



# Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro Corporates EUR AM Cap

Actif net du fonds : 103.08 M EUR | Valeur liquidative : 9,032.52 EUR

Information SFDR: Article 8

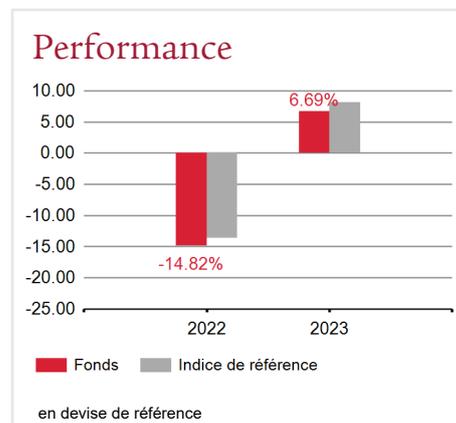
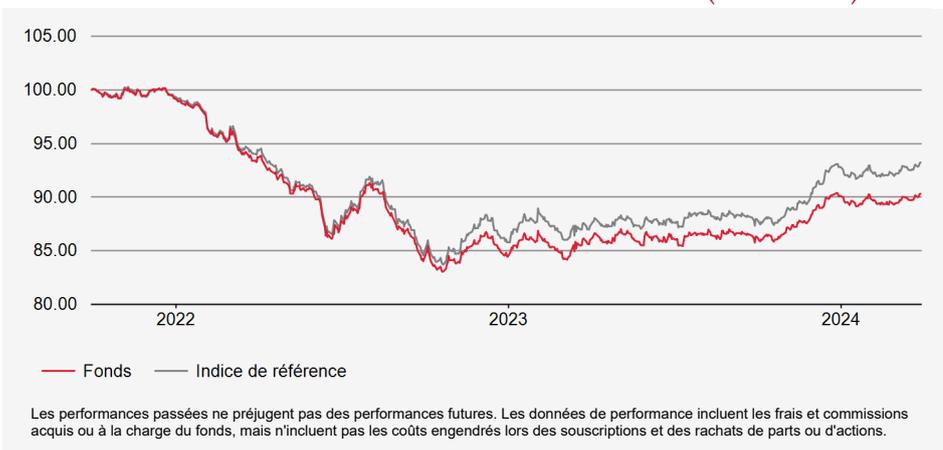
## Commentaire de gestion

En mars, la compression des écarts s'est poursuivie sur le marché européen de la dette d'entreprise, malgré un volume considérable de nouvelles émissions. Une tendance parallèle au repli des taux d'intérêt, dû au ton rassurant des banques centrales, dont une baisse surprise du taux directeur de la BNS. La performance absolue du fonds a donc été positive. Il sous-performe légèrement son indice de référence : la sous-pondération du risque de crédit a pesé et la position en duration courte a pénalisé la performance relative.

## Stratégie d'investissement

Le compartiment investit principalement dans des obligations d'entreprises libellées en euro qui présentent un profil risque/rendement attractif. Les investissements sont réalisés essentiellement dans des obligations d'entreprises notées « Investment Grade » (de AAA à BBB-). Les investissements réalisés en devise autre que l'euro sont couverts contre le risque de change.

## 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	0.22%	1.02%	5.03%	-	-	-9.67%	-	-	-4.00%
Indice de réf.	0.47%	1.22%	6.82%	-	-	-6.76%	-	-	-2.77%

## Caractéristiques du fonds

**Date de création:** 30/09/2021  
**ISIN:** LU2381156475  
**Code Bloomberg:** SLBECAM LX  
**Devise de référence:** EUR  
**Domicile:** Luxembourg  
**Indice de réf.:** BLOOMBERG EUR AGG CORP TR UNHEDGED  
**Souscription minimale:** 10 Parts  
**Commission de souscription (max.):** 5.00%  
**Commission de rachat (max.):** 0.00%  
**Frais de gestion:** 0.15%  
**Commission de performance:** Néant  
**Frais courants au 29/12/2023:** 0.39%  
**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

<b>Duration effective</b>	Fonds	Indice de réf.
	<b>4.16</b>	<b>4.36</b>
<b>Taux de rendement actuariel</b>	Fonds	Indice de réf.
	<b>3.60%</b>	<b>3.61%</b>

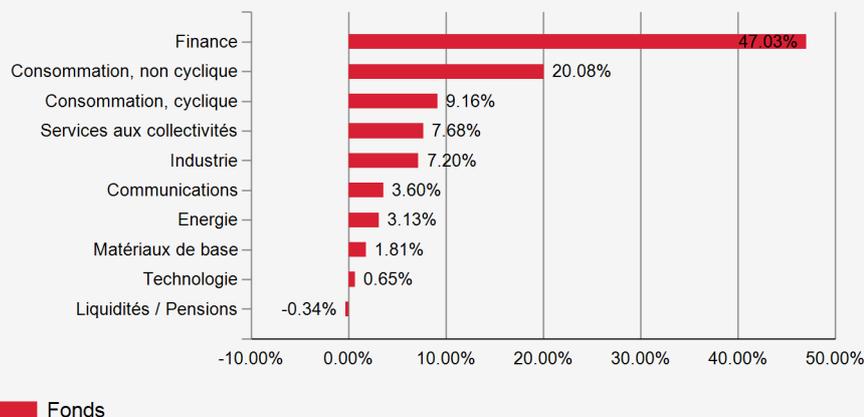
Risque Faible < 1 **2** 3 4 5 6 7 > Risque Élevé

