



Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield CHF hedged AM Cap

Actif net du fonds : 158.23 M EUR | Valeur liquidative : 10,985.20 CHF



Information SFDR: Article 8

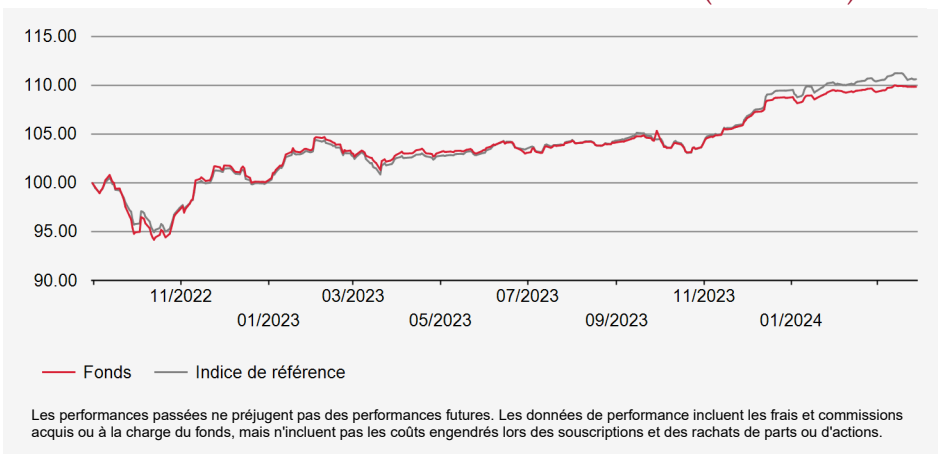
Commentaire de gestion

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 »).

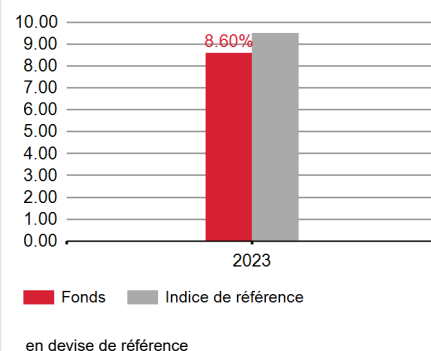
Stratégie d'investissement

Ce compartiment s'attache à préserver le capital et à dégager un revenu régulier en investissant dans et/ou en s'exposant à un portefeuille diversifié de titres de créance à taux fixe ou variable et à court terme, principalement libellés en euros et émis par des entreprises de note inférieure à 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	1.04%	0.49%	6.78%	-	-	9.85%	-	-	6.15%
Indice de réf.	1.06%	0.20%	7.88%	-	-	10.64%	-	-	6.63%

Indicateurs de risque

Fonds	Ind. de réf.
Yield to worst	2.61% 3.73%
Yield to maturity	3.04% 4.19%
Duration	3.10 2.83
Coupon moyen	3.90% 4.10%

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	3.34%	-	5.73%
Volatilité de l'indice de réf.	3.52%	-	5.22%
Tracking Error	1.81	-	1.70
Ratio d'information	-0.61	-	-0.28
Ratio de Sharpe	1.48	-	0.81

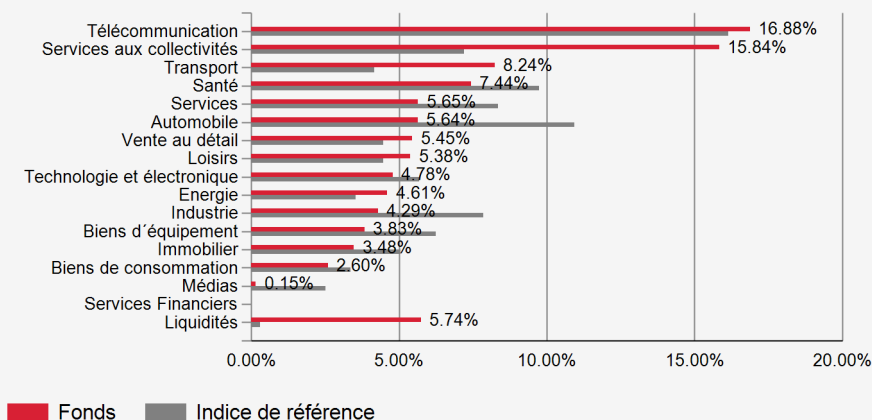
Caractéristiques du fonds

Date de création: 31/08/2022
ISIN: LU2066683264
Code Bloomberg: SWEHCHF LX
Catégorie Morningstar: Obligations Autres
Devise de référence: CHF
Domicile: Luxembourg
Indice de réf.: BofA Merrill Lynch Euro Non-Fin High Yield Index
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: 0.30%
Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 15:00 Règlement J+2
Distribution des revenus: Capitalisation
Swing Pricing: Oui

