



Swiss Life Funds III (CH)

Expert 2034 I

Mise en œuvre dans l'assurance vie liée à des participations

Swiss Life Premium Expert 2034

Aperçu du produit d'assurance



Diversification

Le produit d'assurance investit via un fonds. Le fonds de fonds investit dans un portefeuille largement diversifié d'autres fonds cible, notamment dans les domaines des actions, des obligations et de l'immobilier.

Flexibilité

Il n'est pas lié à un benchmark et peut donc en tout temps orienter l'allocation de manière optimale en fonction de l'environnement de marché et de la durée résiduelle.

Gestion de placement optimisée en termes de durée

Le fonds a une durée de 10 ans et est axé sur une gestion de placement optimisée en termes de durée et offrant suffisamment de flexibilité pour profiter des opportunités du marché.

Gestion active

Le fonds fait l'objet d'une gestion active. Ainsi, l'allocation peut à tout moment être adaptée à l'évolution du marché.

Commentaire du gestionnaire de portefeuille*



Andreas Baidinger, CFA

Composition du portefeuille

Pour commencer, nous avons investi environ 70% en actions. Les perspectives de rendement des actions restent les plus attrayantes sur le long terme. Les obligations constituent la deuxième classe la plus importante, avec environ un cinquième des parts. Les placements à revenu fixe sont redevenus plus attrayants, compte tenu du niveau actuel des taux d'intérêt. Les 10% restants sont répartis entre l'immobilier suisse et les placements alternatifs liquides. Il existe un bon équilibre entre les titres suisses et étrangers, les régions, les secteurs et les fonds institutionnels.

Marchés financiers

Jusqu'à présent cette année, les actions mondiales ont progressé de 20% (calcul en CHF) et dépassé certaines attentes. Le marché des actions continue d'être porté par un nombre très restreint d'actions technologiques américaines. Pour l'avenir, nous envisageons des aspects positifs comme négatifs. Prenons d'abord les points négatifs: la valorisation du marché américain (entre autres) est élevée, et l'attractivité relative par rapport aux obligations est plus faible que par le passé. En outre, l'environnement monétaire reste restrictif, et les taux élevés devraient finir par peser sur les prix et les valorisations. Les risques géopolitiques (guerres à Gaza et en Ukraine) restent élevés, et les prochaines élections législatives en France devraient accroître la volatilité. Parmi les points positifs, citons la solidité des bénéfices des entreprises, les baisses attendues des taux directeurs, la faible probabilité de récession et la forte dynamique du marché. Au premier trimestre, les bénéfices des entreprises ont largement dépassé les attentes. La BNS et la BCE ont récemment commencé à baisser leurs taux en raison du recul de l'inflation. La Fed devrait suivre leur exemple. La dynamique du marché reste forte, et la hausse du cours de l'IA et des méga caps pourrait se poursuivre, voire s'étendre aux titres Value et aux small caps. Une gestion active de portefeuille s'avère particulièrement payante en cette période de turbulences.

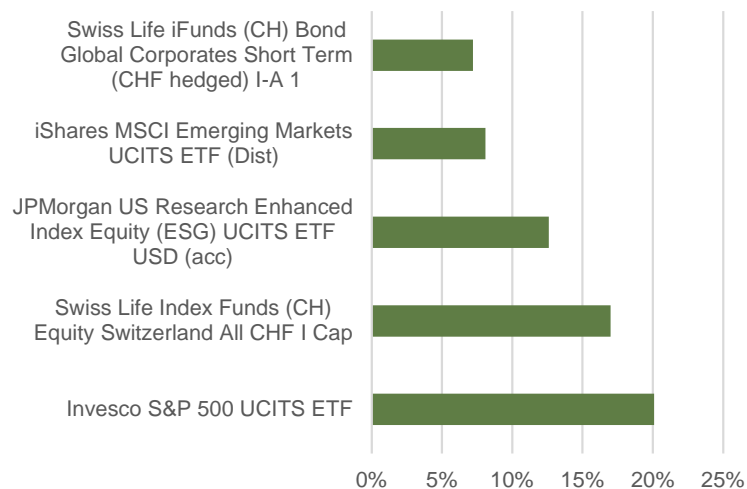
*Le commentaire du gestionnaire de portefeuille se réfère à la situation générale du marché au moment du lancement et non spécifiquement au fonds.

Allocation d'actifs lors du lancement (07.06.2024) du fonds de fonds

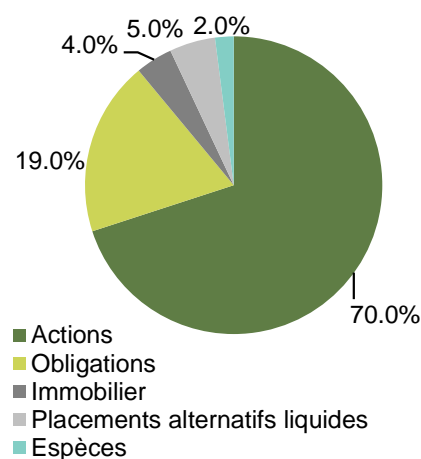
Composition du portefeuille

Pour commencer, nous avons investi environ 70% en actions. La part d'actions diminue constamment au profit des obligations. Les obligations constituent la deuxième classe d'actifs la plus importante, avec environ un cinquième des parts. Les 10% restants seront répartis entre des biens immobiliers suisses et d'autres placements liquides. Le portefeuille est aussi largement diversifié que possible en termes de classes d'actifs, de pays, de régions, de secteurs et de titres.

