



Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026 CHF hedged I Cap

Actif net du fonds : 458.29 M EUR | Valeur liquidative : 104.28 CHF

Information SFDR: Article 6

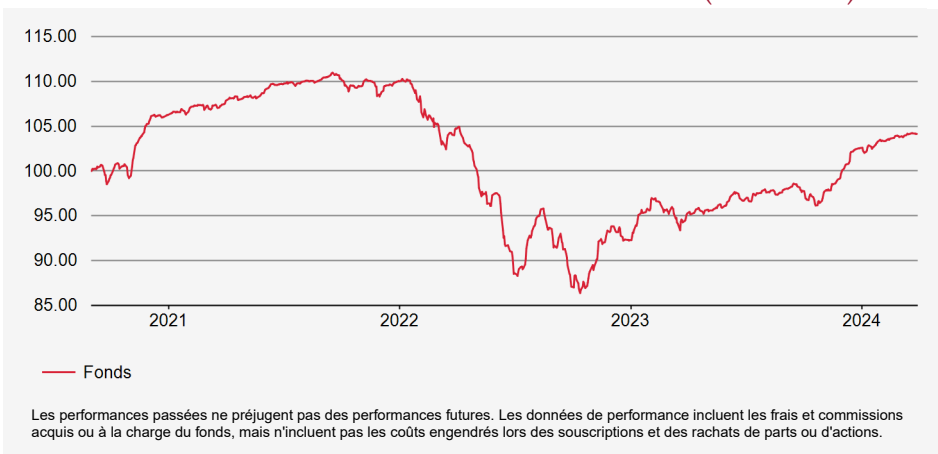
Commentaire de gestion

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 »).

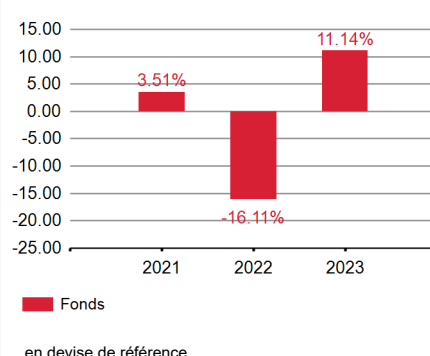
Stratégie d'investissement

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 2026. 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)



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	1.54%	0.34%	9.33%	-3.20%	-	4.28%	-1.08%	-	1.18%	

Caractéristiques du fonds

Date de création: 31/08/2020

ISIN: LU2182441225

Code Bloomberg: BOY02IC LX

Devise de référence: CHF

Domicile: Luxembourg

Souscription minimale: 1000 parts

Commission de souscription (max.): 5.00%

Commission de rachat (max.): 1.00%

Frais de gestion: 0.53%

Commission de performance: Néant

Frais courants au 29/12/2023: 0.64%

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

Distribution des revenus: Capitalisation

Le produit présente un risque de perte en capital.

Indicateurs de risque

Rendement actuariel net

2.44%

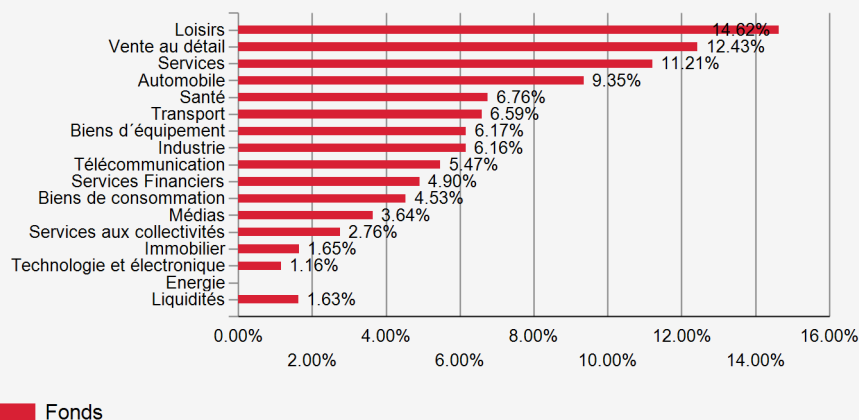
Risque Faible < 1 2 3 4 5 6 7 > Risque Élevé
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus fort

Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	3.59%	6.80%	6.70%
Ratio de Sharpe	2.03	-0.21	0.14

