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

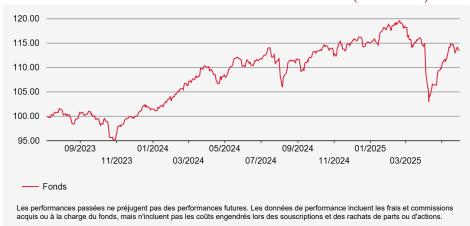


Actif net du fonds : 15.18 M CHF | Valeur liquidative : 113.55 CHF

#### Commentaire de gestion

Les tensions s'apaisent : poursuite du rebond des marchés en mai après la chute d'avril. Négociations commerciales Etats-Unis/UE et report des taxes douanières ont apaisé les craintes de récession. Hausse de 6% des grands marchés actions, l'américain surperformant les autres. Nouveaux sommets pour certains. Les actions américaines sont dans le vert en 2025. Les rendements obligataires mondiaux sont négatifs. Stabilité financière américaine inquiétante et baisse de notation ont induit une vente massive. Perte de valeur de la dette souveraine ; marchés du crédit et high yield sont plus positifs. Performance mensuelle globale positive du fonds.

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



#### 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	-1.28%	3.37%	2.94%	-	-	13.55%	-	-	6.92%



#### 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.



## Caractéristiques du fonds

Date de création: 07/07/2023

LEI: 25490015ZDDKLHD81Q43 GIIN: YFGBH8.00240.ME.756 Numéro de valeur: 122427324 Code Bloomberg: SWLF3IA SW

Catégorie Morningstar: Target Date 2031 -

2035

Devise de référence: CHF

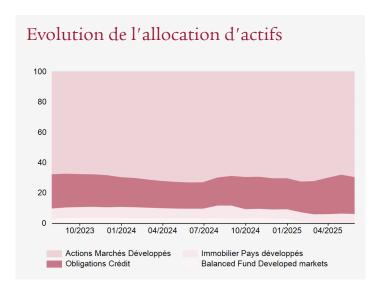
Domicile: Suisse

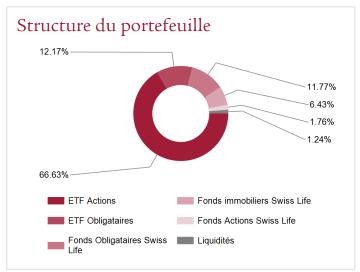
Frais de gestion: 0.2864%

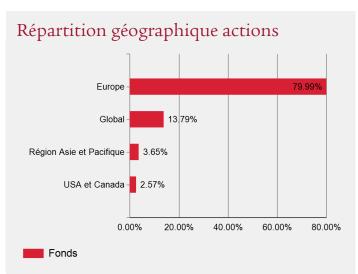
Commission de performance: Néant Frais courants au 31/12/2024: 0.59% Distribution des revenus: Capitalisation Le produit présente un risque de perte en capital.

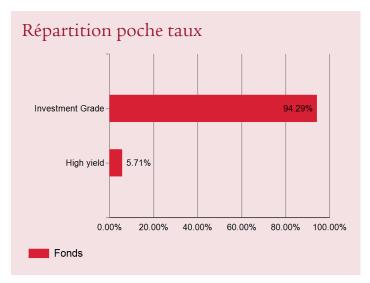
# Swiss Life Funds III (CH) Expert ESG 2033 I CHF A Cap











### Principales positions actions

N°	Émission	Pays	%
1	AMUNDI MSCI USA ESG SELECTIO		27.04%
2	UBS CH EQ-SWITZ SUST- I-A1-D		17.34%
3	UBS MSCI EM SLECTON-INFDUDIA		9.43%
4	UBS MSCI EMU SELECTIN-EURIAA		6.11%
5	UBS MSCI UK SELECT-IF GBP IA		3.32%

### Principales positions taux

N°	Émission	Pays %
1	ISH GL AG BD ES SR UC-CH HD	12.17%
2	BD ESG GBL COR SHRT TR-ICAP	8.49%
3	SWISS LF LX-BD EMKTS-AM	1.91%
4	S LIFE LX-BD ESG EU HY-CHFAM	1.37%

Avertissement: 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 contenue t 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 augennere, et une perte totale du capital investi dans lesdites parts n'est pas à excluer. Les données historiques ne constituent pas une base suffisante pour prévoir les revenus et valeurs futurs de parts de placements collectifs de capital (p. ex. commission de gastion). Elle ne tient pas compte des frais encourus par la clientèle (commissions d'émission et de rachat, commission de garde de titres, etc.). Ce document peut-être été créé à l'aide de intelligence artificielle. «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