



Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates CHF Hedged R Cap

SwissLife
Asset Managers

Actif net du fonds : 526.39 M EUR | Valeur liquidative : 112.62 CHF

Morningstar® **



Information SFDR: Article 8

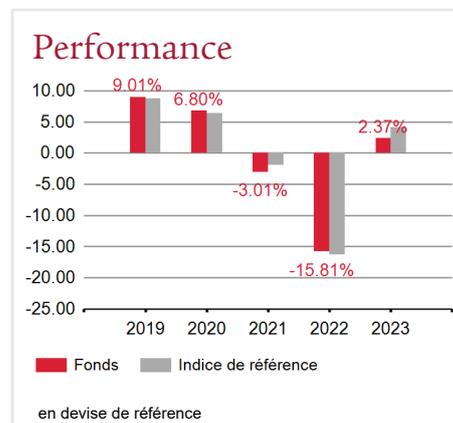
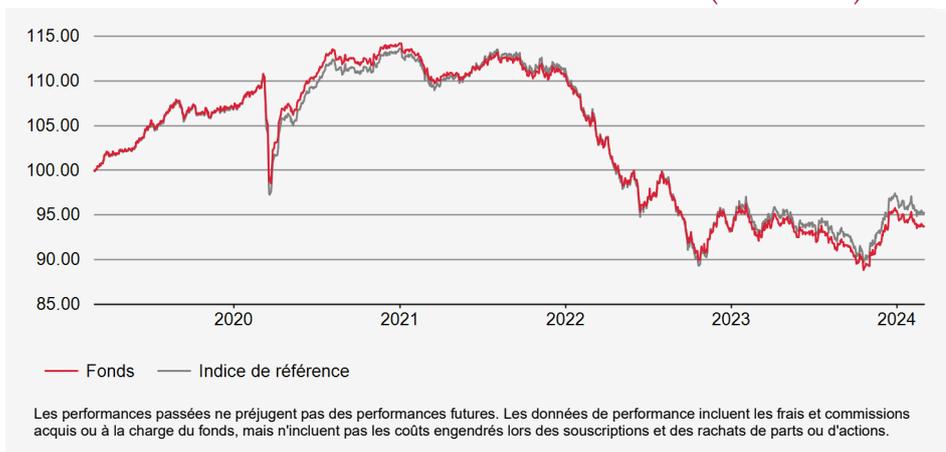
Commentaire de gestion

La hausse des rendements obligataires souverains a effacé l'effet positif d'écart resserrés en février. Au plan sectoriel, banques et foncières ont surperformé, les investisseurs étant en quête de segments à forte prime de risque. La performance absolue est négative du fait de la hausse des rendements des obligations d'Etat, même si le resserrement des écarts de crédit compense partiellement. La performance relative positive s'explique par la position courte en durée et la bonne sélection de titres.

Stratégie d'investissement

Le fonds investit à l'échelle mondiale dans des obligations d'entreprises. Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« critères ESG ») sont systématiquement pris en compte dans le processus de placement et dans la sélection des débiteurs. Les investissements sont réalisés essentiellement dans des obligations d'entreprises émises avec une notation investment grade (de AAA à BBB-).

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	-1.80%	-1.55%	1.21%	-15.63%	-6.25%	12.62%	-5.49%	-1.28%	0.98%
Indice de réf.	-1.89%	-1.52%	2.04%	-14.05%	-4.73%	14.43%	-4.91%	-0.96%	1.11%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 15/12/2011
ISIN: LU0717900962
Code Bloomberg: SBGCDRC LX
Catégorie Morningstar: Global Corporate Bond - CHF Hedged
Devise de référence: CHF
Domicile: Luxembourg
Indice de réf.: BLOOMBERG MSCI GLOBAL CORP SUST TR HEDGED CHF
Souscription minimale: 1 part
Commission de souscription (max.): 5.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 0.90%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 28/02/2023: 1.03%
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.

