBR 0 02/15/31	Deutschland	4.59%
5	US TREASURY N/B T 4 1/8 08/31/30	Vereinigte Staaten	4.34%