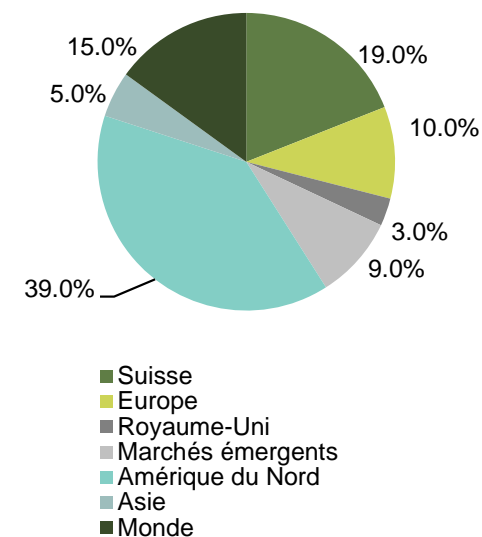
Top 5 sociétés holding



Répartition par classe d'actifs



Répartition par régions



Données relatives au fonds

Nom du fonds	Swiss Life Funds III (CHF) Expert 2034 I
Domicile	Suisse
ISIN	CH1303910827
Code Bloomberg	SWLCHEA SW Equity
Commissions de gestion	Actuellement: 0,20% p.a.
Monnaie de référence	CHF
Gérants de fonds	Andreas Baidinger
Direction du fonds	Swiss Life Asset Management SA
Gestionnaire de portefeuille	Swiss Life Asset Management SA
Date de lancement	7 juin 2024

Déclaration de consentement

Le fonds Swiss Life Funds III (CH) Expert 2034 I n'est utilisé que dans le cadre de l'assurance vie liée à des participations Swiss Life Premium Expert 2034 de la prévoyance libre (pilier 3b) selon le droit suisse et n'est pas disponible séparément.

Le présent document est un document marketing. Les données fournies sont purement informatives et ne sont pas garanties. Elles ont un but uniquement informatif et ne constituent en rien une indication, une proposition ou une recommandation pour l'achat ou la vente de placements ou instruments de placement, l'exécution de transactions ou la conclusion d'autres actes juridiques. Ce document a été établi avec tout le soin et la diligence requis. Aucune garantie ne peut toutefois être donnée quant à son contenu ou à son exhaustivité, ni aucune responsabilité endossée pour d'éventuelles pertes résultant de l'utilisation de ces informations.

Le présent document peut contenir des «informations prospectives» qui reflètent notre évaluation et nos attentes à un moment donné, différents risques, incertitudes et autres facteurs d'influence pouvant toutefois mener à des écarts notables entre les évolutions et résultats effectifs et nos prévisions. Les informations contenues dans le présent document ont un but uniquement informatif et ne doivent pas être considérées comme des documents contractuels ou des conseils en placement. La documentation réglementaire sur les fonds collectifs mentionnés (prospectus, contrat de fonds, DIC PRIIPs, derniers rapports annuels et semestriels) est disponible gratuitement sous forme imprimée ou électronique auprès de la direction du fonds Swiss Life Asset Management SA, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurich, info@swisslife-am.com, ainsi que des différentes directions de fonds suisses et des représentants en Suisse pour les fonds domiciliés à l'étranger. Vous pouvez obtenir les coordonnées et des informations sur la direction du fonds, le représentant et le service de paiement ainsi que sur le pays d'origine du placement collectif de capitaux auprès de Swiss Life Asset Management SA.

Les revenus et la valeur des parts de fonds peuvent diminuer ou augmenter, et une perte totale du capital investi dans lesdites parts n'est pas à exclure. Les performances historiques ne constituent pas une base suffisante pour prévoir l'évolution future des valeurs et des prix. La performance passée ne présume en rien des performances actuelles ou futures. Elle ne constitue en aucun cas une garantie pour la performance future ou le capital. La performance tient compte de l'ensemble des commissions et frais générés au niveau du fonds (p. ex. commission de gestion). Les frais encourus au niveau de la clientèle ne sont pas pris en compte dans l'évolution de la valeur (frais et commissions d'émission et de rachat, commission de garde de titres, etc.). Seule Swiss Life SA peut souscrire à des parts de ce fonds. Les informations publiées s'adressent exclusivement aux personnes domiciliées en Suisse. L'assurance vie liée à des participations ne peut être proposée à la vente ou vendue à des personnes domiciliées aux Etats-Unis ou dans leurs territoires, ni à des personnes de nationalité américaine ou détentrices d'une autorisation de séjour aux Etats-Unis. «Swiss Life Asset Managers» est le nom de marque des activités de gestion de fortune du groupe Swiss Life.

Source: Swiss Life Asset Management SA (sauf mention contraire). Tous droits réservés.