



SwissLife
Asset Managers

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates EUR I Dis

Actif net du fonds : 537.90 M EUR | Valeur liquidative : 86.99 EUR

Morningstar® ★★★★★



Information SFDR: Article 8

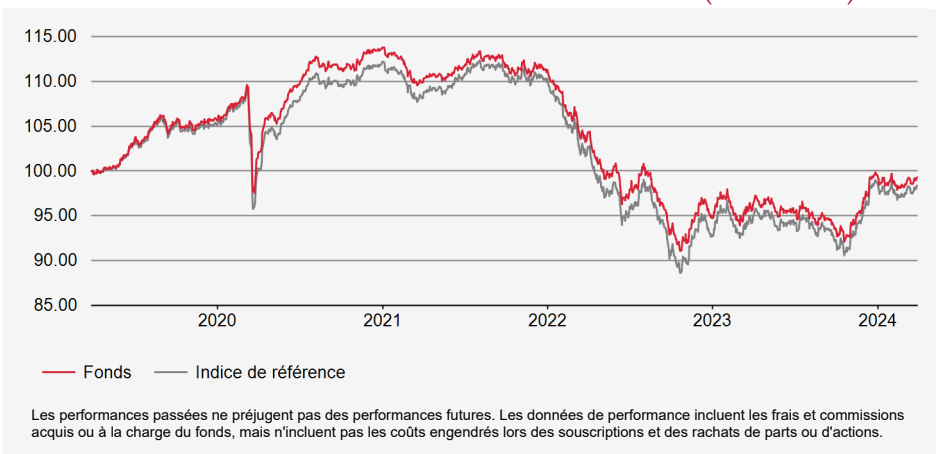
Commentaire de gestion

En mars, le resserrement continu des écarts, malgré des volumes considérables de nouvelles émissions, a marqué le marché mondial de la dette d'entreprise. Une tendance portée par un 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 avec son risque de crédit modéré et sa position en duration courte.

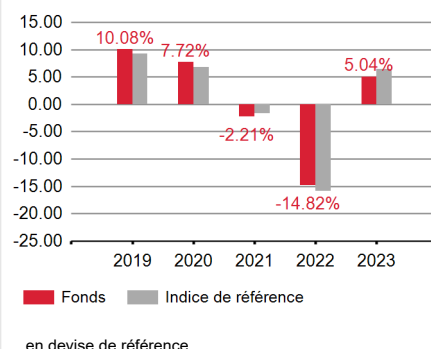
Stratégie d'investissement

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)



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	-0.25%	1.07%	3.12%	-9.65%	-0.72%	9.85%	-3.33%	-0.14%	1.08%
Indice de réf.	-0.34%	1.15%	3.67%	-9.13%	-1.56%	8.06%	-3.15%	-0.31%	0.89%

Indicateurs de risque

Duration effective

Fonds 5.45
Indice de réf. 5.97

Taux de rendement actuariel

Fonds 5.15%
Indice de réf. 5.02%

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	5.46%	5.45%	5.23%
Volatilité de l'indice de réf.	5.91%	6.06%	5.69%
Tracking Error	0.80	1.06	1.17
Ratio d'information	-0.68	-0.19	0.16
Ratio de Sharpe	-0.09	-0.84	0.17

Caractéristiques du fonds

Date de création: 22/06/2015

ISIN: LU1247740043

Code Bloomberg: SBGCIED LX

Catégorie Morningstar: Global Corporate Bond - EUR Hedged

Devise de référence: EUR

Domicile: Luxembourg

Indice de réf.: BLOOMBERG MSCI GLOBAL CORP SUST TR HEDGED EUR

Souscription minimale: 1000 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: 0.51%