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus fort

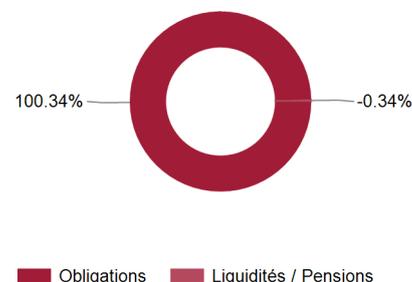
Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	3.70%	-	5.04%
Volatilité de l'indice de réf.	3.98%	-	5.41%
Tracking Error	1.16	-	1.13
Ratio d'information	-1.54	-	-1.07
Ratio de Sharpe	0.37	-	-1.11

# Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro Corporates EUR AM Cap

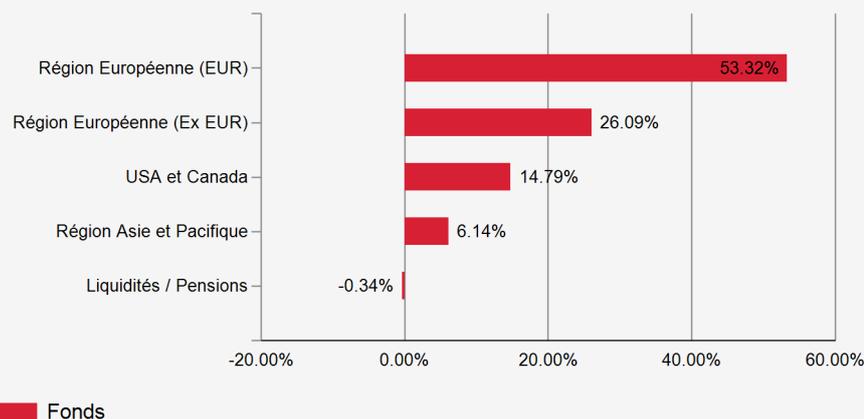
## Répartition sectorielle



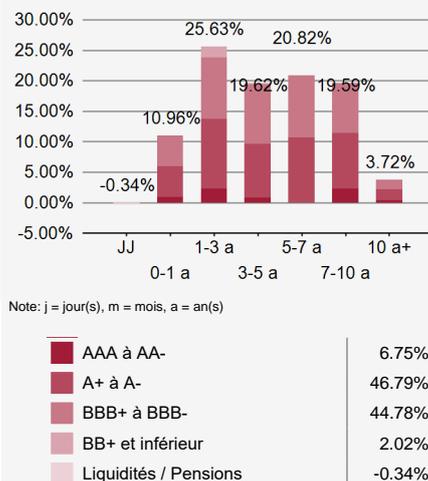
## Structure du portefeuille



## Répartition géographique



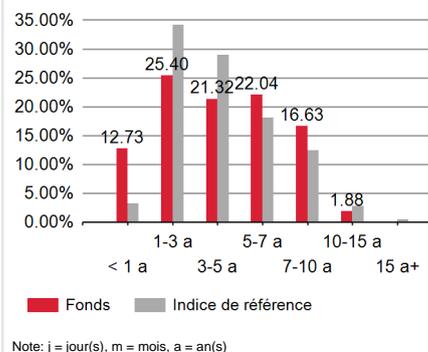
## Répartition par notation / maturité



## Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	TENNET HLD BV TENN 2.374 PERP	Pays-Bas	Services aux collectivités	1.33%
2	ADIDAS AG ADSGR 0 09/09/24	Allemagne	Consommation, cyclique	1.14%
3	URW SE URWFP 1 03/14/25	France	Finance	1.04%
4	ROYAL BK CANADA RY 4 3/8 10/02/30	Canada	Finance	1.04%
5	LVMH MOET HENNES MCFP 3 1/2 09/07/33	France	Consommation, cyclique	1.02%
6	ING GROEP NV INTNED 4 7/8 11/14/27	Pays-Bas	Finance	1.02%
7	CRED AGRICOLE SA ACAFP 4 1/8 03/07/30	France	Finance	1.01%
8	ASTRAZENECA PLC AZN 3 3/4 03/03/32	Royaume-Uni	Consommation, non cyclique	1.01%
9	ABN AMRO BANK NV ABNAV 4 1/4 02/21/30	Pays-Bas	Finance	1.01%
10	DEUTSCHE BOERSE DBOERS 3 7/8 09/28/26	Allemagne	Finance	1.00%
<b>Total des principales positions</b>				<b>10.62%</b>
<b>Nombre de lignes</b>				<b>205</b>

## Répartition par Contribution de Durée



**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](http://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 Etats-Unis, ni bénéficier directement ou indirectement à un citoyen américain ou US Person résidant aux Etats-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](http://www.swisslife-am.com). Source: Swiss Life Asset Managers / @2024, Morningstar. Tous droits réservés. Service client: [info@swisslife-am.com](mailto:info@swisslife-am.com)