



Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns CHF hedged G Cap

Actif net du fonds : 54.54 M USD | Valeur liquidative : 83.20 CHF

Information SFDR: Article 8

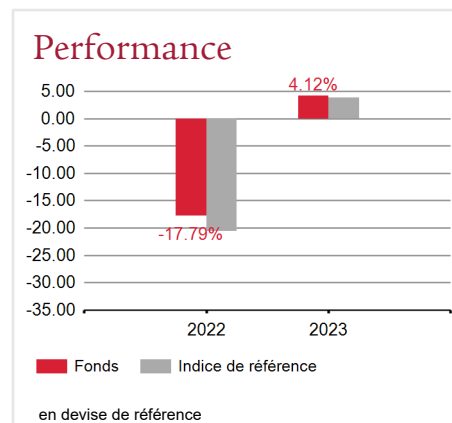
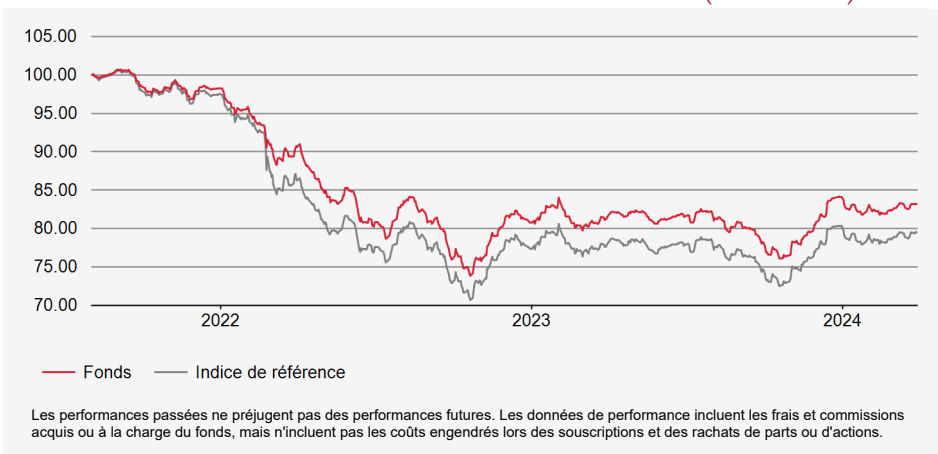
Commentaire de gestion

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. 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	-1.09%	0.90%	2.04%	-	-	-16.80%	-	-	-6.70%
Indice de réf.	-1.04%	0.93%	1.90%	-	-	-20.49%	-	-	-8.28%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 03/08/2021
ISIN: LU2349915582
Code Bloomberg: SBEMGCH LX
Devise de référence: CHF
Domicile: Luxembourg
Indice de réf.: JESG EMBI EX. CCC CHF HEDGED TOTAL RETURN
Souscription minimale: 1 Part
Commission de souscription (max.): 5.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 0.05%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 29/12/2023: 0.24%
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

Duration effective

Fonds 7.54
Indice de réf. 7.26

Taux de rendement actuariel

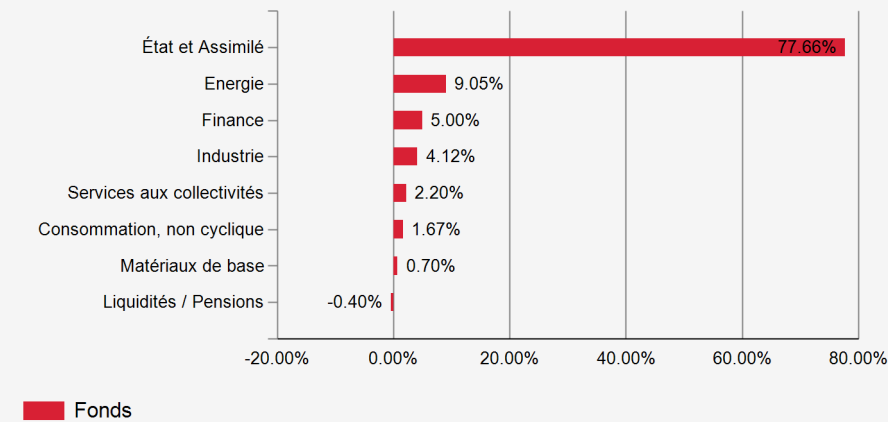
Fonds 5.93%
Indice de réf. 6.10%

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

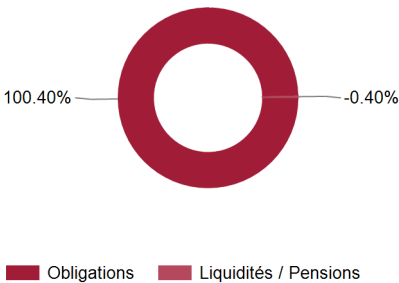
Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	7.12%	-	8.38%
Volatilité de l'indice de réf.	7.71%	-	9.15%
Tracking Error	1.10	-	1.95
Ratio d'information	0.12	-	0.81
Ratio de Sharpe	0.06	-	-0.88

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Emerging Markets Sovereigns CHF hedged G Cap

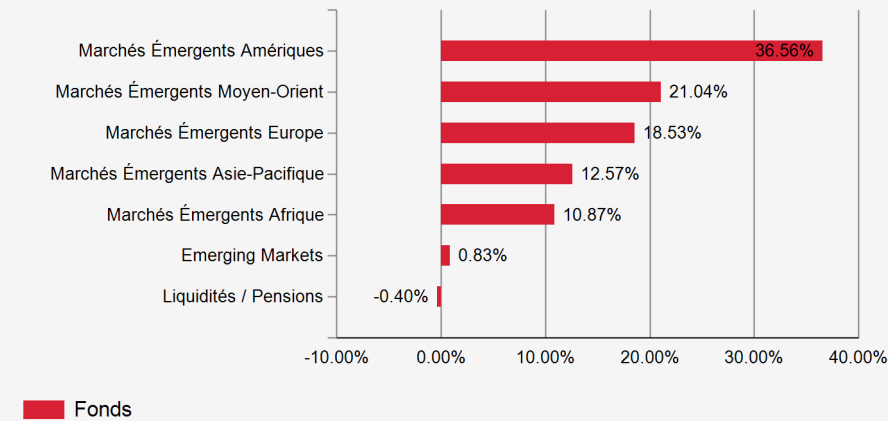
Répartition sectorielle



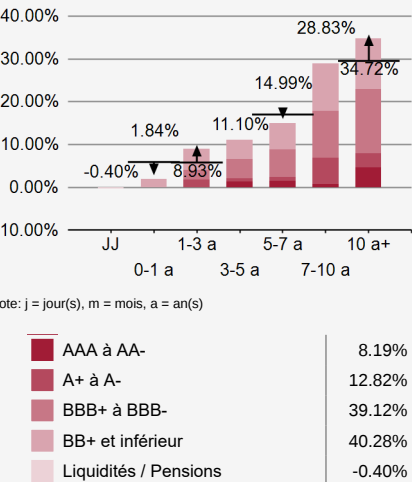
Structure du portefeuille



Répartition géographique



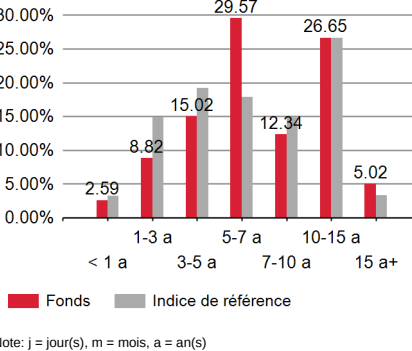
Répartition par notation / maturité



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 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 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