



Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates EUR Hedged I Cap

Actif net du fonds : 531.70 M USD | Valeur liquidative : 103.24 EUR

Morningstar® ★★★★★



Information SFDR: Article 6

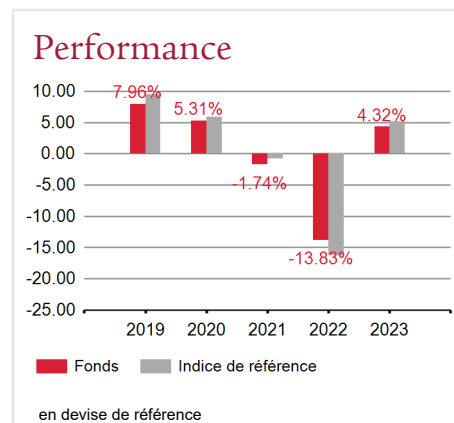
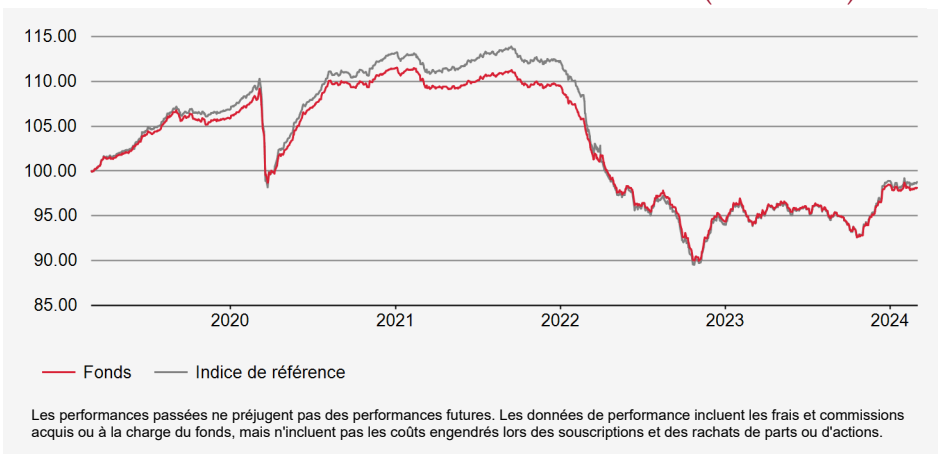
Commentaire de gestion

En février, la vigueur économique américaine a fait augmenter les rendements, pesant sur la performance absolue de la classe d'actifs. Le nouveau resserrement des écarts n'a pas suffi à le compenser. Les difficultés chinoises se poursuivent, les prix à la consommation chutant à un rythme aussi rapide qu'en 2009. L'Indonésie a organisé ses élections législatives. La performance du fonds, relative comme absolue, est négative. La surpondération du milieu de la courbe des taux et l'impact d'évaluation ont pesé sur la performance relative.

Stratégie d'investissement

Le compartiment investit dans des obligations en monnaie forte (essentiellement dollar américain) émises par des entreprises des marchés émergents et notées investment grade (de AAA à BBB-). Le compartiment vise des rendements attractifs via la dette des marchés émergents sans s'exposer au risque plus élevé du segment non-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	-0.33%	-0.33%	3.98%	-10.92%	-1.87%	3.24%	-3.77%	-0.38%	0.34%
Indice de réf.	-0.11%	-0.05%	4.69%	-11.76%	-1.25%	6.38%	-4.07%	-0.25%	0.66%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 31/10/2014
ISIN: LU1098217562
Code Bloomberg: SWEIEHC LX
Devise de référence: EUR
Domicile: Luxembourg
Indice de réf.: JPM CEMBI Broad Diversified IG EUR Hedged
Souscription minimale: 1000 parts
Commission de souscription (max.): 5.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 0.70%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 28/02/2023: 0.78%
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

