



Swiss Life Funds III (CH) Expert 2034 I CHF A Cap

Actif net du fonds : 16.76 M CHF | Valeur liquidative : 103.79 CHF

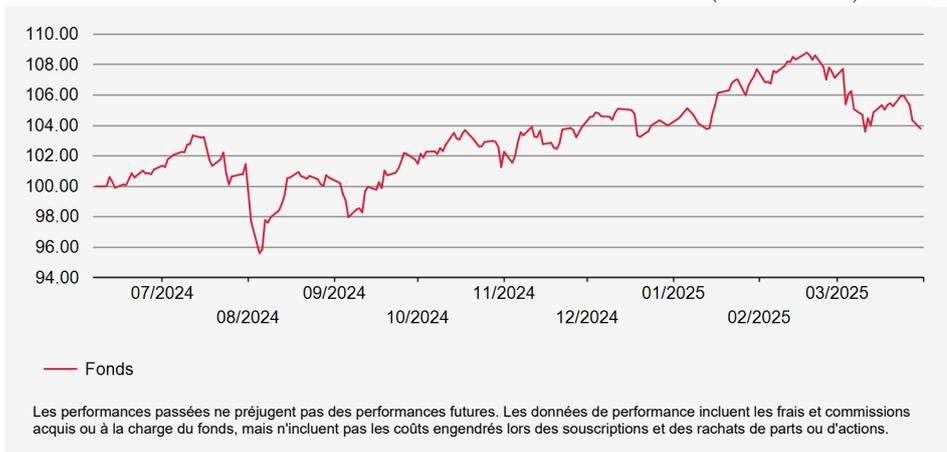
Commentaire de gestion

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

L'objectif de placement vise à atteindre une croissance du capital à long terme et un rendement adéquat. Pour cela, le compartiment investit via des placements collectifs dans un portefeuille d'actions diversifié axé sur le marché suisse. Le produit fait l'objet d'une gestion active. Les décisions de placement peuvent être prises librement dans le cadre de l'objectif et de la politique d'investissement.

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



Performance

Historique de données insuffisant

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	-0.33%	-3.12%	-	-	-	3.79%	-	-	-

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	-	-	8.47%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 07/06/2024

ISIN: CH1303910827

LEI: 2549009HHHR45JDZ7F92

GIIN: YFGBH8.00245.ME.756

Numéro de valeur: 130391082

Code Bloomberg: SWLCHEA SW

Devise de référence: CHF

Domicile: Suisse

Frais de gestion: 0.2864%

Commission de performance: Néant

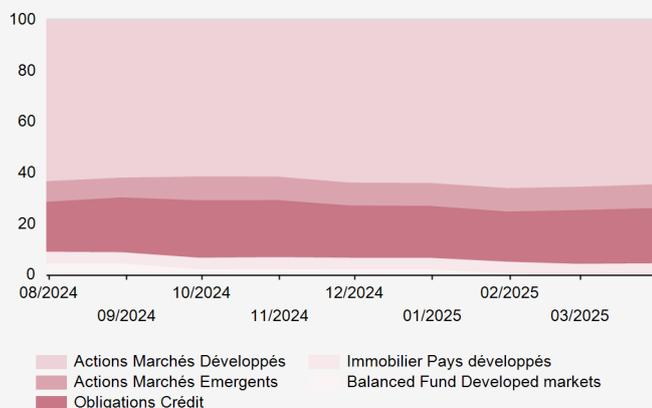
Frais courants au 31/12/2023: 0.85%

Distribution des revenus: Capitalisation

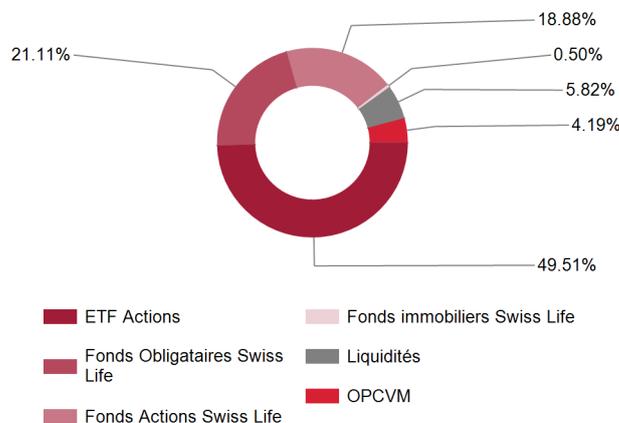
Le produit présente un risque de perte en capital.

Swiss Life Funds III (CH) Expert 2034 I CHF A Cap

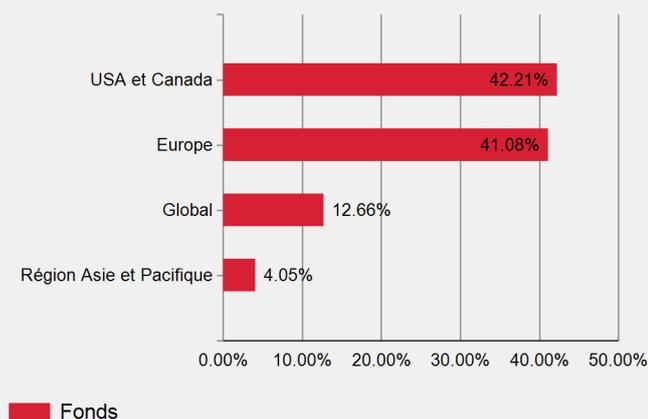
Evolution de l'allocation d'actifs



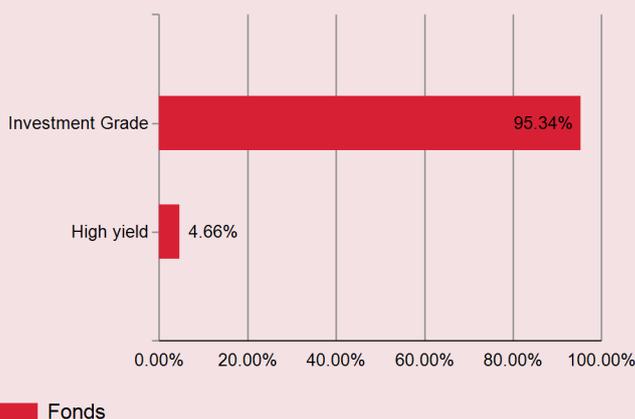
Structure du portefeuille



Répartition géographique actions



Répartition poche taux



Principales positions actions

N°	Émission	Pays	%
1	SWIS LF IN CH EQ SW ACP-ICAP		18.88%
2	INVESCO S&P 500 ACC		14.83%
3	JPM US REI ESG UCITS ETF		10.47%
4	ISHARES MSCI EM		9.08%
5	X S&P 500 EQUAL WEIGHT		4.96%

Principales positions taux

N°	Émission	Pays	%
1	SWISS LF IF-B GL ST CHF-IA2		9.07%
2	SWISS LIFE IFD BD GL CH-IA2		4.49%
3	SWISS LF IND CH BD FRA-I CAP		3.09%
4	SWISS LIFE IFD BD GL C I-A 2		2.60%
5	SWISS LIFE LX-BD GL HY-ICCHF		0.98%