



Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates EUR AM Cap

SwissLife
Asset Managers

Actif net du fonds : 537.90 M EUR | Valeur liquidative : 10,025.03 EUR

Morningstar® ★★★★★



Information SFDR: Article 8

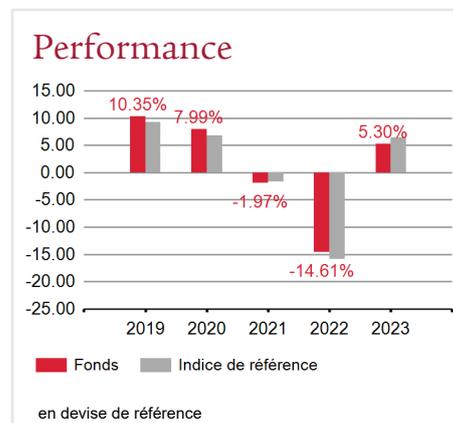
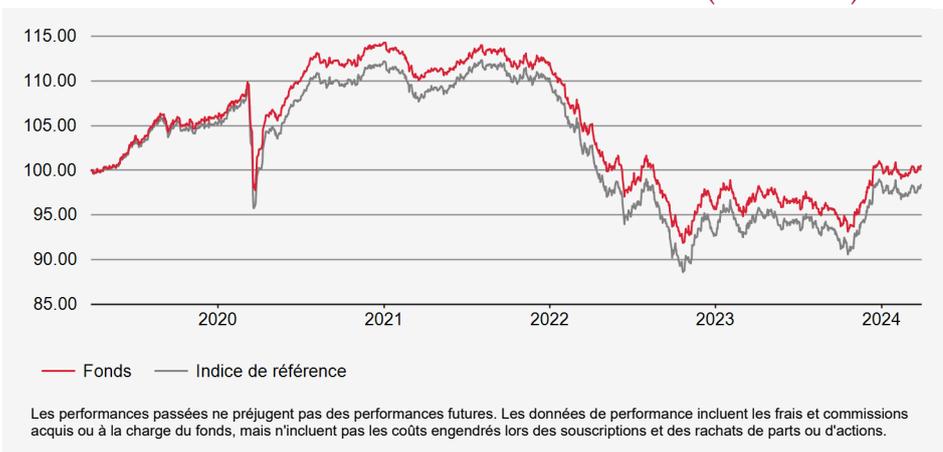
Commentaire de gestion

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)



Performances en devise de référence

	Performances cumulées					Origine	Performances annualisées		
	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans		3 ans	5 ans	Origine
Fonds	-0.20%	1.08%	3.36%	-8.99%	0.50%	0.25%	-3.10%	0.10%	0.04%
Indice de réf.	-0.34%	1.15%	3.67%	-9.13%	-1.56%	-1.22%	-3.15%	-0.31%	-0.20%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 15/01/2018
ISIN: LU1681196587
Code Bloomberg: SWBGCAM 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: 10 Parts
Commission de souscription (max.): 5.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 0.15%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 29/12/2023: 0.26%
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.

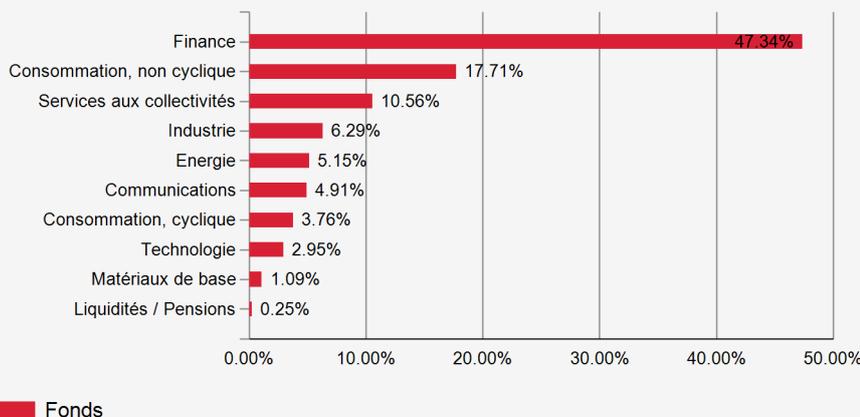
Indicateurs de risque

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

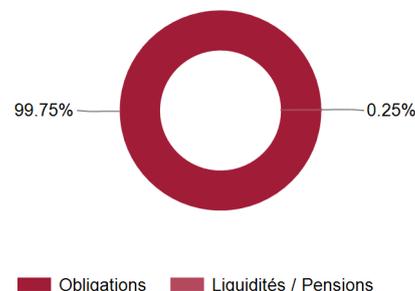
Durée effective		Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Fonds	Indice de réf.	Volatilité du portefeuille	5.47%	5.45%	5.68%
5.45	5.97	Volatilité de l'indice de réf.	5.91%	6.06%	6.38%
Taux de rendement actuariel		Tracking Error	0.79	1.06	1.08
Fonds	Indice de réf.	Ratio d'information	-0.39	0.04	0.22
5.15%	5.02%	Ratio de Sharpe	-0.05	-0.80	-0.06

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Global Corporates EUR AM Cap

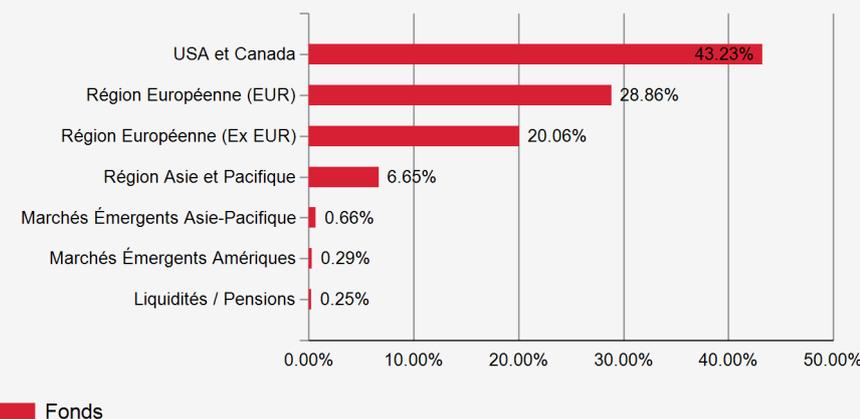
Répartition sectorielle



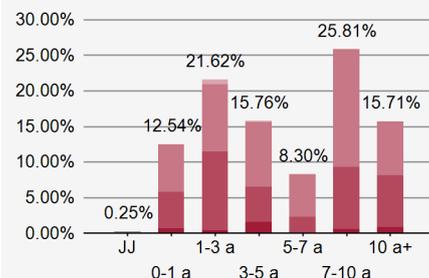
Structure du portefeuille



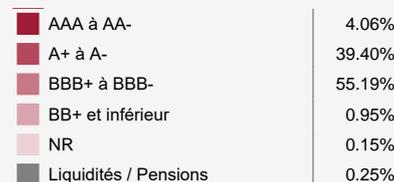
Répartition géographique



Répartition par notation / maturité



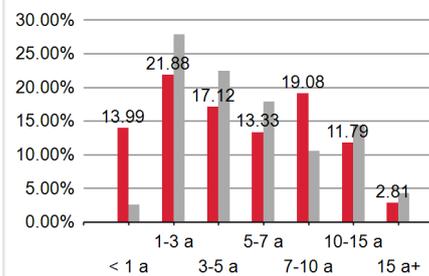
Note: j = jour(s), m = mois, a = an(s)



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	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 Durée



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