



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

NAV fondo: 30.15 M CHF | NAV per unità: 116.29 CHF

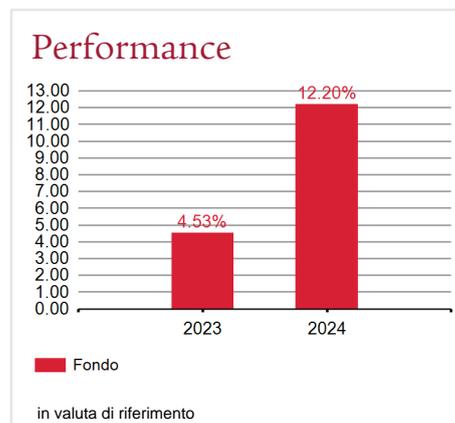
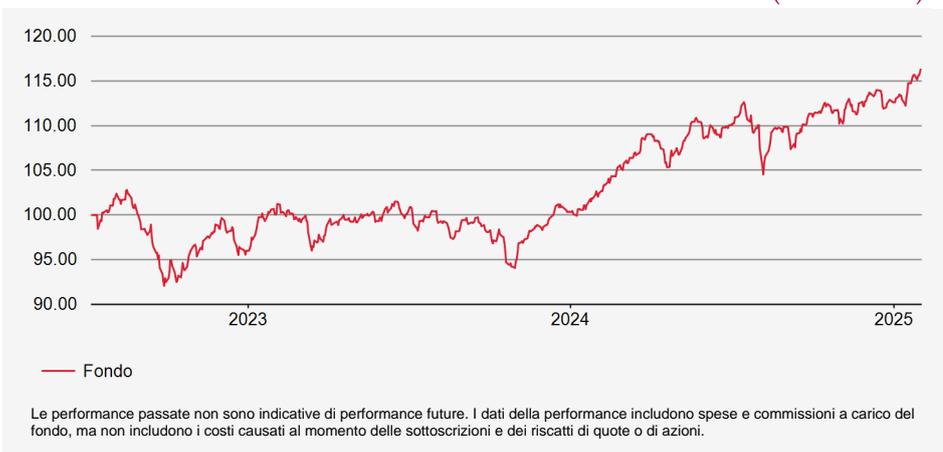
Resoconto di gestione

Bon début d'année 2025, avec une hausse des marchés actions mondiaux. Les titres suisses (+8,2%) et européens (+7,1%) ont surperformé les américains (+2,6%). L'Europe a profité d'une amélioration des données macroéconomiques. Le retour au pouvoir de Donald Trump a donné des ailes aux actions américaines. Toutefois, le secteur technologique américain s'est tendu en raison de l'émergence d'un concurrent chinois dans l'IA. Les marchés obligataires ont été fluctuants en janvier. En raison de prises de bénéfices, l'immobilier suisse a clôturé en négatif. Sur le mois, le fonds affiche une performance positive.

Strategia d'investimento

Il fondo è ampiamente diversificato e investe in azioni, obbligazioni, immobili e se necessario in strumenti di copertura del rischio. Viene utilizzato un approccio di gestione attiva con scadenze ottimizzate, in cui il profilo di rischio-rendimento è attivamente orientato alla rispettiva situazione di mercato e all'orizzonte d'investimento residuo.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata					Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni	Inizio	3 anni	5 anni	Inizio
Fondo	3.28%	3.28%	13.70%	-	-	16.29%	-	-	6.05%

