



Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield EUR AM Cap

Actif net du fonds : 157.85 M EUR | Valeur liquidative : 10,568.88 EUR

Morningstar® **



Information SFDR: Article 8

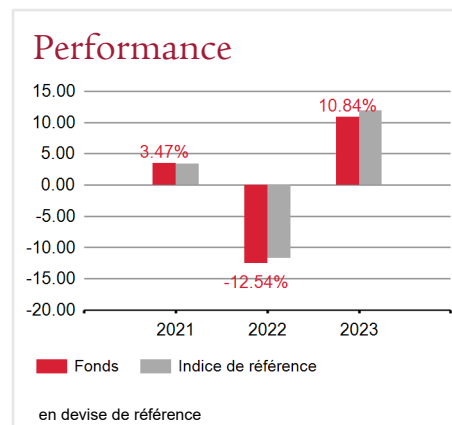
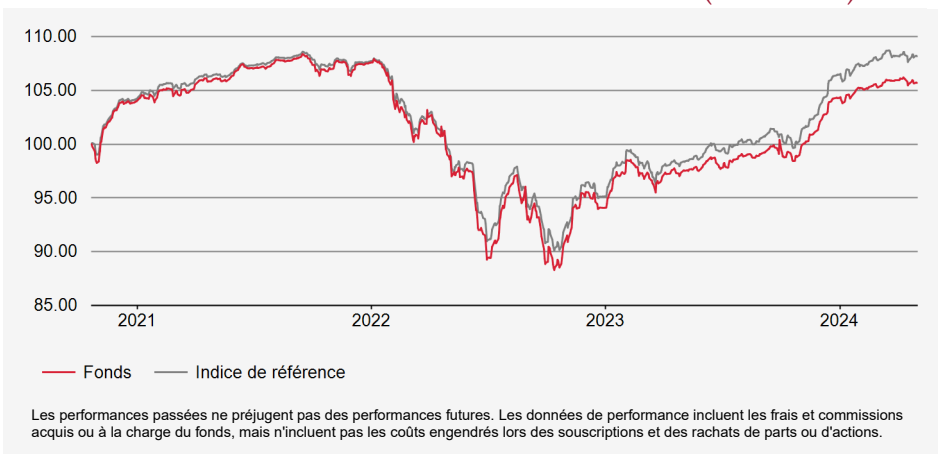
Commentaire de gestion

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

Ce compartiment s'attache à préserver le capital et à dégager un revenu régulier en investissant dans et/ou en s'exposant à un portefeuille diversifié de titres de créance à taux fixe ou variable et à court terme, principalement libellés en euros et émis par des entreprises de note inférieure à investment grade.

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	1.34%	-0.24%	8.60%	-0.33%	-	5.69%	-0.11%	-	1.58%
Indice de réf.	1.61%	-0.04%	10.07%	1.62%	-	8.17%	0.54%	-	2.25%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 22/10/2020
ISIN: LU2038872722
Code Bloomberg: SWEHYEA LX
Catégorie Morningstar: Obligations EUR Haut Rendement
Devise de référence: EUR
Domicile: Luxembourg
Indice de réf.: Euro Non-Financial High Yield Constrained Idx EUR
Souscription minimale: 10 parts
Commission de souscription (max.): 5.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 0.15%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 29/12/2023: 0.30%
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.