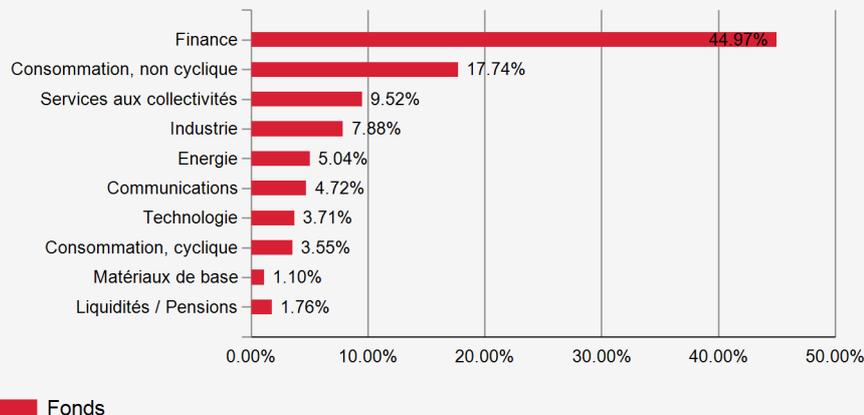
Indicateurs de risque

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

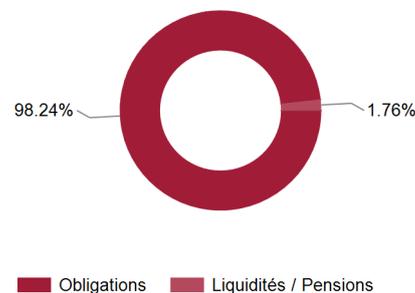
Durée effective		Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Fonds	Indice de réf.	Volatilité du portefeuille	5.44%	5.42%	7.86%
5.45	5.90	Volatilité de l'indice de réf.	5.83%	6.01%	7.99%
Taux de rendement actuariel		Tracking Error	1.15	1.09	1.21
Fonds	Indice de réf.	Ratio d'information	-0.74	-0.60	-0.11
5.33%	5.15%	Ratio de Sharpe	-0.03	-1.13	0.17

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates CHF Hedged R Cap

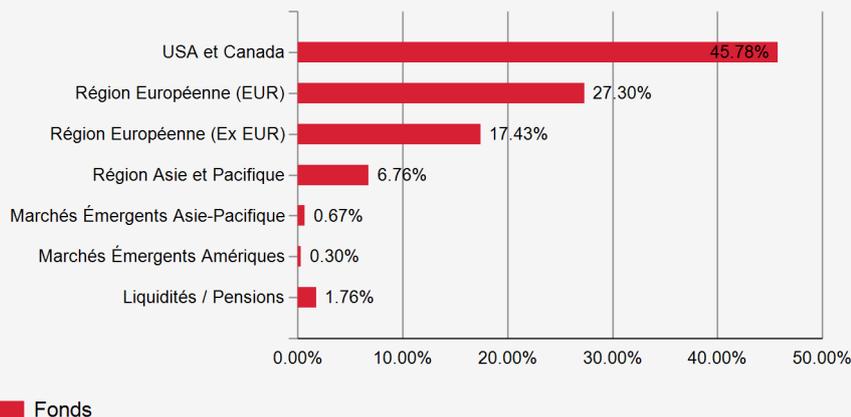
Répartition sectorielle



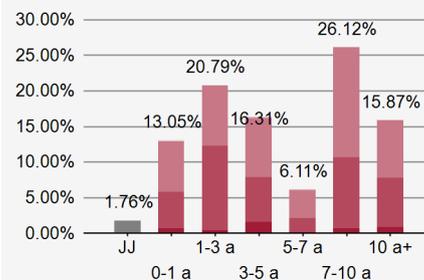
Structure du portefeuille



Répartition géographique



Répartition par notation / maturité



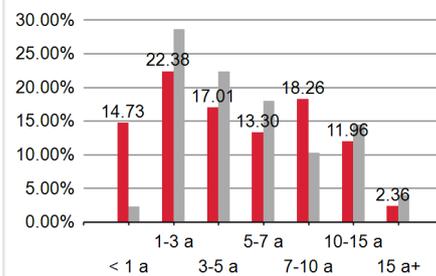
Note: j = jour(s), m = mois, a = an(s)



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	SOLVENTUM CORP SOLV 5.6 03/23/34	États-Unis	Consommation, non cyclique	0.92%
2	AVIVA PLC AVLN 6 7/8 11/27/53	Royaume-Uni	Finance	0.86%
3	NYKREDIT NYKRE 4 5/8 01/19/29	Danemark	Finance	0.78%
4	MOLSON COORS TAP 1 1/4 07/15/24	États-Unis	Consommation, non cyclique	0.76%
5	BANK NOVA SCOTIA BNS 3.45 04/11/25	Canada	Finance	0.73%
6	JPMORGAN CHASE JPM 5.546 12/15/25	États-Unis	Finance	0.71%
7	MORGAN STANLEY MS 5.449 07/20/29	États-Unis	Finance	0.71%
8	AMERICAN EXPRESS AXP 5.389 07/28/27	États-Unis	Finance	0.71%
9	BPCE BPCEGP 0.895 12/14/26	France	Finance	0.70%
10	SOCIETE GENERALE SOCGEN 6.066 01/19/35	France	Finance	0.66%
Total des principales positions				7.55%
Nombre de lignes				371

Répartition par Contribution de Durée



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

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