



Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns USD I Cap

Actif net du fonds : 54.54 M USD | Valeur liquidative : 88.37 USD

Morningstar® ★★★

Information SFDR: Article 8

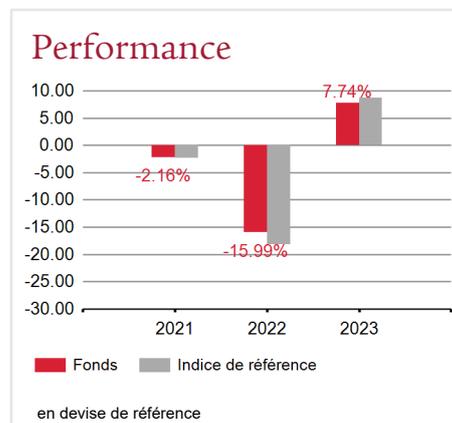
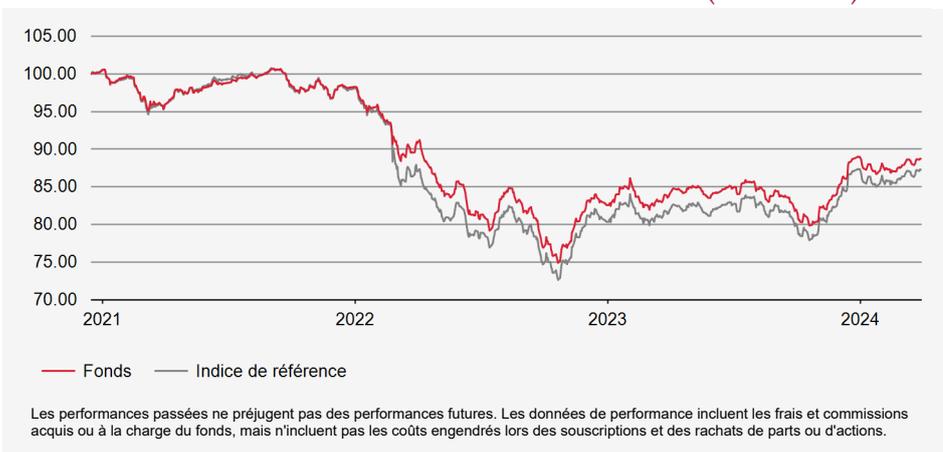
Commentaire de gestion

En mars, les marchés émergents ont profité de la conjugaison du repli des taux américains et d'écart 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. Il fait mieux que son indice de référence, notamment grâce au risque de crédit surpondéré, à l'impact positif sur les prix et à l'exposition hors référence sur la courbe de l'EUR.

Stratégie d'investissement

Le Compartiment vise à préserver le capital et dégager un revenu régulier en investissant et/ou en s'exposant dans un portefeuille diversifié de titres de créance à taux fixe ou variable d'emprunteurs (para)gouvernementaux de marchés émergents. Il procède à un filtrage afin de sélectionner à la fois les meilleurs titres d'une catégorie (« best in class ») et d'exclure certains émetteurs sur la base de critères ESG.

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	-0.28%	1.20%	5.58%	-7.15%	-	-11.63%	-2.45%	-	-3.69%
Indice de réf.	-0.07%	1.21%	6.60%	-8.65%	-	-12.60%	-2.98%	-	-4.02%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 15/12/2020
ISIN: LU2267887193
Code Bloomberg: SBEEMIU LX
Devise de référence: USD
Domicile: Luxembourg
Indice de réf.: JESG EMBI EX. CCC USD HEDGED TOTAL RETURN
Souscription minimale: 1000 parts
Commission de souscription (max.): 5.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 0.70%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 29/12/2023: 0.96%
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

