



SwissLife
Asset Managers

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates USD F Cap

Actif net du fonds : 518.75 M USD | Valeur liquidative : 111.42 USD

Morningstar® ★★★



Information SFDR: Article 6

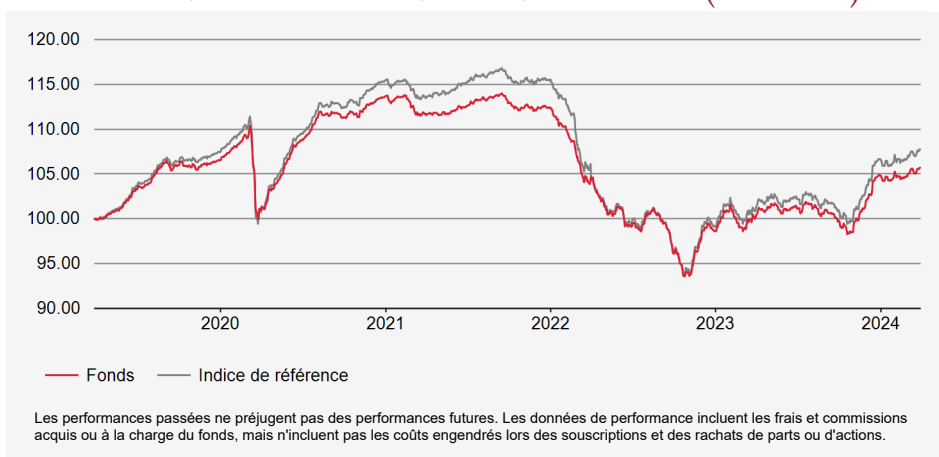
Commentaire de gestion

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 donc été positive, surperformant l'indice de référence grâce au risque de crédit surpondéré.

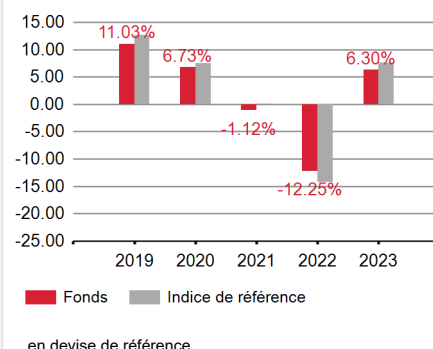
Stratégie d'investissement

Le compartiment investit dans des obligations en monnaie forte (essentiellement dollar américain) émises par des entreprises des marchés émergents et notées investment grade (de AAA à BBB-). Le compartiment vise des rendements attractifs via la dette des marchés émergents sans s'exposer au risque plus élevé du segment non-investment grade.

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	0.81%	0.91%	5.35%	-5.25%	5.71%	11.42%	-1.78%	1.12%	2.05%
Indice de réf.	1.04%	0.89%	6.41%	-5.06%	7.81%	14.27%	-1.72%	1.52%	2.53%

Indicateurs de risque

Duration effective

Fonds 4.81
Indice de réf. 4.73

Taux de rendement actuariel

Fonds 6.04%
Indice de réf. 5.71%

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	3.77%	4.15%	4.56%
Volatilité de l'indice de réf.	4.05%	4.45%	5.02%
Tracking Error	0.70	1.35	1.18
Ratio d'information	-1.51	-0.05	-0.41
Ratio de Sharpe	0.04	-1.07	0.01

Caractéristiques du fonds

Date de création: 30/11/2018

ISIN: LU1897148828

Code Bloomberg: SWBEMFU LX

Catégorie Morningstar: Obligations
Marchés Emergents Emprunts Privés

Devise de référence: USD

Domicile: Luxembourg

Indice de réf.: JPM CEMBI Broad
Diversified IG (US\$)

Souscription minimale: 1 Part

Commission de souscription (max.):
5.00%

Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 0.85%

Commission de performance: Néant

Frais courants au 29/12/2023: 1.01%

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

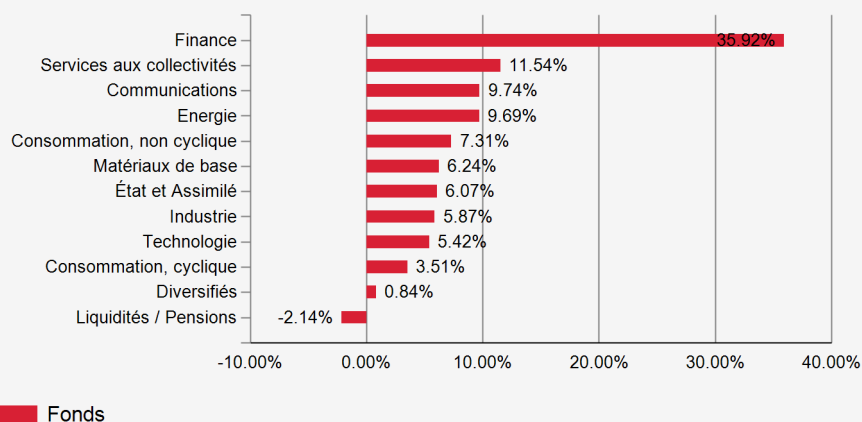
Distribution des revenus: Capitalisation

