



SwissLife
Asset Managers

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield EUR F Cap

Actif net du fonds : 233.69 M EUR | Valeur liquidative : 109.49 EUR

Morningstar® **



Information SFDR: Article 6

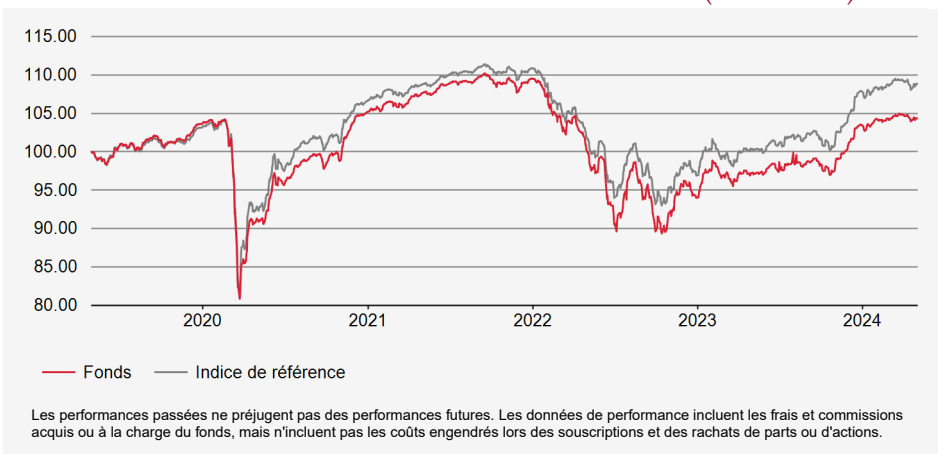
Commentaire de gestion

Sur le mois d'avril, les marchés High Yield affichent des performances contrastées (High Yield Euro : 0%, High Yield US : -0.96% en devise locale) dans un contexte de résurgence des tensions géopolitiques au Moyen-Orient, d'une inflation américaine plus persistante qu'attendue repoussant le calendrier de baisse de taux de la part de la FED et impactant à la hausse l'évolution des taux, et les premières sorties de flux sur les fonds High Yield en 2024. Toutefois, les primes de risque sont restées globalement stables (-2bps sur le High Yield Euro et +6bps sur le High Yield US) grâce à des données macroéconomiques solides.

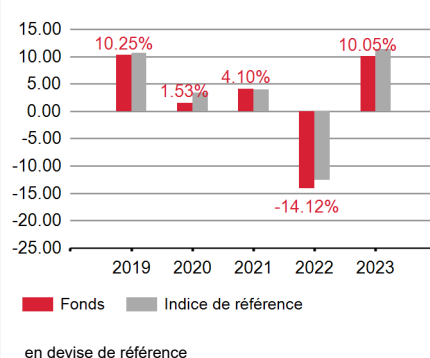
Stratégie d'investissement

Le compartiment investit en obligations internationales principalement en catégorie spéculative (haut rendement) émises par des sociétés non financières notées et libellées en EUR, USD et GBP. Le processus d'investissement s'appuie sur une analyse crédit des émetteurs et vise à atténuer les risques en assurant une diversification de l'allocation par titres, secteurs d'activité et zones géographiques.

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



Performance



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	0.78%	-0.54%	7.29%	-3.08%	4.32%	9.49%	-1.04%	0.85%	1.69%
Indice de réf.	0.78%	-0.59%	8.31%	0.00%	8.76%	14.79%	0.00%	1.69%	2.58%

Indicateurs de risque

Fonds	Ind. de réf.
Yield to worst	
5.78%	6.44%
Yield to maturity	
5.88%	6.83%
Duration	
3.34	3.11
Coupon moyen	
5.74%	5.22%

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	3.95%	6.72%	8.81%
Volatilité de l'indice de réf.	4.42%	6.00%	8.67%
Tracking Error	1.34	1.59	1.65
Ratio d'information	-0.73	-0.61	-0.53
Ratio de Sharpe	0.85	-0.34	0.13

Caractéristiques du fonds

Date de création: 30/11/2018

ISIN: LU1897149123

Code Bloomberg: SLGHYF LX

Catégorie Morningstar: Obligations Internationales Haut Rendement Couvertes en EUR

Devise de référence: EUR

Domicile: Luxembourg

Indice de réf.: 50% Euro Non-Financial High Yield Constrained Idx EUR + 50% US Non-Financial High Yield Constrained Index EUR