Duration effective

Fonds 4.86
Indice de réf. 4.70

Taux de rendement actuariel

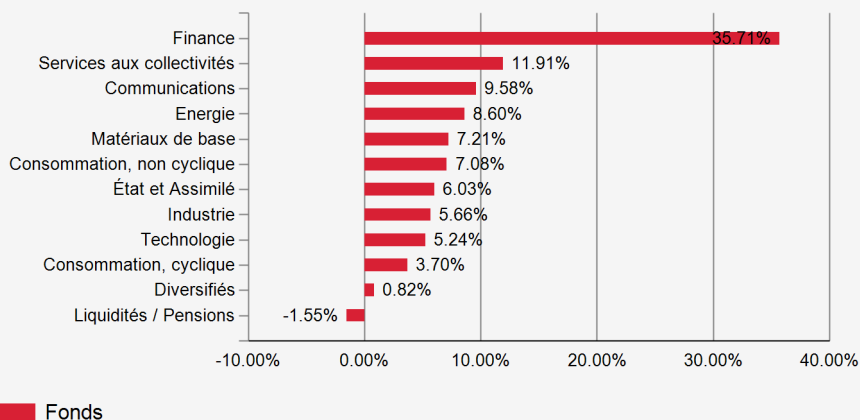
Fonds 6.16%
Indice de réf. 5.81%

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

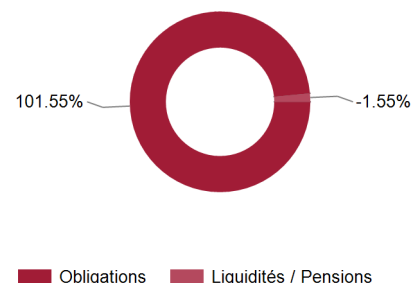
Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	3.77%	4.13%	3.77%
Volatilité de l'indice de réf.	4.03%	4.44%	4.12%
Tracking Error	0.79	1.36	1.08
Ratio d'information	-0.99	0.20	-0.30
Ratio de Sharpe	0.08	-1.26	0.05

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates EUR Hedged I Cap

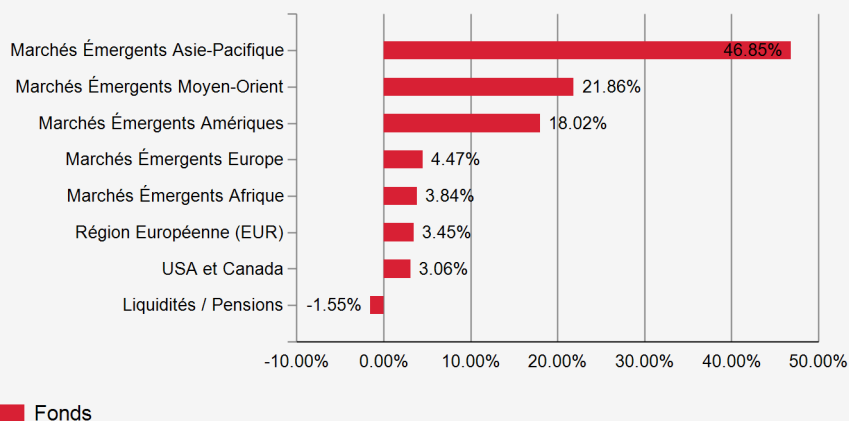
Répartition sectorielle



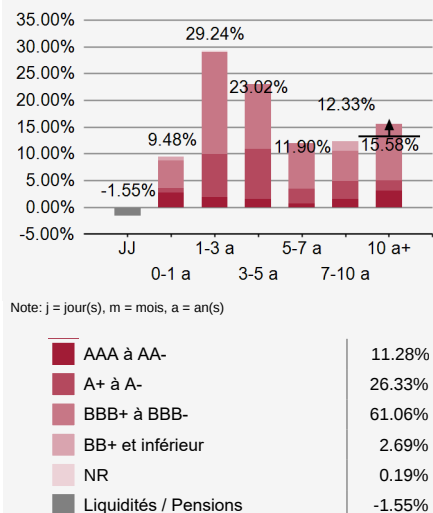
Structure du portefeuille



Répartition géographique



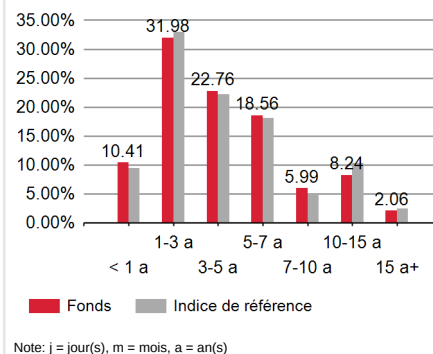
Répartition par notation / maturité



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	UNITED OVERSEAS UOBSP 2 10/14/31	Singapour	Finance	1.38%
2	HDFC BANK GANDHI HDFCB 5.686 03/02/26	Inde	Finance	1.35%
3	SURA ASSET MGMT SUAMSA 4 7/8 04/17/24	Colombie	Finance	1.24%
4	OTP BANK OTPHB 7 1/2 05/25/27	Hongrie	Finance	1.18%
5	MEXICO CITY ARPT MEXCAT 5 1/2 07/31/47	Mexique	Industrie	1.09%
6	TSMC GLOBAL LTD TAISEM 1 1/4 04/23/26	Taiwan / (République de Chine)	Technologie	1.05%
7	HANA BAN KEBHNB 5 3/4 10/24/28	Corée du Sud	Finance	0.98%
8	BIMBO BAKERIES BIMBOA 6.4 01/15/34	Mexique	Consommation, non cyclique	0.98%
9	CBQ FINANCE LTD COMQAT 2 09/15/25	Qatar	Finance	0.95%
10	US TREASURY N/B T 2 1/2 04/30/24	États-Unis	État et Assimilé	0.94%
Total des principales positions				11.16%
Nombre de lignes				239

Répartition par Contribution de Duration



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 KIID)), 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 présumant 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