



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

Actif net du fonds : 57.56 M EUR | Valeur liquidative : 81.05 EUR

Morningstar® ★★★★★



Information SFDR: Article 8

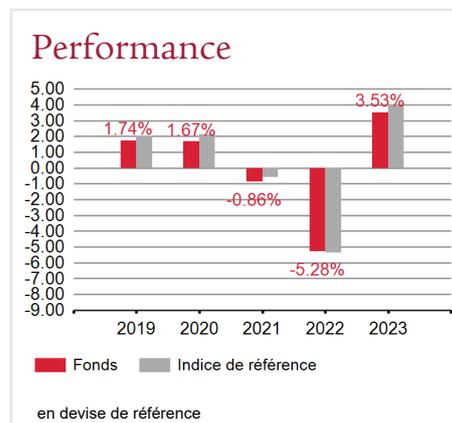
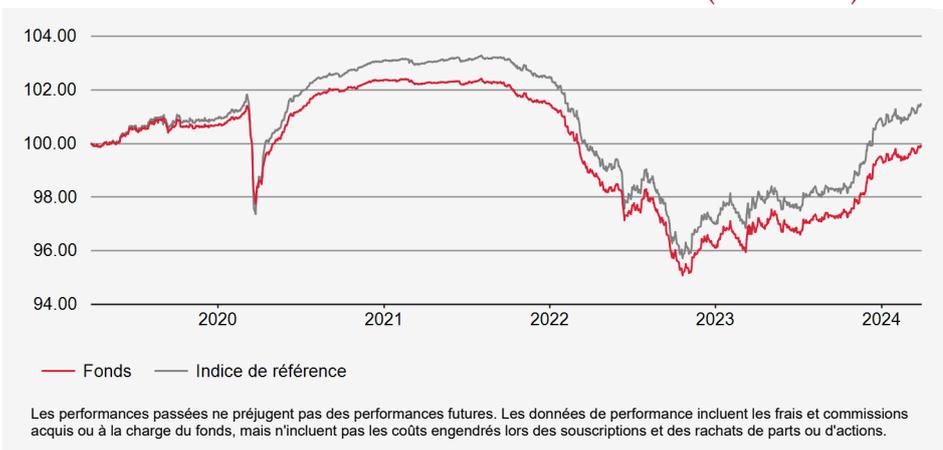
Commentaire de gestion

En mars, le marché mondial de la dette d'entreprise a connu une dynamique stable, mais positive, les écarts restant très serrés malgré une forte activité de nouvelle émission. Cette stabilité intervient dans un contexte de baisse des taux, déclenchée par le ton rassurant des banques centrales, dont une baisse surprise du taux directeur de la BNS. La performance absolue du fonds a donc été positive, la relative est neutre – le positionnement étant proche de celui de l'indice de référence. L'effet négatif de la sous-pondération du risque de crédit a été compensé par l'apport positif de l'allocation de devises.

Stratégie d'investissement

Le compartiment investit dans un portefeuille global d'obligations d'entreprises qui présentent un rapport risque/rendement attractif et pour la plupart une durée courte inférieure à 3 ans. La durée courte permet de réduire sensiblement les pertes de cours potentielles en cas de hausse des intérêts ou des primes de crédit sur les marchés.

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	0.38%	0.38%	3.18%	-2.28%	-0.08%	0.75%	-0.77%	-0.02%	0.09%
Indice de réf.	0.52%	0.50%	3.77%	-1.48%	1.50%	3.03%	-0.50%	0.30%	0.34%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 22/06/2015
ISIN: LU1247739896
Code Bloomberg: SLBGCFA LX
Devise de référence: EUR
Domicile: Luxembourg
Indice de réf.: BLOOMBERG MSCI GLOB CORP SUST 1-3 YEARS EUR HEDGED
Souscription minimale: 1000 parts
Commission de souscription (max.): 5.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 0.25%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 29/12/2023: 0.56%
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.

