



Swiss Life Funds (F) Opportunité High Yield 2028 I Dis

Actif net du fonds : 275.88 M EUR | Valeur liquidative : 10,379.78 EUR

Information SFDR: Article 6

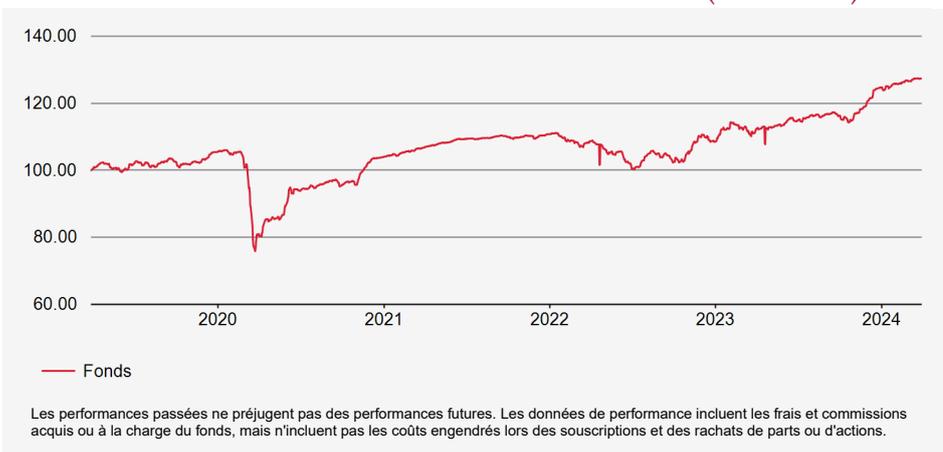
Commentaire de gestion

Sur le mois de mars, les marchés High Yield affichent des performances positives de part et d'autre de l'Atlantique, soutenus par les attentes des investisseurs concernant un atterrissage en douceur des économies développées, avec toutefois une surperformance du High Yield US (+1.16% en devise locale) qui voit ses primes de risque se resserrer de -17bps à 312bps contrairement au High Yield EUR qui enregistre un écartement de primes de risque de l'ordre de +6bps à 352bps, soit une performance de +0.41%, principalement impacté par la hausse du risque idiosyncratique sur les segments les plus risqués (« B » et « CCC »).

Stratégie d'investissement

Le fonds est un fonds de portage international. Son objectif est de capturer le rendement offert par les obligations à caractère spéculatif « High Yield » dont la maturité est proche de l'échéance du fonds, le 30 juin 2028. Les dettes subordonnées bancaires et des assurances sont exclues. Les titres libellés en USD et GBP sont couverts du risque de devise.

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	2.17%	0.67%	13.46%	19.22%	27.17%	29.45%	6.05%	4.92%	4.61%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 09/07/2018
ISIN: FR0013332509
Code Bloomberg: SWOYID FP
Catégorie Morningstar: Obligations à échéance
Classification AMF: Obligations et autres titres de créances internationaux
Devise de référence: EUR
Domicile: France
Souscription minimale: 100000 EUR
Commission de souscription (max.): 2.00%
Commission de rachat (max.): 1.00%
Frais de gestion: 0.50%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 29/12/2023: 0.51%
Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 11:00 Règlement J+2
Distribution des revenus: Distribution
 Le produit présente un risque de perte en capital.

Indicateurs de risque

Rendement actuariel net

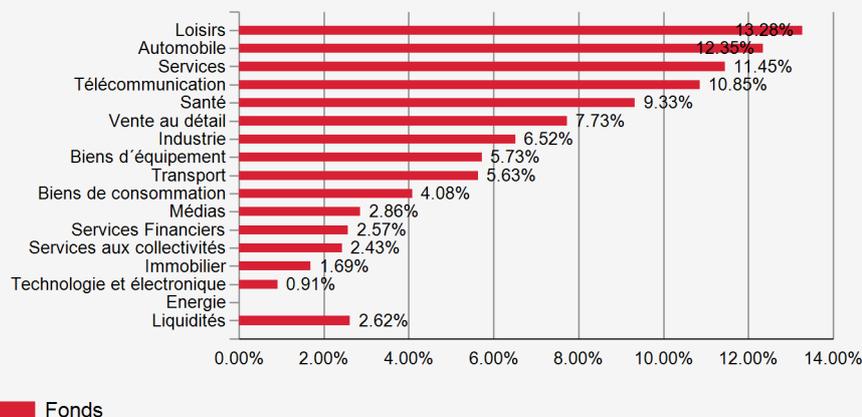
5.47%

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

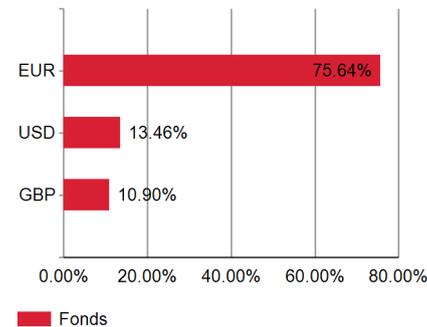
Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	4.42%	4.95%	9.99%
Ratio de Sharpe	2.05	0.94	0.40

