



Swiss Life Funds (F) Bond Global Inflation P

Actif net du fonds : 78.01 M EUR | Valeur liquidative : 637.93 EUR

Morningstar® **



Information SFDR: Article 6

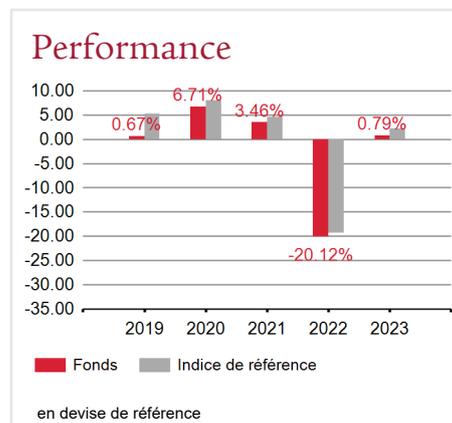
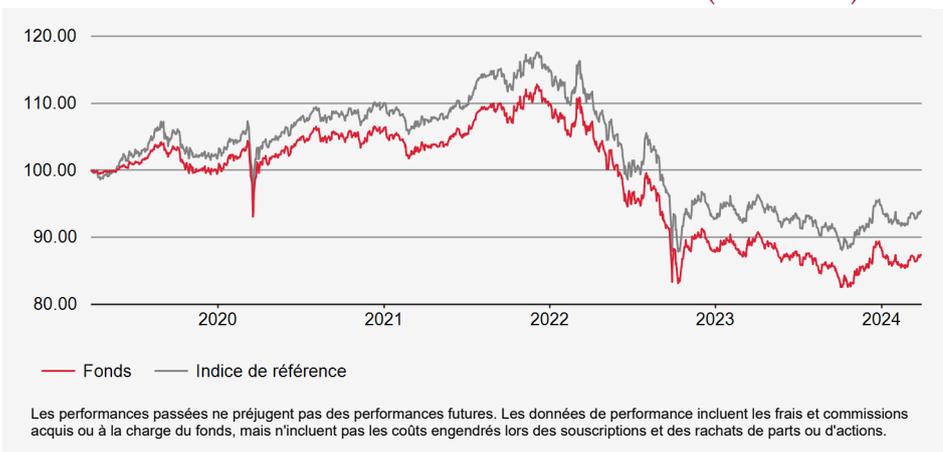
Commentaire de gestion

En mars, la volatilité des marchés des taux et les niveaux sont restés élevés même si nous avons observé une baisse globale des taux. La Fed a laissé sa politique monétaire inchangée malgré une prévision de croissance et d'inflation plus élevée. La BCE a également maintenu ses principaux taux de politique monétaire inchangés et a noté des baisses significatives de la croissance et de l'inflation. En termes d'inflation, en janvier l'inflation sous-jacente aux États-Unis est ressortie à 3,8 % sur une période de douze mois et l'inflation sous-jacente HICP de la zone euro a été publiée à 3,1 % - les deux suivant encore une trajectoire descendante, quoique plus lentement que prévu.

Stratégie d'investissement

Le fonds met en œuvre une gestion obligataire internationale indexée sur l'inflation. La sensibilité du fonds aux taux réels dans les différentes zones d'investissement est gérée de façon dynamique selon les perspectives de l'équipe de gestion en matière d'inflation et de taux d'intérêt. Le risque de devise est couvert.

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	-1.27%	-	-3.14%	-15.15%	-12.54%	27.59%	-5.34%	-2.64%	1.31%
Indice de réf.	-0.92%	-	-1.66%	-12.15%	-5.92%	54.35%	-4.24%	-1.21%	2.34%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 20/06/2005
ISIN: FR0010636399
Code Bloomberg: SLFIMOP FP
Catégorie Morningstar: Obligations Internationales Indexées sur Inflation Couvertes en EUR
Classification AMF: Obligations et autres titres de créances internationaux
Devise de référence: EUR
Domicile: France
Indice de réf.: BLOOMBERG GLOBAL INFLATION LINKED TR HEDGED EUR
Souscription minimale: 1 part(s)
Commission de souscription (max.): 3.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 0.90%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 29/12/2023: 0.92%
Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 11:00 Règlement J+2
Distribution des revenus: Capitalisation
Swing Pricing: Oui
 Le produit présente un risque de perte en capital.