Duration effective

Fonds 7.54
 Indice de réf. 7.26

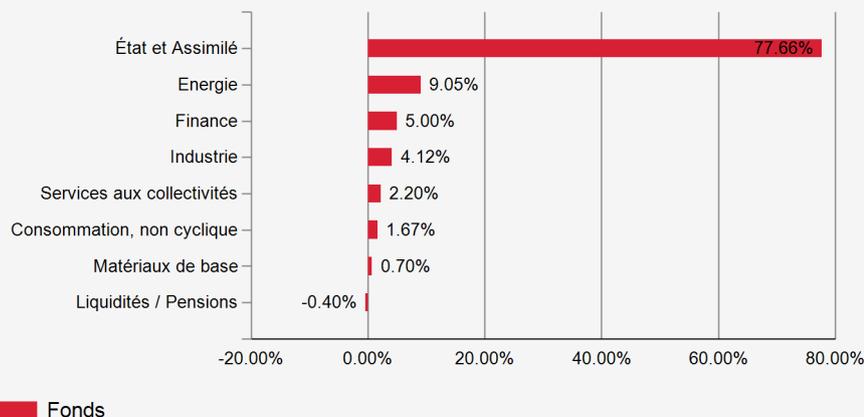
Taux de rendement actuariel

Fonds 5.93%
 Indice de réf. 6.10%

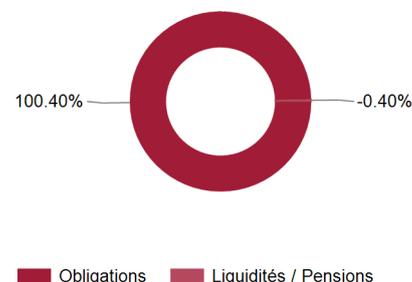
Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	7.15%	8.02%	7.80%
Volatilité de l'indice de réf.	7.75%	8.73%	8.47%
Tracking Error	1.10	1.86	1.83
Ratio d'information	-0.93	0.27	0.18
Ratio de Sharpe	0.05	-0.64	-0.79

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns USD I Cap

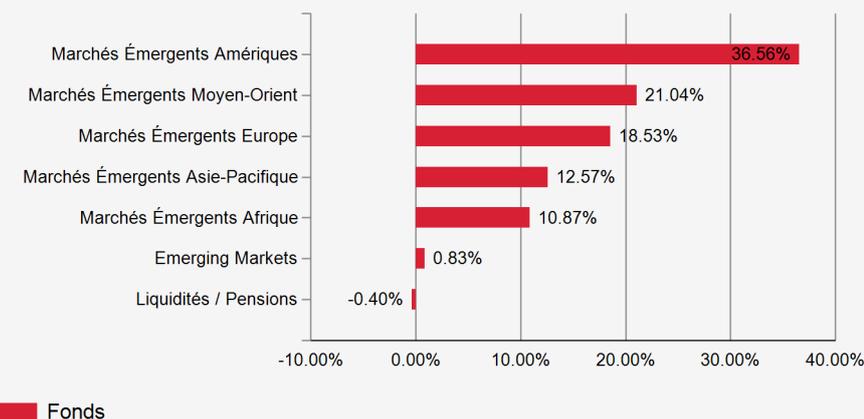
Répartition sectorielle



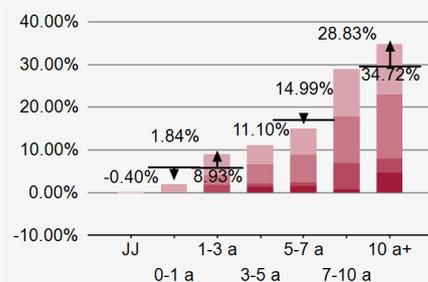
Structure du portefeuille



Répartition géographique



Répartition par notation / maturité



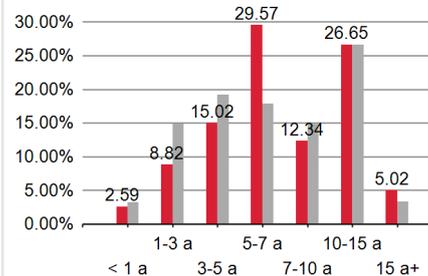
Note: j = jour(s), m = mois, a = an(s)



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	DOMINICAN REPUB DOMREP 6.4 06/05/49	République dominicaine	État et Assimilé	2.28%
2	MONTENEGRO REP MONTEN 7 1/4 03/12/31	Monténégro	État et Assimilé	1.87%
3	DOMINICAN REPUB DOMREP 5 1/2 01/27/25	République dominicaine	État et Assimilé	1.84%
4	OMAN SOV SUKUK OMANGS 4 7/8 06/15/30	Oman	État et Assimilé	1.83%
5	URUGUAY URUGUA 4 3/8 01/23/31	Uruguay	État et Assimilé	1.81%
6	REP OF POLAND POLAND 3 1/4 04/06/26	Pologne	État et Assimilé	1.81%
7	URUGUAY URUGUA 5.1 06/18/50	Uruguay	État et Assimilé	1.80%
8	NAMIBIA REP OF REP NAM 5 1/4 10/29/25	Namibie	État et Assimilé	1.67%
9	PARAGUAY PARGUY 3.849 06/28/33	Paraguay	État et Assimilé	1.62%
10	REPUBLIC OF PERU PERU 2.783 01/23/31	Pérou	État et Assimilé	1.58%
Total des principales positions				18.08%
Nombre de lignes				117

Répartition par Contribution de Durée



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