



SwissLife
Asset Managers

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

Actif net du fonds : 103.08 M EUR | Valeur liquidative : 1,424.23 EUR

Morningstar® **

Information SFDR: Article 8

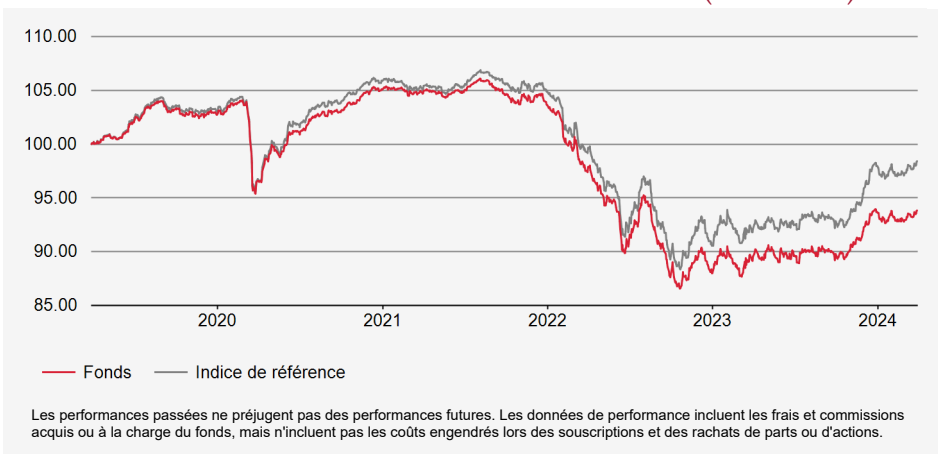
Commentaire de gestion

En mars, la compression des écarts s'est poursuivie sur le marché européen de la dette d'entreprise, malgré un volume considérable de nouvelles émissions. Une tendance parallèle au repli des taux d'intérêt, dû au ton rassurant des banques centrales, dont une baisse surprise du taux directeur de la BNS. La performance absolue du fonds a donc été positive. Il sous-performe légèrement son indice de référence : la sous-pondération du risque de crédit a pesé et la position en duration courte a pénalisé la performance relative.

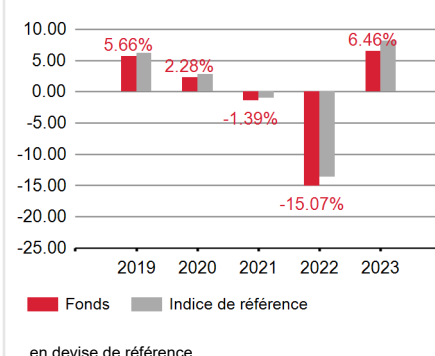
Stratégie d'investissement

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)



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	0.16%	1.00%	4.77%	-10.42%	-6.24%	42.42%	-3.61%	-1.28%	2.47%
Indice de réf.	0.47%	1.22%	6.82%	-6.41%	-1.65%	45.66%	-2.19%	-0.33%	2.63%

Indicateurs de risque

Duration effective

Fonds 4.16
Indice de réf. 4.36

Taux de rendement actuariel

Fonds 3.60%
Indice de réf. 3.61%

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	3.70%	4.64%	3.88%
Volatilité de l'indice de réf.	3.98%	4.98%	3.52%
Tracking Error	1.16	1.05	1.72
Ratio d'information	-1.77	-1.34	-0.09
Ratio de Sharpe	0.30	-1.06	0.57