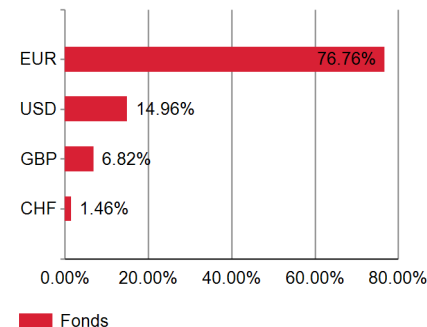
Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity

2026 CHF hedged I Cap

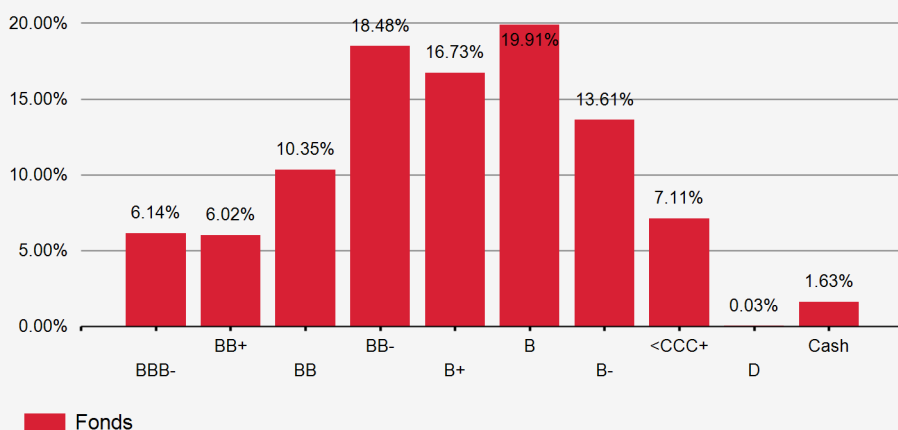
Répartition sectorielle



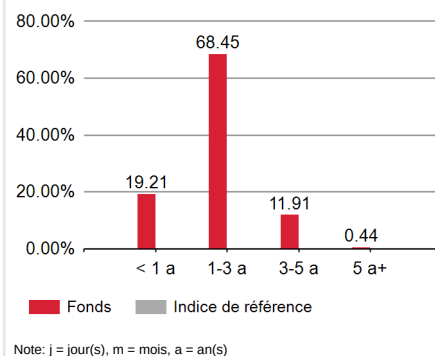
Répartition par devise



Répartition par notation



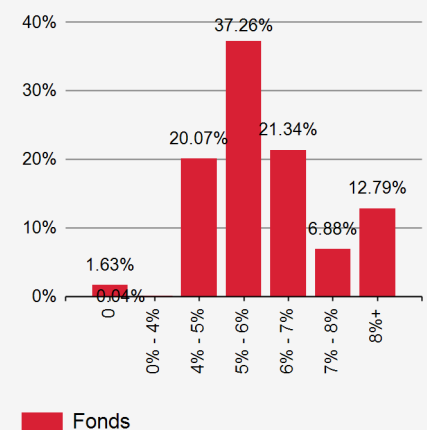
Répartition par Contribution de Duration



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	AVIS BUDGET CAR CAR 5 3/4 07/15/27	États-Unis	Consommation, non cyclique	2.06%
2	WORLDLINE SA WLNFP 0 07/30/26	France	Consommation, non cyclique	1.97%
3	CT INVESTMENT CBRSER 5 1/2 04/15/26	Allemagne	Consommation, cyclique	1.92%
4	ELEC DE FRANCE EDF 6 PERP	France	Services aux collectivités	1.88%
5	TUI CRUISES GMBH TUICRU 6 1/2 05/15/26	Allemagne	Consommation, cyclique	1.87%
6	INTL DESIGN GRP INTDGP FLOAT 05/15/26	Italie	Consommation, cyclique	1.78%
7	EDREAMS ODIGEO S EDRSM 5 1/2 07/15/27	Espagne	Communications	1.77%
8	FORD MOTOR CRED F 6.86 06/05/26	États-Unis	Consommation, cyclique	1.52%
9	SANI//IKOS SANIIK 5 5/8 12/15/26	Luxembourg	Consommation, cyclique	1.50%
10	CECONOMY AG CECGR 1 3/4 06/24/26	Allemagne	Consommation, cyclique	1.47%
Total des principales positions				17.74%
Nombre de lignes				178

Répartition par rendement



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