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

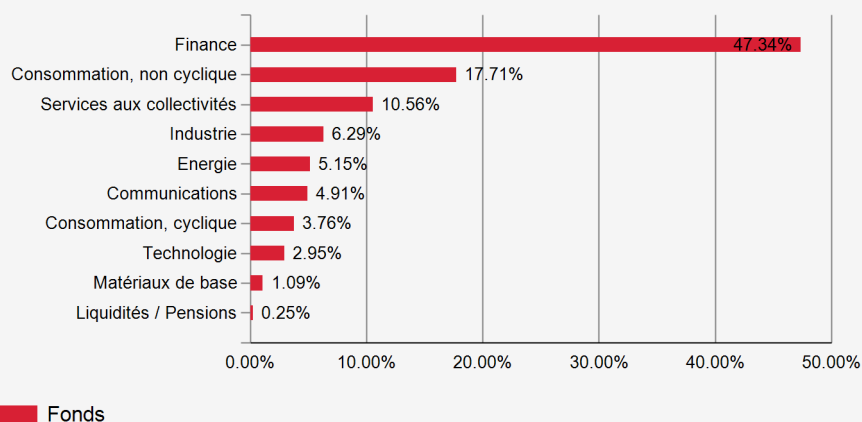
Distribution des revenus: Distribution

Swing Pricing: Oui

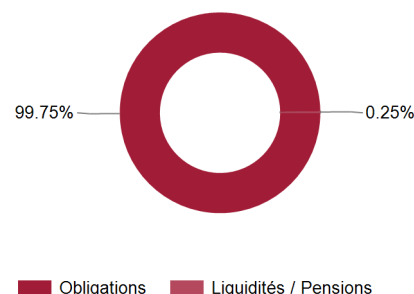
Le produit présente un risque de perte en capital.

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates EUR I Dis

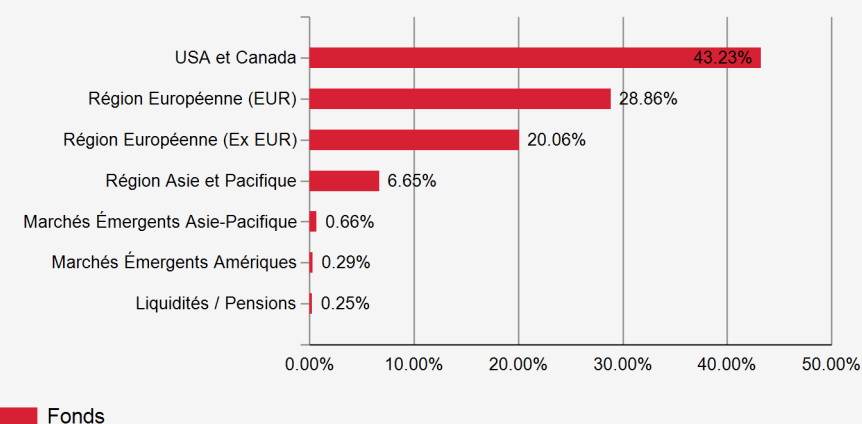
Répartition sectorielle



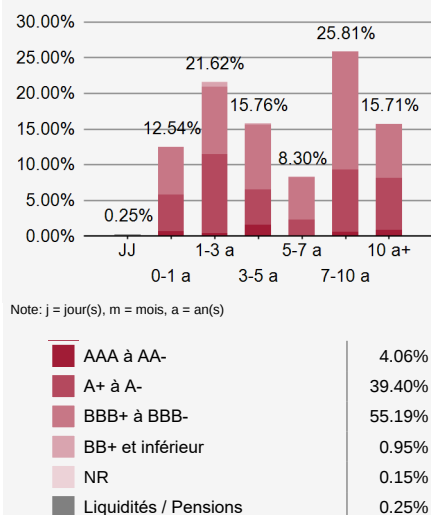
Structure du portefeuille



Répartition géographique



Répartition par notation / maturité



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	AVIVA PLC AVLN 6 7/8 11/27/53	Royaume-Uni	Finance	0.87%
2	NYKREDIT NYKRE 4 5/8 01/19/29	Danemark	Finance	0.78%
3	NYKREDIT NYKRE 3 7/8 07/09/29	Danemark	Finance	0.76%
4	MOLSON COORS TAP 1 1/4 07/15/24	États-Unis	Consommation, non cyclique	0.74%
5	BANK NOVA SCOTIA BNS 3.45 04/11/25	Canada	Finance	0.72%
6	MORGAN STANLEY MS 5.449 07/20/29	États-Unis	Finance	0.70%
7	JPMORGAN CHASE JPM 5.546 12/15/25	États-Unis	Finance	0.70%
8	AMERICAN EXPRESS AXP 5.389 07/28/27	États-Unis	Finance	0.70%
9	BPCE BPCEGP 0.895 12/14/26	France	Finance	0.68%
10	RCI BANQUE RENAUL 4 1/8 04/04/31	France	Consommation, cyclique	0.67%
Total des principales positions				7.33%
Nombre de lignes				373

Répartition par Contribution de Duration