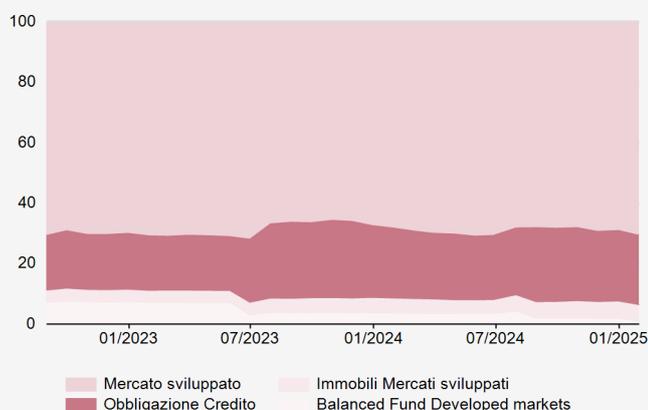


Caratteristiche del fondo

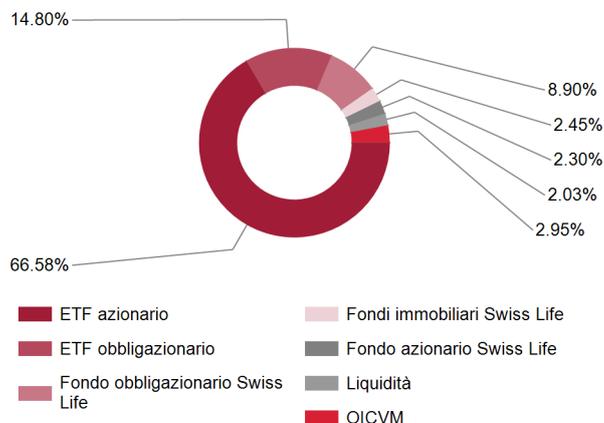
Data di lancio: 08/07/2022
ISIN: CH1145497918
LEI: 25490015MZJH5O9PWE58
GIIN: YDFGBH8.00238.ME.756.
Numero di valore: 114549791
Codice Bloomberg: SWE2IAF SW
Valuta di riferimento: CHF
Domicilio del fondo: Svizzera
Commissione di emission (max.): 0.00%
Commissioni di rimborso (max.): 0.00%
Commissioni di gestione: 0.2864%
Commissioni di performance: Nessuna
Spese correnti al 31/12/2023: 0.65%
Distribuzione dei redditi: Capitalizzazione
 Il prodotto presenta un rischio di perdita in capitale.

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

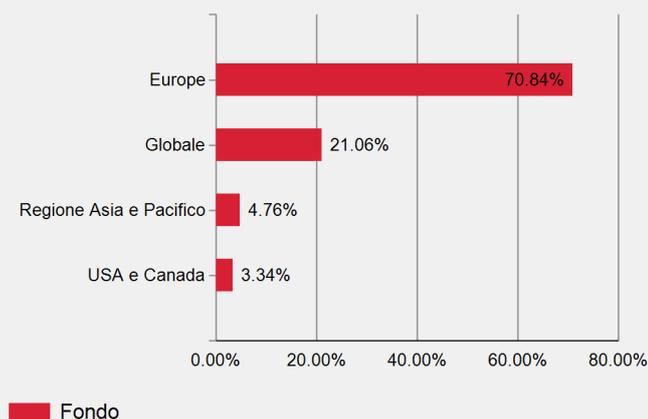
Andamento dell'asset allocation



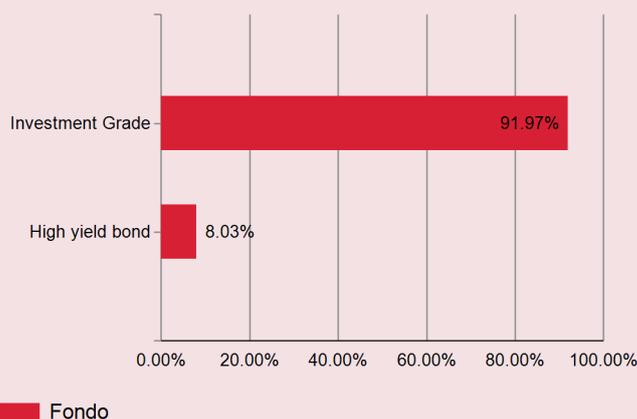
Struttura del portafoglio



Ripartizione geografica azioni



Ripartizione geografica obbligazioni



Posizioni principali azioni

N.	Emissione	%
1	AMUNDI MSCI USA ESG LEADERS	23.07%
2	UBS CH EQUITY-SWIT SUS-I A1	14.96%
3	CSIF LX EQ EM ESG BLUE-QBUSD	8.43%
4	CSIF LUX EQ EMU ESG BL-QBEUR	6.69%
5	AMUNDI MSCI WORLD ESG LEADRS	6.07%

Posizioni principali obbligazioni

N.	Emissione	%
1	ISHARES GLB AGG ESG CHF-HA	13.85%
2	BD ESG GBL COR SHRT TR-ICAP	6.99%
3	S LIFE LX-BD ESG EU HY-CHFAM	1.90%
4	UBS LUX EURPN SM CE L/S-EBHC	0.95%