



Swiss Life Funds III (CH) Expert ESG 2032 I CHF A Cap

Actif net du fonds : 29.02 M CHF | Valeur liquidative : 112.10 CHF

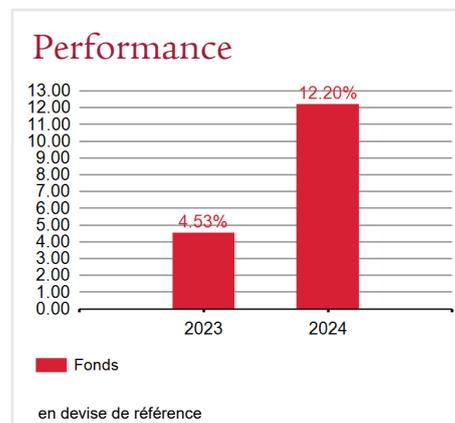
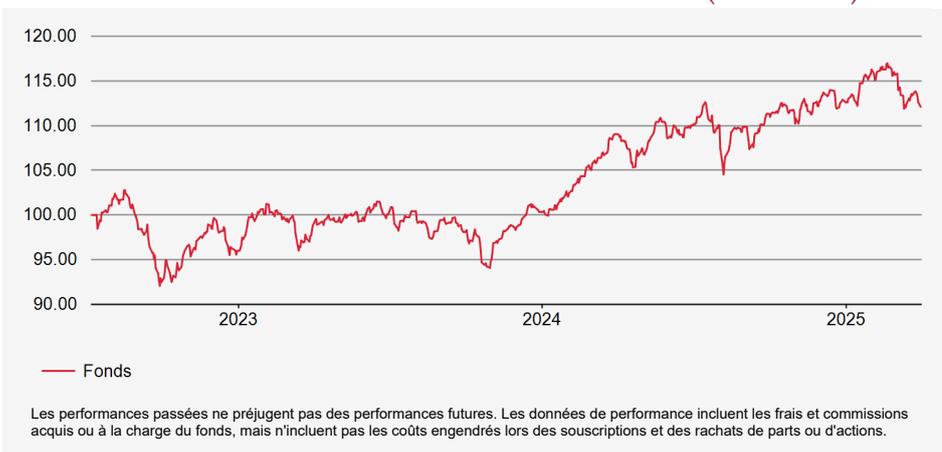
Commentaire de gestion

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)



Performances en devise de référence

| | Performances cumulées | | | | | Origine | Performances annualisées | | |
|-------|-----------------------|--------|-------|-------|-------|---------|--------------------------|-------|---------|
| | YTD | 1 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | | 3 ans | 5 ans | Origine |
| Fonds | -0.44% | -3.09% | 2.80% | - | - | 12.10% | - | - | 4.27% |

Indicateurs de risque

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

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus fort

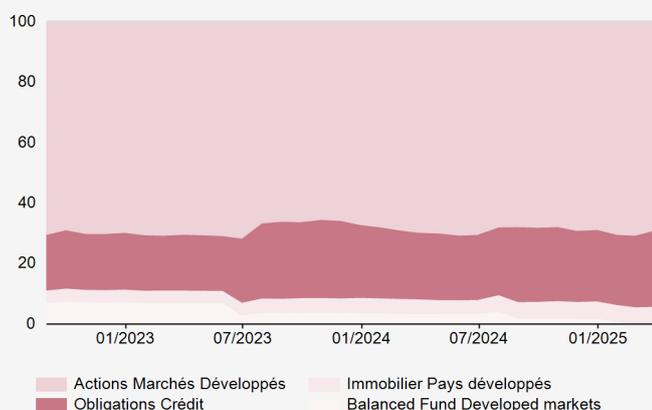
| Hebdo. annualisée | 1 an | 3 ans | Origine |
|----------------------------|-------|-------|---------|
| Volatilité du portefeuille | 7.99% | - | 8.06% |

Caractéristiques du fonds

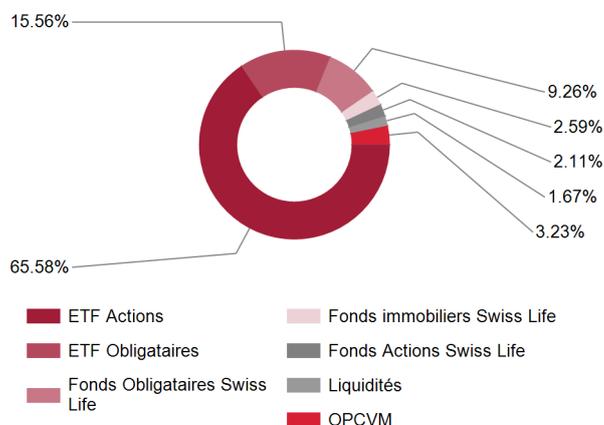
Date de création: 08/07/2022
ISIN: CH1145497918
LEI: 25490015MZJH5O9PWE58
GIIN: YDFGBH8.00238.ME.756.
Numéro de valeur: 114549791
Code Bloomberg: SWE2IAF SW
Devise de référence: CHF
Domicile: Suisse
Frais de gestion: 0.2864%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 31/12/2023: 0.65%
Distribution des revenus: Capitalisation
 Le produit présente un risque de perte en capital.

Swiss Life Funds III (CH) Expert ESG 2032 I CHF A Cap

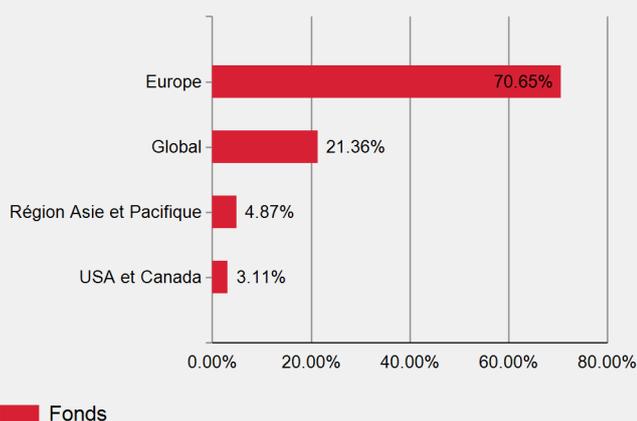
Evolution de l'allocation d'actifs



Structure du portefeuille



Répartition géographique actions



Répartition poche taux



Principales positions actions

| N° | Émission | Pays | % |
|----|------------------------------|------|--------|
| 1 | AMUNDI MSCI USA ESG LEADERS | | 21.02% |
| 2 | UBS CH EQ-SWITZ SUST- I-A1-D | | 15.56% |
| 3 | CSIF LX EQ EM ESG BLUE-QBUSD | | 8.78% |
| 4 | CSIF LUX EQ EMU ESG BL-QBEUR | | 6.99% |
| 5 | AMUNDI MSCI WORLD ESG LEADRS | | 5.68% |

Principales positions taux

| N° | Émission | Pays | % |
|----|------------------------------|------|--------|
| 1 | ISHARES GLB AGG ESG CHF-HA | | 15.56% |
| 2 | BD ESG GBL COR SHRT TR-ICAP | | 7.29% |
| 3 | S LIFE LX-BD ESG EU HY-CHFAM | | 1.97% |