Swing Pricing: Oui

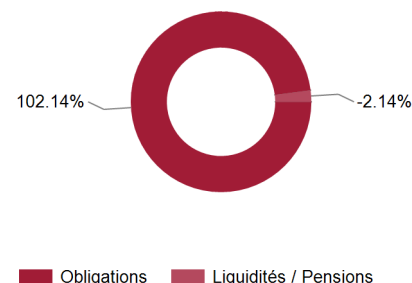
Le produit présente un risque de perte en capital.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates USD F Cap

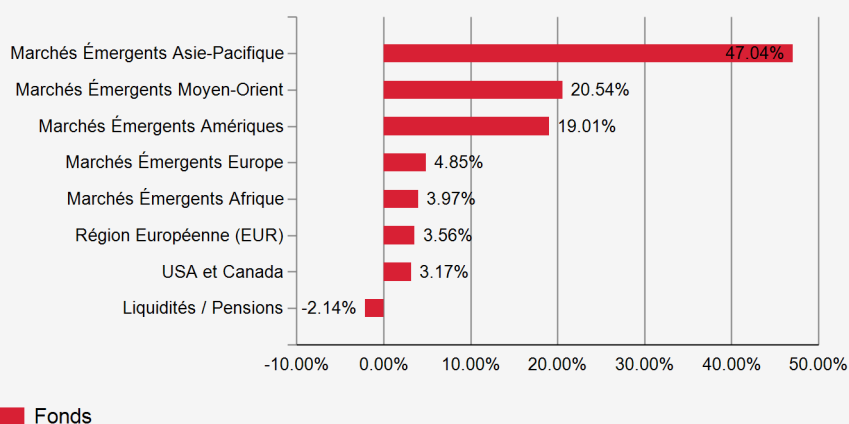
Répartition sectorielle



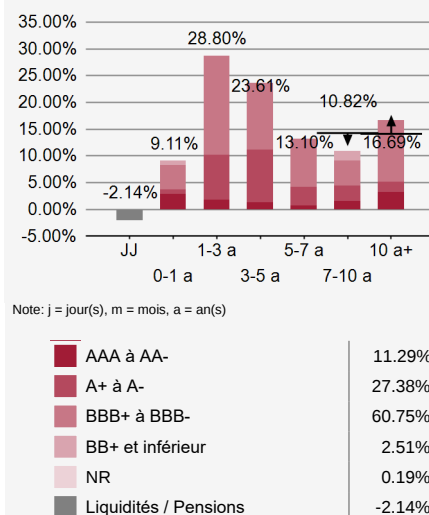
Structure du portefeuille



Répartition géographique



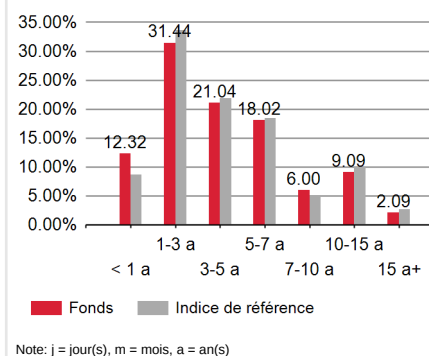
Répartition par notation / maturité



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	UNITED OVERSEAS UOBSP 2 10/14/31	Singapour	Finance	1.42%
2	HDFC BANK GANDHI HDFCB 5.686 03/02/26	Inde	Finance	1.36%
3	SURA ASSET MGMT SUAMSA 4 7/8 04/17/24	Colombie	Finance	1.28%
4	OTP BANK OTPHB 7 1/2 05/25/27	Hongrie	Finance	1.22%
5	MEXICO CITY ARPT MEXCAT 5 1/2 07/31/47	Mexique	Industrie	1.15%
6	TSMC GLOBAL LTD TAISEM 1 1/4 04/23/26	Taiwan / (République de Chine)	Technologie	1.08%
7	HANA BAN KEBHNB 5 3/4 10/24/28	Corée du Sud	Finance	1.02%
8	BIMBO BAKERIES BIMBOA 6.4 01/15/34	Mexique	Consommation, non cyclique	1.01%
9	US TREASURY N/B T 2 1/2 04/30/24	États-Unis	État et Assimilé	0.97%
10	CBQ FINANCE LTD COMQAT 2 09/15/25	Qatar	Finance	0.97%
Total des principales positions				11.47%
Nombre de lignes				228

Répartition par Contribution de Duration



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 KIID)), 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 présumant 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