Caractéristiques du fonds

Date de création: 30/09/2009

ISIN: LU0454506519

Code Bloomberg: SWIBGEQ LX

Catégorie Morningstar: Obligations EUR
Emprunts Privés

Devise de référence: EUR

Domicile: Luxembourg

Indice de réf.: BLOOMBERG EUR AGG
CORP TR UNHEDGED

Souscription minimale: 100 Parts

Commission de souscription (max.): 5.00%

Commission de rachat (max.): 0.00%

Frais de gestion: 0.40%

Commission de performance: Néant

Frais courants au 29/12/2023: 0.64%

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

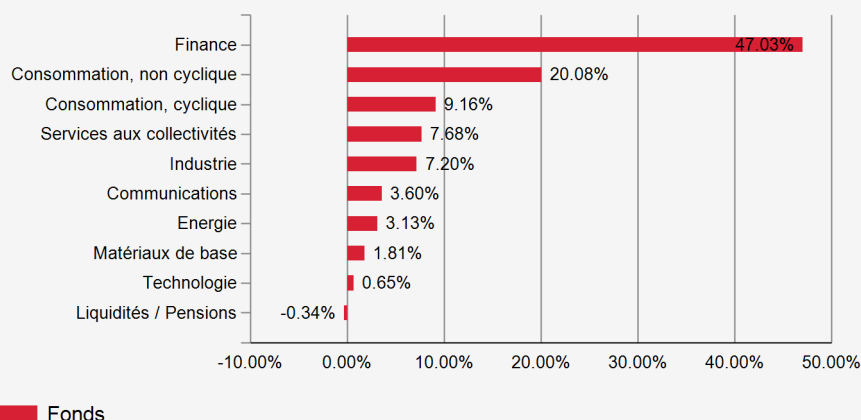
Distribution des revenus: Capitalisation

Swing Pricing: Oui

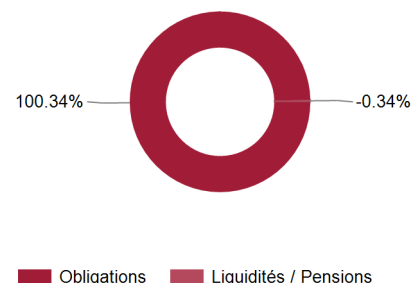
Le produit présente un risque de perte en capital.

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

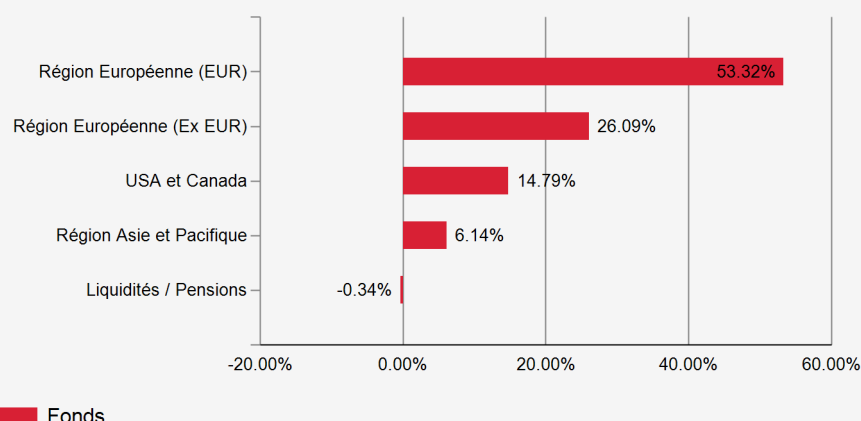
Répartition sectorielle



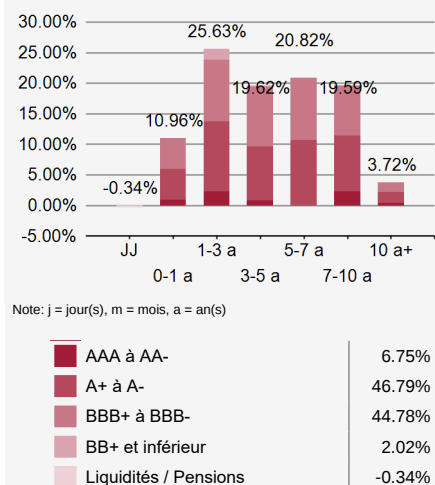
Structure du portefeuille



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	1.33%
2	ADIDAS AG ADSGR 0 09/09/24	Allemagne	Consommation, cyclique	1.14%
3	URW SE URWFP 1 03/14/25	France	Finance	1.04%
4	ROYAL BK CANADA RY 4 3/8 10/02/30	Canada	Finance	1.04%
5	LVMH MOET HENNES MCFP 3 1/2 09/07/33	France	Consommation, cyclique	1.02%
6	ING GROEP NV INTNED 4 7/8 11/14/27	Pays-Bas	Finance	1.02%
7	CRED AGRICOLE SA ACAFP 4 1/8 03/07/30	France	Finance	1.01%
8	ASTRAZENECA PLC AZN 3 3/4 03/03/32	Royaume-Uni	Consommation, non cyclique	1.01%
9	ABN AMRO BANK NV ABNAV 4 1/4 02/21/30	Pays-Bas	Finance	1.01%
10	DEUTSCHE BOERSE DBOERS 3 7/8 09/28/26	Allemagne	Finance	1.00%
Total des principales positions				10.62%
Nombre de lignes				205

Répartition par Contribution de Duration

