Reporting mensuel au 31 mars 2025

Swiss Life Funds III (CH) Expert 2030 I CHF A Cap

Actif net du fonds : 39.50 M CHF | Valeur liquidative : 129.38 CHF

Morningstar© ★★★★★

Commentaire de gestion

La politique commerciale américaine volatile suscite l'incertitude et freine les prévisions de croissance. A l'inverse, la réponse budgétaire européenne a été plus vive que prévu. Chute des marchés actions mondiaux en mars sur fond de hausse de ton côté tarifs douaniers. Les titres américains, de la tech notamment, sous-performent. Grâce à leur nature défensive, les titres suisses s'en sont mieux sortis. Repli de la valeur des obligations mondiales à cause de la hausse de taux induite par les projets de relèvement de dépenses de l'UE. L'immobilier suisse coté clôture sur un léger gain. Performance globale du fonds négative en mars.

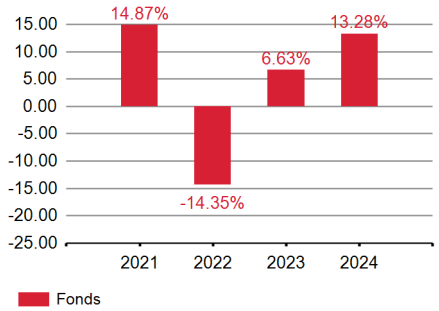
Stratégie d'investissement

Le fonds est largement diversifié et investit dans des actions, des obligations, des biens immobiliers et, au besoin, dans des instruments de couverture des risques. Il suit une approche de gestion active et optimisée en termes de durée, qui oriente le profil de risque et de rendement de manière active en fonction de la situation du marché et l'horizon de placement restant.

Évolution de la valeur en devise de référence (base 100)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les données de performance incluent les frais et commissions acquis ou à la charge du fonds, mais n'incluent pas les coûts engendrés lors des souscriptions et des rachats de parts ou d'actions.

Performance



en devise de référence

Performances en devise de référence

	Performances cumulées						Performances annualisées		
	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine	3 ans	5 ans	Origine
Fonds	0.29%	-2.20%	4.80%	7.81%	-	29.38%	2.54%	-	5.53%

Indicateurs de risque

Risque Faible < 1 2 **3** 4 5 6 7 > Risque Élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus fort

Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	7.30%	8.38%	8.34%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 19/06/2020
ISIN: CH0506566295
LEI: 254900ODMW4S1QIM5555
GIIN: YFGBH8.00234.ME.756
Numéro de valeur: 50656629
Code Bloomberg: SL3E3IA SW
Catégorie Morningstar: Target Date 2026 - 2030
Devise de référence: CHF
Domicile: Suisse
Commission d'émission (max.): 0.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 0.2864%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 31/12/2023: 0.68%
Distribution des revenus: Capitalisation

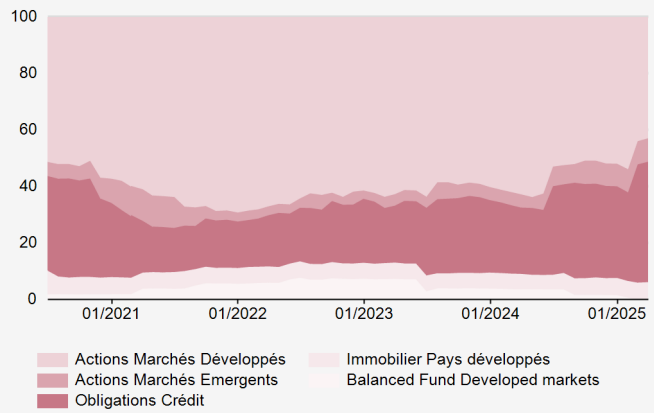
Le produit présente un risque de perte en capital.

Avertissement: Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique de risque (SRI) pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible n'est pas synonyme de placement sans risque (de 1 = risque faible, rendement potentiellement plus faible à 7 = risque élevé, rendement potentiellement plus fort). **Source:** Swiss Life Asset Managers / ©2025, Morningstar. Tous droits réservés.