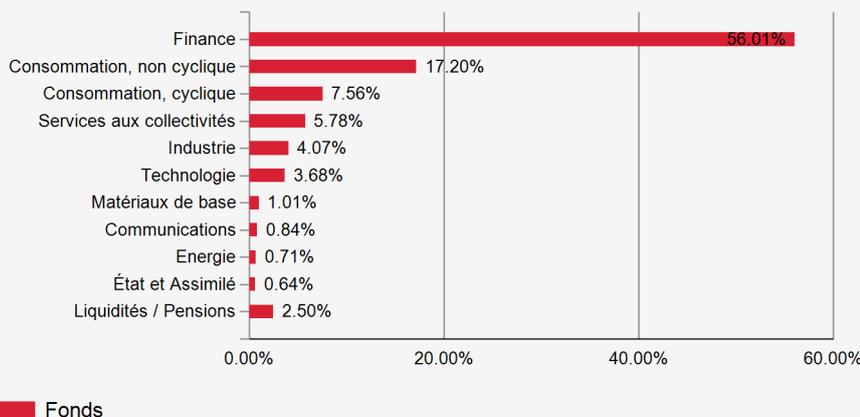
Indicateurs de risque

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

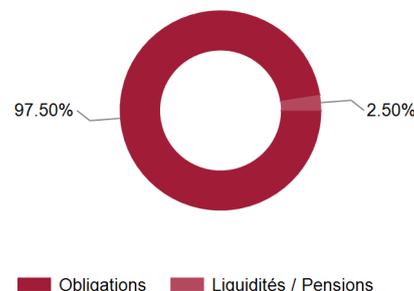
Durée effective		Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Fonds	Indice de réf.	Volatilité du portefeuille	1.56%	1.57%	1.37%
1.62	1.77	Volatilité de l'indice de réf.	1.70%	1.76%	1.63%
Taux de rendement actuariel		Tracking Error	0.31	0.44	0.53
Fonds	Indice de réf.	Ratio d'information	-1.92	-0.61	-0.48
5.29%	4.68%	Ratio de Sharpe	-0.27	-1.26	-0.07

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

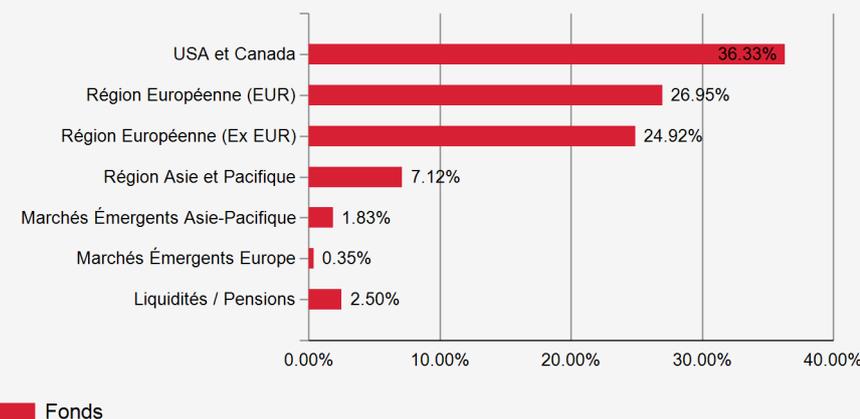
Répartition sectorielle



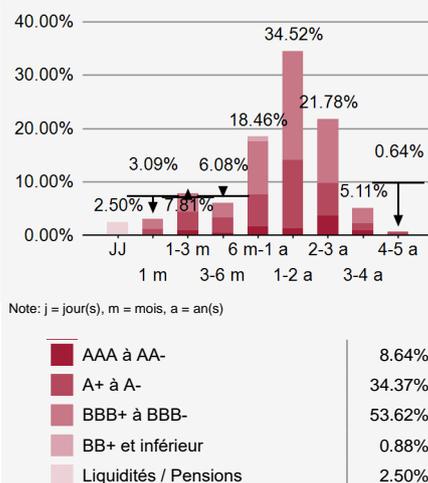
Structure du portefeuille



Répartition géographique



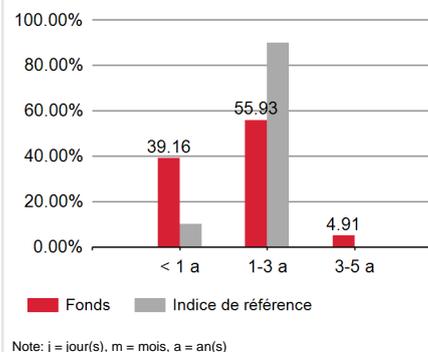
Répartition par notation / maturité



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	NORDEA BANK ABP NDAFH 4 3/4 09/22/25	Finlande	Finance	1.28%
2	SOCIETE GENERALE SOCGEN 2 5/8 01/22/25	France	Finance	1.26%
3	NATL BANK CANADA NACN 5 1/4 01/17/25	Canada	Finance	1.13%
4	BANK OF AMER CRP BAC FLOAT 06/14/24	États-Unis	Finance	1.13%
5	BANK NOVA SCOTIA BNS 3.45 04/11/25	Canada	Finance	1.12%
6	INTESA SANPAOLO ISPIM 1.273 03/13/26	Italie	Finance	1.06%
7	BQ CANT DE GENEV BCG 0 1/2 06/10/24	Suisse	Finance	1.06%
8	HEIMSTADEN BOST HEIBOS 0 1/4 10/13/24	Suède	Finance	1.00%
9	ARGENTUM NETH SRENVX 5 3/4 08/15/50	Suisse	Finance	0.99%
10	GENERAL MILLS IN GIS 0 1/8 11/15/25	États-Unis	Consommation, non cyclique	0.99%
Total des principales positions				11.02%
Nombre de lignes				171

Répartition par Contribution de Durée



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