Indicateurs de risque

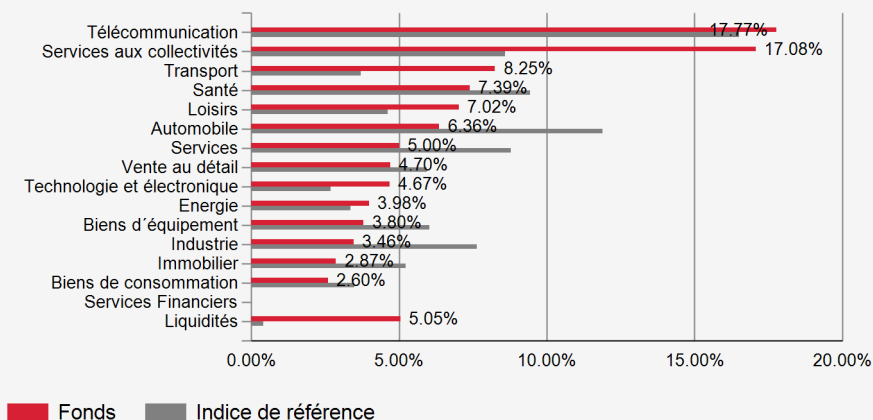
Fonds	Ind. de réf.
Yield to worst	
5.53%	6.41%
Yield to maturity	
5.63%	6.87%
Duration	
3.25	2.86
Coupon moyen	
4.06%	4.25%

Risque Faible < 1 2 3 4 5 6 7 > Risque Elevé										
Rendement potentiellement plus faible					Rendement potentiellement plus fort					
Hebdo. annualisée	1 an				3 ans				Origine	
Volatilité du portefeuille	3.36%				6.33%				6.13%	
Volatilité de l'indice de réf.	3.58%				5.66%				5.45%	
Tracking Error	1.77				1.43				1.38	
Ratio d'information	-0.83				-0.44				-0.48	
Ratio de Sharpe	1.36				-0.22				0.08	

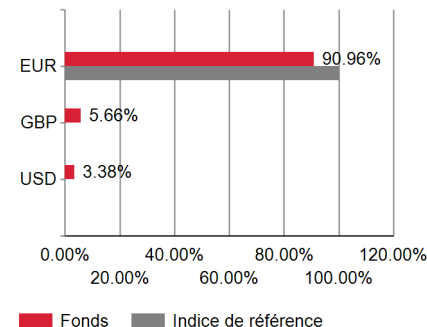
Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield

EUR AM Cap

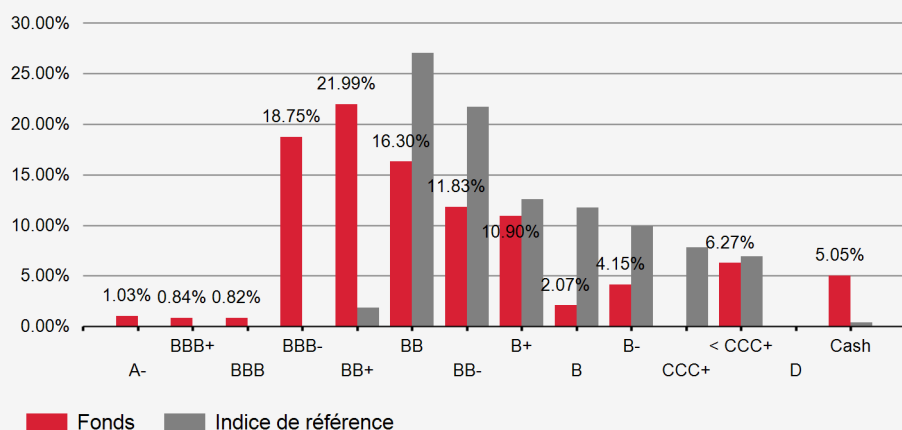
Répartition sectorielle



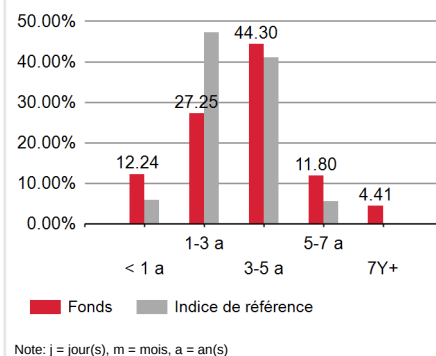
Répartition par devise



Répartition par notation



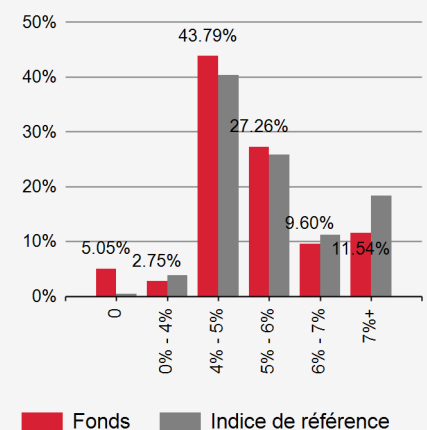
Répartition par Contribution de Duration



