Document promotionnel
Reporting mensuel au 31 mars 2024

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term CHF hedged I Cap

Actif net du fonds : 185.78 M USD | Valeur liquidative : 97.58 CHF

Information SFDR: Article 6

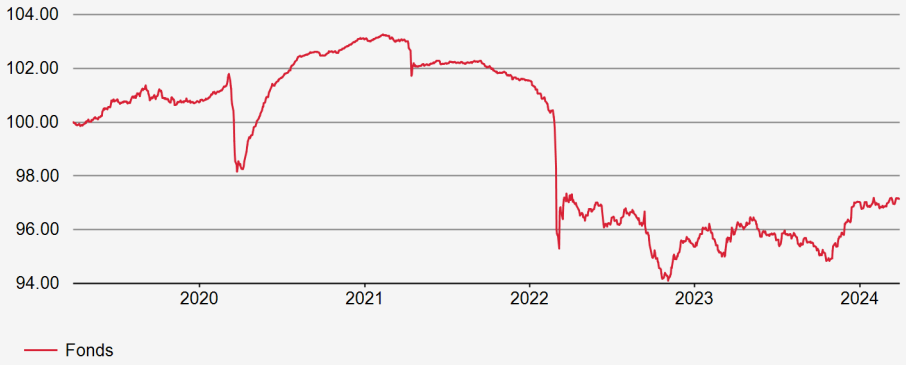
Commentaire de gestion

En mars, les marchés émergents ont profité de la conjugaison du repli des taux américains et d'écarts resserrés. L'environnement macro-économique a nourri les attentes d'un atterrissage en douceur, de grandes économies faisant état d'une activité solide. La performance absolue du fonds a été positive, dominée par le carry de la structure à terme et par un nouveau resserrement des écarts de crédit. L'aplatissement du segment 2 ans-5 ans des T-Bonds a également été favorable.

Stratégie d'investissement

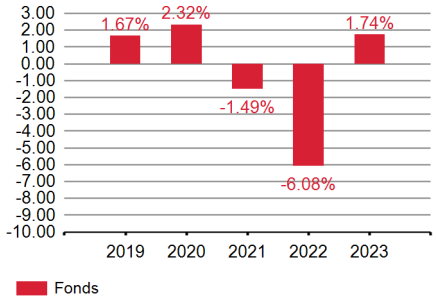
Placement dans titres de créance libellés en dollars US ou d'autres devises fortes émis par des entreprises et états de pays émergents (y compris ceux des agences et des entités supranationales) dont la durée résiduelle est courte (moins de trois ans en général) . Sélection active des titres, contrôle de la duration et positionnement sur la courbe des taux. Limite par débiteur: 10%. Note moyenne: BBB- au minimum. Risques de change par

Évolution de la valeur en devise de référence (base 100)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les données de performance incluent les frais et commissions acquis ou à la charge du fonds, mais n'incluent pas les coûts engendrés lors des souscriptions et des rachats de parts ou d'actions.

Performance



en devise de référence

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	0.11%	0.29%	1.28%	-5.71%	-2.83%	-2.42%	-1.94%	-0.57%	-0.42%

Indicateurs de risque

Duration effective

Fonds

2.00

Taux de rendement actuariel

Fonds

5.80%

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	1.63%	2.89%	2.41%
Ratio de Sharpe	-0.22	-0.81	-0.10

Caractéristiques du fonds

Date de création: 14/06/2018
ISIN: LU1681198955
Code Bloomberg: SLBEMIC LX
Devise de référence: CHF
Domicile: Luxembourg
Souscription minimale: 1000 parts
Commission de souscription (max.): 5.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 0.45%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 29/12/2023: 0.60%
Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 15:00 Règlement J+2
Distribution des revenus: Capitalisation
Swing Pricing: Oui

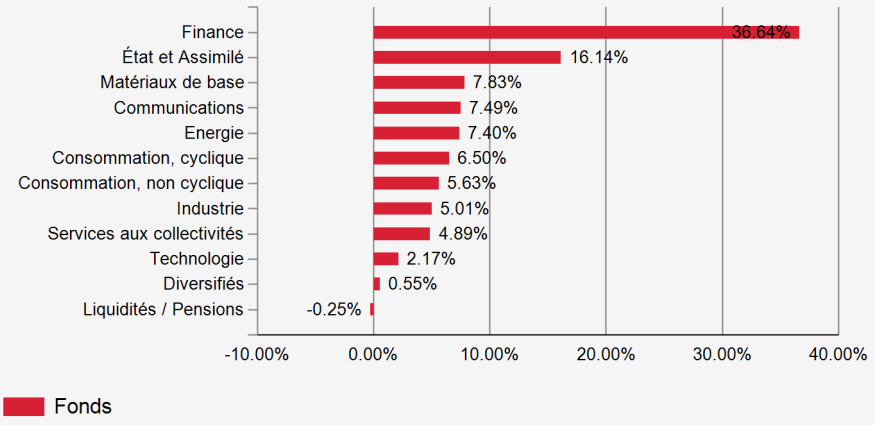
Le produit présente un risque de perte en capital.