Souscription minimale: 1 Part

Commission de souscription (max.): 5.00%

Commission de rachat (max.): 0.00%

Frais de gestion: 0.75%

Commission de performance: Néant

Frais courants au 29/12/2023: 0.97%

Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 15:00 Règlement J+2

Distribution des revenus: Capitalisation

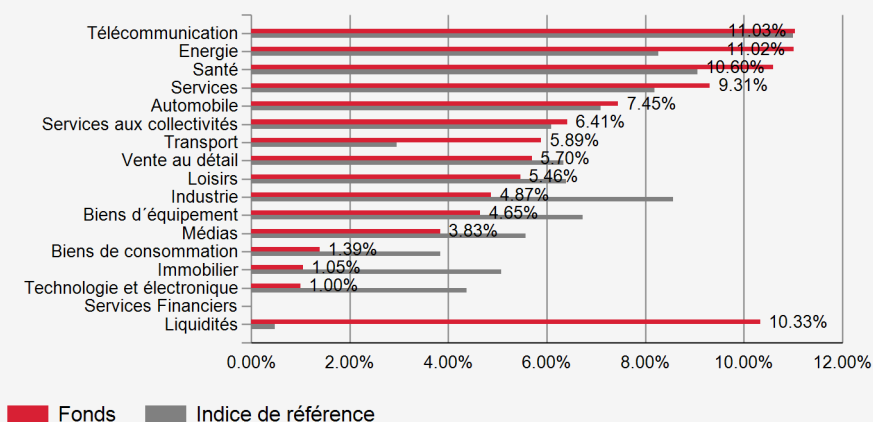
Swing Pricing: Oui

Le produit présente un risque de perte en capital.

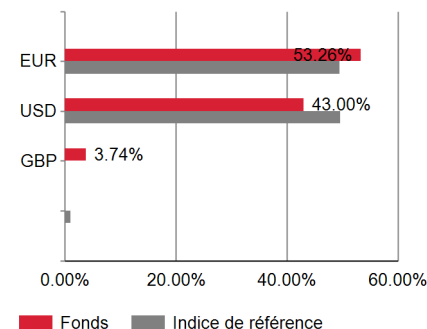
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield EUR

F Cap

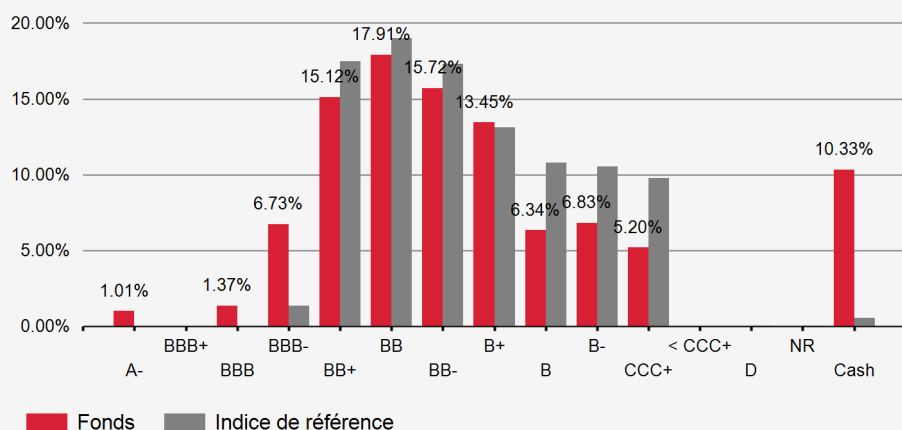
Répartition sectorielle



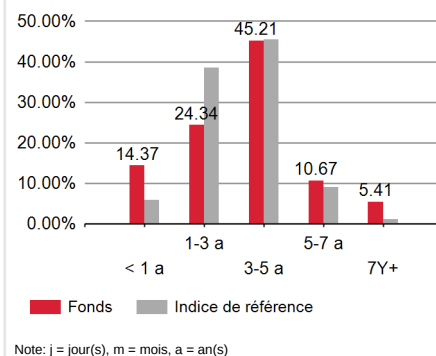
Répartition par devise



Répartition par notation



Répartition par Contribution de Duration



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	ENEL SPA ENELIM 6 3/8 PERP	Italie	Services aux collectivités	2.11%
2	AVIS BUDGET CAR CAR 8 02/15/31	États-Unis	Consommation, non cyclique	1.87%
3	TELECOM IT CAP TITIM 6 09/30/34	Italie	Communications	1.72%
4	ASHTAD CAPITAL AHTLN 5.95 10/15/33	Royaume-Uni	Consommation, non cyclique	1.58%
5	LHMC FINCO 2 LHMCFI 7 1/4 10/02/25	Luxembourg	Consommation, cyclique	1.55%
6	QUATRIM COFP 8 1/2 01/15/27	France	Consommation, non cyclique	1.37%
7	DUFY ONE BV DUFNSW 4 3/4 04/18/31	Suisse	Consommation, cyclique	1.28%
8	DANAOS CORP DAC 8 1/2 03/01/28	Grèce	Industrie	1.23%
9	TRANSDIGM INC TDG 6 3/4 08/15/28	États-Unis	Industrie	1.22%
10	ELEC DE FRANCE EDF 4 PERP	France	Services aux collectivités	1.22%
Total des principales positions				15.14%
Nombre de lignes				179

Répartition par rendement