Swiss Life Funds (F) Opportunité High Yield 2028 I Dis

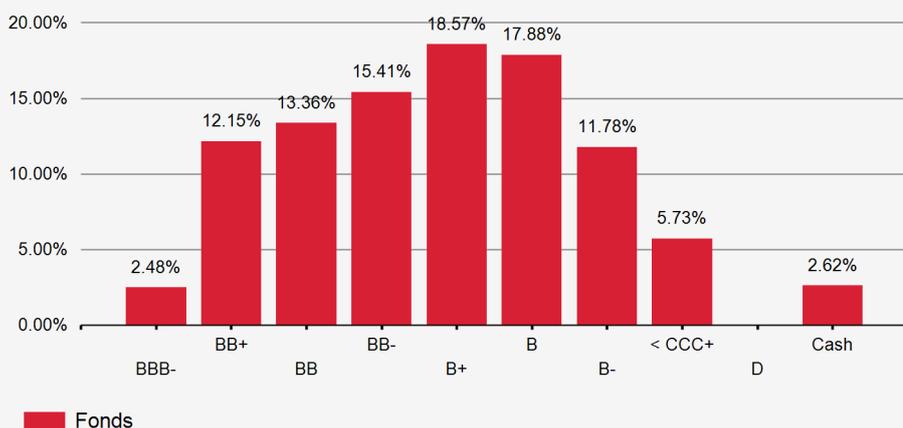
Répartition sectorielle



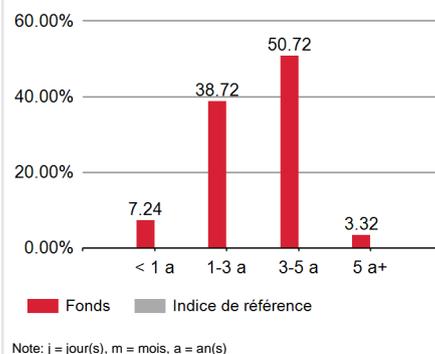
Répartition par devise



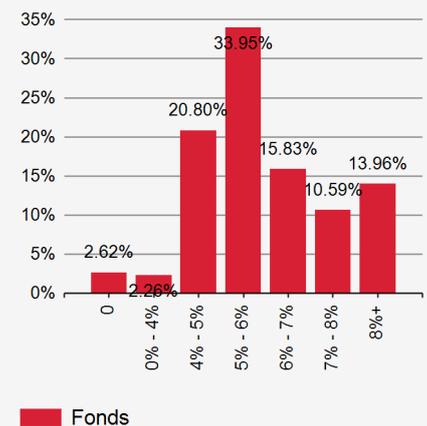
Répartition par notation



Répartition par Contribution de Durée



Répartition par rendement



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	VILLA DUTCH BIDC HOUSEH 9 11/03/29	Pays-Bas	Consommation, non cyclique	2.08%
2	FORVIA SE EOFP 5 1/2 06/15/31	France	Consommation, cyclique	1.95%
3	VIRGIN MEDIA VFN VMED 4 7/8 07/15/28	Royaume-Uni	Communications	1.94%
4	IHO VERWALTUNGS IHOVER 8 3/4 05/15/28	Allemagne	Consommation, cyclique	1.79%
5	MOBILUX FINANCE MOBILUX 4 1/4 07/15/28	France	Consommation, cyclique	1.74%
6	INTL DESIGN GRP INTDGP 10 11/15/28	Italie	Consommation, cyclique	1.72%
7	BRITISH TELECOMM BRITEL 8 3/8 12/20/2083	Royaume-Uni	Communications	1.63%
8	CARNIVAL PLC CCL 1 10/28/29	États-Unis	Consommation, cyclique	1.53%
9	AVIS BUDGET FINA CAR 7 1/4 07/31/30	États-Unis	Consommation, non cyclique	1.51%
10	PINNACLE BIDCO P PURGYM 10 10/11/28	Royaume-Uni	Consommation, cyclique	1.49%
Total des principales positions				17.37%
Nombre de lignes				136

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 Invest GmbH, Zeppelinstrasse 1, 85784 Garching b. Munich | 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 acquis ou à la charge du fonds (par exemple la commission de gestion). La performance n'inclut pas les coûts engendrés au niveau du client (coûts et commissions de souscription 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: service.client-securities@swisslife-am.com