Swing Pricing: L'application du mécanisme de Swing pricing vise à protéger les porteurs existants des effets de dilution causés par des frais de transactions liés à des Souscriptions ou Rachats effectués par d'autres porteurs du fonds. Pour plus d'information veuillez-vous référer au prospectus du fonds. **Avertissement:** Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique de risque (SRI) pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible n'est pas synonyme de placement sans risque (de 1 = risque faible, rendement potentiellement plus faible à 7 = risque élevé, rendement potentiellement plus fort). **Source:** Swiss Life Asset Managers / ©2024, Morningstar. Tous droits réservés.

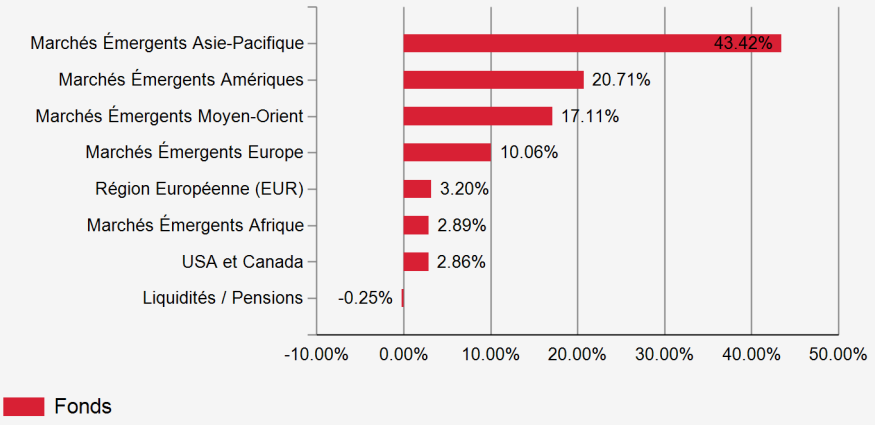
Reporting mensuel au 31 mars 2024

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term CHF hedged I Cap

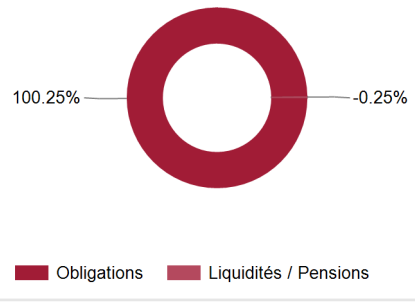
Répartition sectorielle



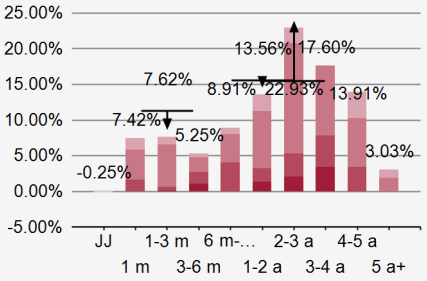
Répartition géographique



Structure du portefeuille



Répartition par notation / maturité



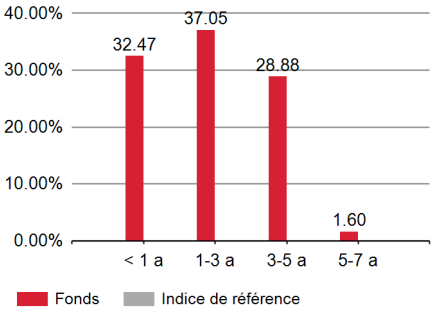
Note: j = jour(s), m = mois, a = an(s)

AAA à AA-	8.01%
A+ à A-	20.59%
BBB+ à BBB-	58.31%
BB+ et inférieur	13.33%
Liquidités / Pensions	-0.25%

Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	INDIAN RAIL FIN INRCIN 3.73 03/29/24	Inde	Industrie	2.19%
2	OTP BANK OTPHB 7 1/2 05/25/27	Hongrie	Finance	1.98%
3	BIMBO BAKERIES BIMBOA 6.05 01/15/29	Mexique	Consommation, non cyclique	1.71%
4	FIRST ABU DHABI FABUH 5 1/8 10/13/27	Émirats arabes unis	Finance	1.65%
5	UNITED MEXICAN MEX 4 1/8 01/21/26	Mexique	État et Assimilé	1.60%
6	RELIANCE INDUSTR RILIN 3.667 11/30/27	Inde	Energie	1.55%
7	BLACK SEA TRADE BSTDBK 3 1/2 06/25/24	Supranational	État et Assimilé	1.52%
8	ST BK INDIA/LON SBIIN 4 7/8 05/05/28	Inde	Finance	1.36%
9	HDFC BANK GANDHI HDFCB 5.686 03/02/26	Inde	Finance	1.35%
10	HDFC BANK LTD HDFCB 5.196 02/15/27	Inde	Finance	1.34%
	Total des principales positions			**16.25%**
	Nombre de lignes			**120**

Répartition par Contribution de Duration



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 règlementaire 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 Etats-Unis, ni bénéficier directement ou indirectement à un citoyen américain ou US Person résidant aux Etats-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