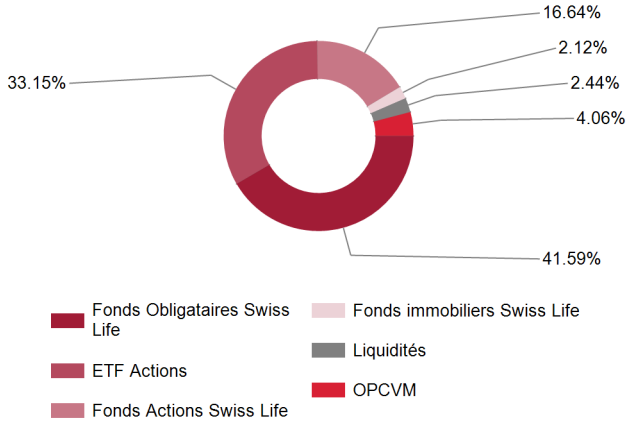
Reporting mensuel au 31 mars 2025

Swiss Life Funds III (CH) Expert 2030 I CHF A Cap

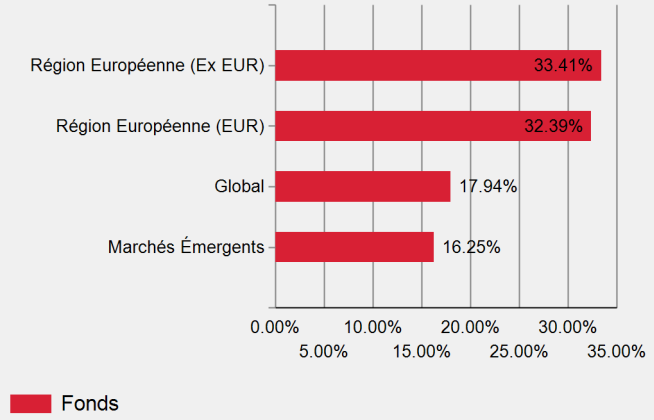
Evolution de l'allocation d'actifs



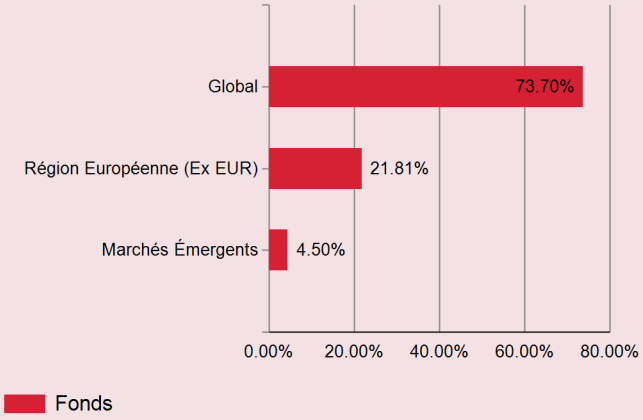
Structure du portefeuille



Répartition géographique actions



Répartition poche taux



Principales positions actions

N°	Émission	Pays	%
1	SWIS LF IN CH EQ SW ACP-ICAP		16.64%
2	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF		16.13%
3	ISHARES CORE MSCI WORLD		8.93%
4	ISHARES MSCI EM		8.09%

Principales positions taux

N°	Émission	Pays	%
1	SWISS LF IF-B GL ST CHF-IA2		22.52%
2	SWISS LIFE IFD BD GL CH-IA2		6.11%
3	SWISS LIFE IFD BD GL C I-A 2		3.21%
4	SWISS LIFE IFD BD FORG-I A 2		3.11%
5	SWISS LIFE IFD BD DOM CH-IA2		2.96%

Avertissement: La fortune n'est pas gérée de manière durable. Les parts de ce fonds ne peuvent être souscrites que par Swiss Life AG. Le présent document a été établi avec tout le soin et la diligence requis. Cependant, nous ne pouvons pas nous porter garants de son contenu et de son exhaustivité et ne répondons pas des pertes résultant de l'usage de ces informations. Les informations contenues dans le présent document reflètent la situation au moment du rapport mensuel et sont susceptibles d'évoluer à tout moment. Les explications données sont purement informatives, raison pour laquelle il ne s'agit ni d'une offre ni de la fourniture d'un service financier. Les revenus et la valeur des parts des placements collectifs de capitaux peuvent diminuer ou augmenter, et une perte totale du capital investi dans lesdites parts n'est pas à exclure. Les données historiques ne constituent pas une base suffisante pour prévoir les revenus et valeurs futurs de parts de placements collectifs de capitaux. La performance passée ne présume en rien des performances actuelles ou futures. La performance tient compte de l'ensemble des commissions et frais générés au niveau du placement collectif de capital (p. ex. commission de gestion). Elle ne tient pas compte des frais encourus par la clientèle (commissions d'émission et de rachat, commission de garde de titres, etc.). «Swiss Life Asset Managers» est la marque de gestion de fortune du groupe Swiss Life. Vous trouverez davantage d'informations à ce sujet sur www.swisslife-am.com. **Source:** Swiss Life Asset Managers / ©2025, Morningstar. Tous droits réservés. **Service client:** info@swisslife-am.com