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	CELLNEX FINANCE CLNXSM 2 02/15/33	Espagne	Industrie	2.57%
2	TAP SGPS SA TAPTRA 5 5/8 12/02/24	Portugal	Consommation, cyclique	1.93%
3	INTL GAME TECH IGT 3 1/2 06/15/26	États-Unis	Consommation, cyclique	1.89%
4	EDP SA EDPL 1 7/8 03/14/2082	Portugal	Services aux collectivités	1.76%
5	EUROFINS SCIEN ERFFP 6 3/4 PERP	Luxembourg	Consommation, non cyclique	1.74%
6	NGG FINANCE NGGLN 5 5/8 06/18/2073	Royaume-Uni	Services aux collectivités	1.69%
7	SSE PLC SSELN 4 PERP	Royaume-Uni	Services aux collectivités	1.66%
8	QUATRIM COFP 8 1/2 01/15/27	France	Consommation, non cyclique	1.40%
9	ENEL SPA ENELIM 6 3/8 PERP	Italie	Services aux collectivités	1.39%
10	TELECOM ITALIA TITIM 1 5/8 01/18/29	Italie	Communications	1.35%
Total des principales positions				17.39%
Nombre de lignes				133

Répartition par rendement



Avertissement: Le présent document a été rédigé avec le plus grand soin, et en toute bonne foi. Les informations contenues dans le présent document sont exclusivement destinées à des fins informatives et ne doivent pas être considérées comme un document contractuel, un conseil en investissement, une recommandation d'investissement ou une sollicitation à acheter ou à vendre des parts de fonds de placement. Avant toute souscription, l'investisseur doit se procurer et lire attentivement les informations détaillées relatives aux fonds de placement contenues dans la documentation réglementaire de chaque fonds (prospectus, règlement/statuts du fonds, politique de placement, derniers rapports annuel/semestriel, document d'information clé pour l'investisseur (PRIIPs KID)), qui constitue la seule base réglementaire recevable pour l'acquisition de parts de fonds. Ces documents sont disponibles gratuitement, en format papier ou électronique auprès de la direction du fonds ou de son représentant : Suisse : Swiss Life Asset Management SA, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurich | Agents payeurs : UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich | Allemagne : Swiss Life Asset Managers Luxembourg, Niederlassung Deutschland, Hochstrasse 53, 60313 Frankfurt am Main, Deutschland | France : Swiss Life Asset Managers France, 153, rue Saint Honoré, 75001 Paris | ou sur www.swisslife-am.com. Les rendements et la valeur des parts de fonds peuvent baisser ou augmenter et une perte totale du capital investi dans les parts ne peut être exclue. La performance historique n'est pas une base suffisante pour établir des prévisions concernant l'évolution future de la performance ou des prix. Les performances passées ne présument en rien des performances actuelles ou futures. En aucune façon elles ne constituent une garantie de performance ou de capital futurs. La performance tient compte de tous les coûts et commissions engendrés au niveau du fonds (par exemple la commission de gestion). La performance n'inclut pas les coûts engendrés au niveau du client (coûts et commissions d'émission et de rachat, droits de garde, etc.). Les fonds Swiss Life Asset Managers ne doivent ni être offerts, vendus ou transférés aux États-Unis, ni bénéficier directement ou indirectement à un citoyen américain ou US Person résidant aux États-Unis. « Swiss Life Asset Managers » est le nom de la marque des activités de gestion d'actifs du groupe Swiss Life. Vous trouverez de plus amples informations sur le site www.swisslife-am.com. **Source:** Swiss Life Asset Managers / ©2024, Morningstar. Tous droits réservés. **Service client:** info@swisslife-am.com