



# Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro Corporates EUR AM Cap

Actif net du fonds : 102.22 M EUR | Valeur liquidative : 8,974.41 EUR

Information SFDR: Article 8

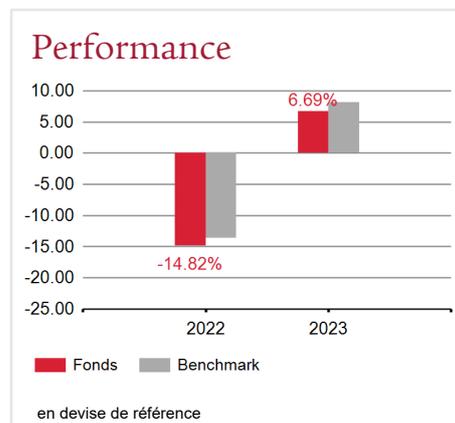
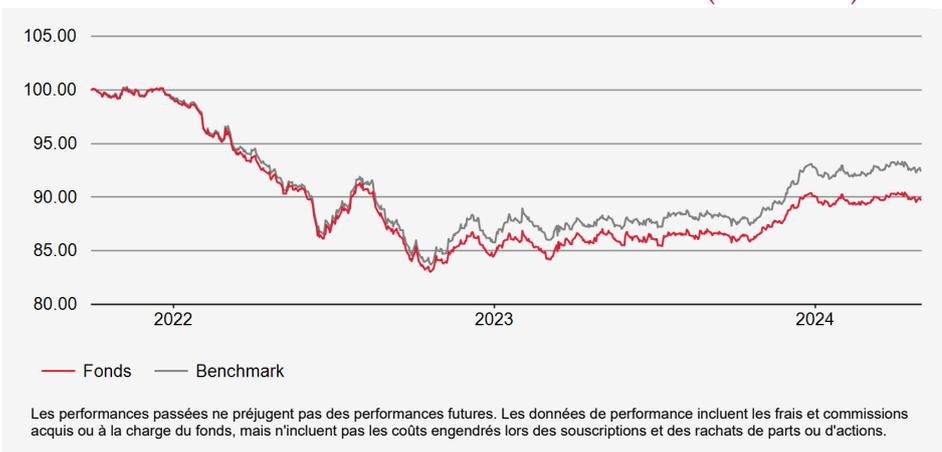
## Commentaire de gestion

La dette d'entreprise en Europe a connu un mois mitigé. Après un creusement, les écarts de crédit se sont resserrés, suggérant un retour à la stabilité. L'activité d'émission est restée solide, signe d'un intérêt persistant des investisseurs pour la classe d'actifs. La BCE a été rassurante, indiquant qu'une première baisse de taux aurait lieu lors de la prochaine réunion en juin. Avec la hausse des taux d'intérêt, la performance absolue du fonds est négative. Il surperforme son indice de référence, le poids de la sous-pondération du risque de crédit étant pleinement compensé par la durée courte et l'allocation sectorielle.

## Stratégie d'investissement

Le compartiment investit principalement dans des obligations d'entreprises libellées en euro qui présentent un profil risque/rendement attractif. Les investissements sont réalisés essentiellement dans des obligations d'entreprises notées « Investment Grade » (de AAA à BBB-). Les investissements réalisés en devise autre que l'euro sont couverts contre le risque de change.

## 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	-0.42%	-0.64%	3.77%	-	-	-10.26%	-	-	-4.10%
Benchmark	-0.39%	-0.85%	5.18%	-	-	-7.55%	-	-	-2.99%

## Caractéristiques du fonds

**Date de création:** 30/09/2021  
**ISIN:** LU2381156475  
**LEI:** 5493001QFSD8CR9CE353  
**GIIN:** YFGBH8.00187.ME.442  
**Code Bloomberg:** SLBECAM LX  
**Devise de référence:** EUR  
**Domicile:** Luxembourg  
**Indice de réf.:** BLOOMBERG EUR AGG CORP TR UNHEDGED  
**Souscription minimale:** 10 Parts  
**Commission de souscription (max.):** 5.00%  
**Commission de rachat (max.):** 0.00%  
**Commission de souscription / rachat:**  
**Frais de gestion:** 0.15%  
**Commission de performance:** Néant  
**Frais courants au 29/12/2023:** 0.39%  
**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

<b>Duration effective</b>	Fonds	Indice de réf.
	4.12	4.36
<b>Taux de rendement actuariel</b>	Fonds	Indice de réf.
	3.99%	3.87%