Indicateurs de risque

Risque Faible < 1 2 **3** 4 5 6 7 > Risque Élevé
 Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus fort

Sensibilité Taux

Net Brute
9.48 9.48

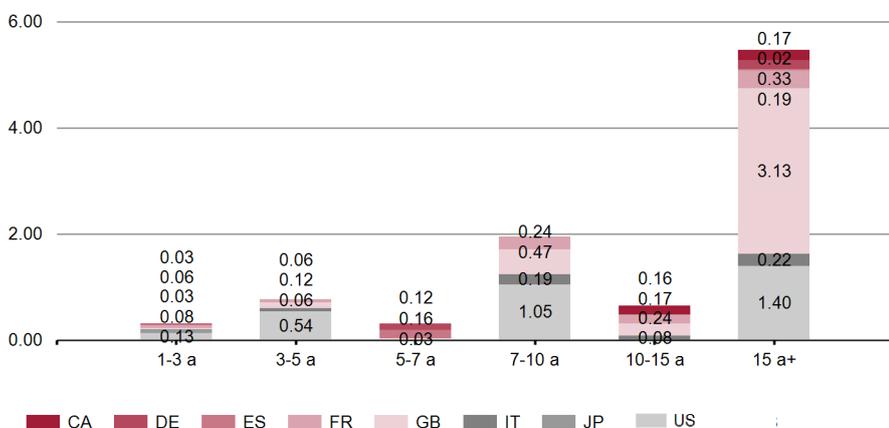
TRA -

WARF (Rating moyen pondéré)
[A+/AA-]

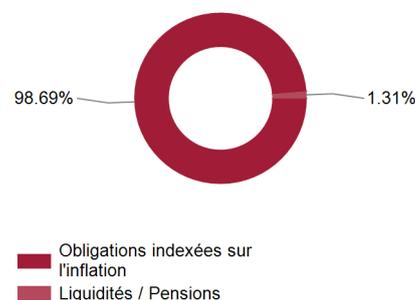
Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	7.26%	8.75%	6.20%
Volatilité de l'indice de réf.	7.07%	9.14%	6.34%
Tracking Error	1.02	1.32	3.34
Ratio d'information	-1.45	-0.83	-0.31
Ratio de Sharpe	-0.93	-0.80	0.08

Swiss Life Funds (F) Bond Global Inflation P

Répartition de la sensibilité par pays et maturité



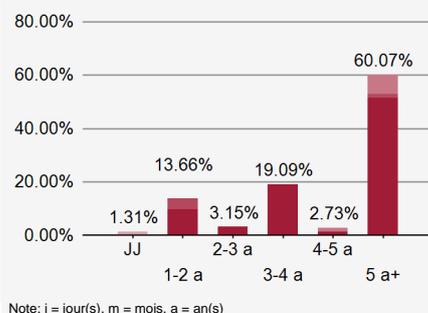
Structure du portefeuille



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	TSY INFL IX N/B TII 1 5/8 10/15/27	États-Unis	État et Assimilé	8.45%
2	TSY INFL IX N/B TII 0 1/2 01/15/28	États-Unis	État et Assimilé	7.11%
3	TSY INFL IX N/B TII 3 3/8 04/15/32	États-Unis	État et Assimilé	5.42%
4	TSY INFL IX N/B TII 0 5/8 07/15/32	États-Unis	État et Assimilé	4.68%
5	TSY INFL IX N/B TII 0 1/8 10/15/25	États-Unis	État et Assimilé	4.21%
6	JAPAN I/L-10YR JGBI 0.1 03/10/26	Japon	État et Assimilé	3.90%
7	FRANCE O.A.T./L FRTR 3.15 07/25/32	France	État et Assimilé	3.33%
8	TSY INFL IX N/B TII 1 3/8 07/15/33	États-Unis	État et Assimilé	3.27%
9	UK TSY I/L GILT UKTI 0 1/8 03/22/44	Royaume-Uni	État et Assimilé	3.10%
10	FRANCE O.A.T./L FRTR 0.1 03/01/26	France	État et Assimilé	2.96%
Total des principales positions				46.43%
Nombre de lignes				60

Répartition par notation / maturité



Note: j = jour(s), m = mois, a = an(s)