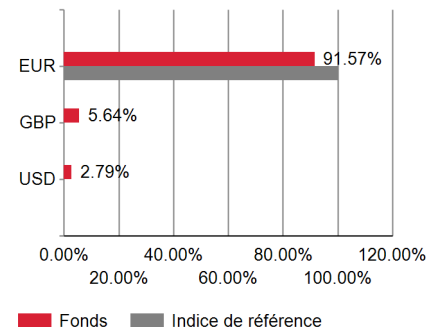
Le produit présente un risque de perte en capital.

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG Euro High Yield CHF hedged AM Cap

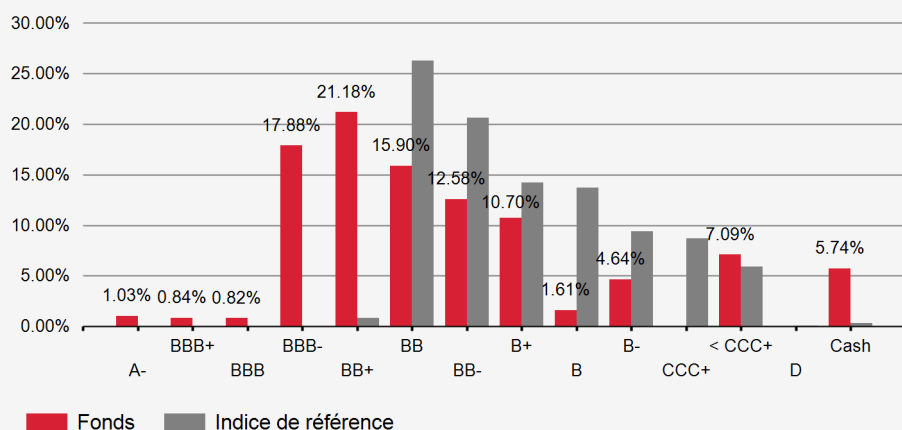
Répartition sectorielle



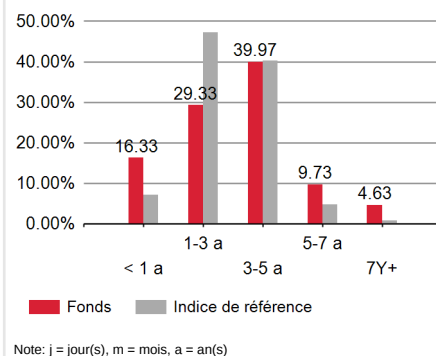
Répartition par devise



Répartition par notation



Répartition par Contribution de Duration



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	CELLNEX FINANCE CLNXSM 2 02/15/33	Espagne	Industrie	2.64%
2	TAP SGPS SA TAPTRA 5 5/8 12/02/24	Portugal	Consommation, cyclique	1.91%
3	INTL GAME TECH IGT 3 1/2 06/15/26	États-Unis	Consommation, cyclique	1.89%
4	EDP SA EDPL 1 7/8 03/14/2082	Portugal	Services aux collectivités	1.76%
5	SSE PLC SSELN 4 PERP	Royaume-Uni	Services aux collectivités	1.72%
6	EUROFINS SCIEN ERFFP 6 3/4 PERP	Luxembourg	Consommation, non cyclique	1.72%
7	NGG FINANCE NGGLN 5 5/8 06/18/2073	Royaume-Uni	Services aux collectivités	1.68%
8	QUATRIM COFP 5 7/8 01/15/24	France	Consommation, non cyclique	1.54%
9	TELECOM IT CAP TITIM 6 09/30/34	Italie	Communications	1.43%
10	ENEL SPA ENELIM 6 3/8 PERP	Italie	Services aux collectivités	1.39%
Total des principales positions				17.67%
Nombre de lignes				131

Répartition par rendement