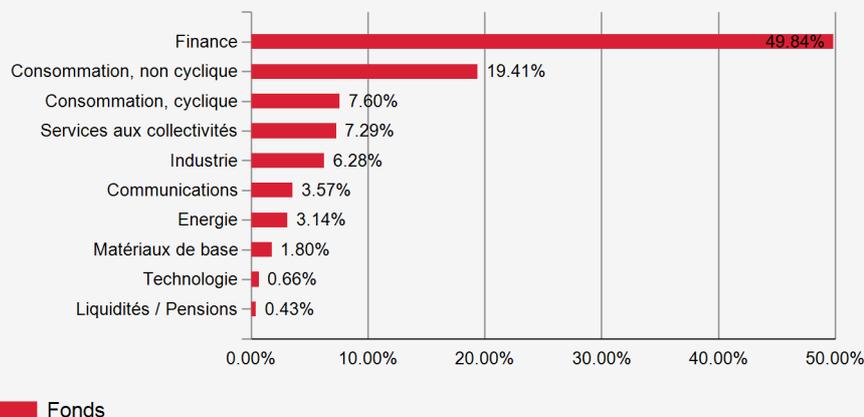
Risque Faible < 1 **2** 3 4 5 6 7 > Risque Elevé

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus fort

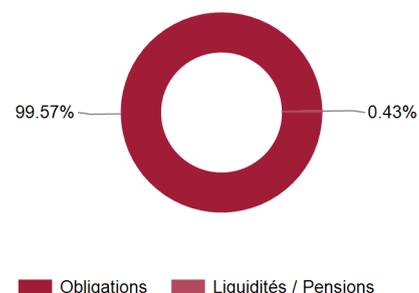
	Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille		3.52%	-	4.98%
Volatilité de l'indice de réf.		3.88%	-	5.36%
Tracking Error		1.17	-	1.12
Ratio d'information		-1.26	-	-1.00
Ratio de Sharpe		0.02	-	-1.17

# Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro Corporates EUR AM Cap

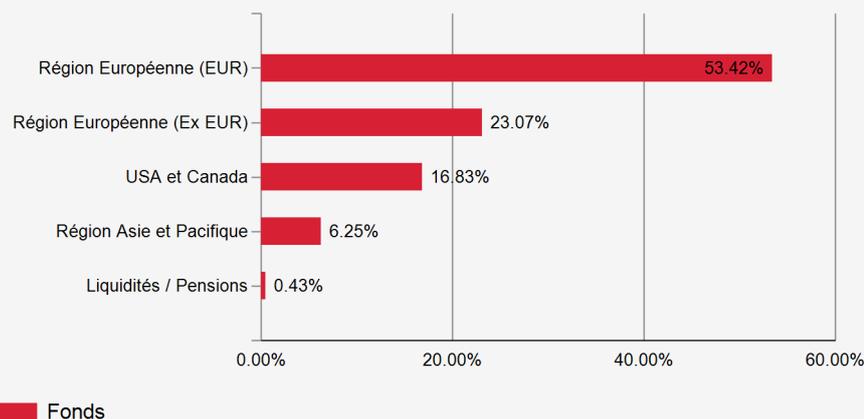
## Répartition sectorielle



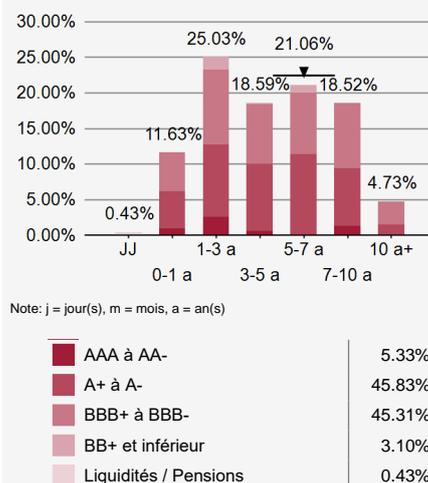
## Structure du portefeuille



## Répartition géographique



## Répartition par notation / maturité



## Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	TENNET HLD BV TENN 2.374 PERP	Pays-Bas	Services aux collectivités	1.35%
2	ADIDAS AG ADSGR 0 09/09/24	Allemagne	Consommation, cyclique	1.16%
3	URW SE URWFP 1 03/14/25	France	Finance	1.05%
4	ROYAL BK CANADA RY 4 3/8 10/02/30	Canada	Finance	1.04%
5	ING GROEP NV INTNED 4 7/8 11/14/27	Pays-Bas	Finance	1.02%
6	CRED AGRICOLE SA ACAFP 4 1/8 03/07/30	France	Finance	1.01%
7	ABN AMRO BANK NV ABNAV 4 1/4 02/21/30	Pays-Bas	Finance	1.01%
8	DEUTSCHE BOERSE DBOERS 3 7/8 09/28/26	Allemagne	Finance	1.01%
9	HSBC HOLDINGS HSBC 4.752 03/10/28	Royaume-Uni	Finance	1.01%
10	CRED AGRICOLE SA ACAFP 3 3/8 07/28/27	France	Finance	0.99%
<b>Total des principales positions</b>				<b>10.64%</b>
<b>Nombre de lignes</b>				<b>204</b>

## Répartition par Contribution de Durée

