



Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG US Corporates USD AM Cap

Actif net du fonds : 106.96 M USD | Valeur liquidative : 10,685.78 USD

Information SFDR: Article 8

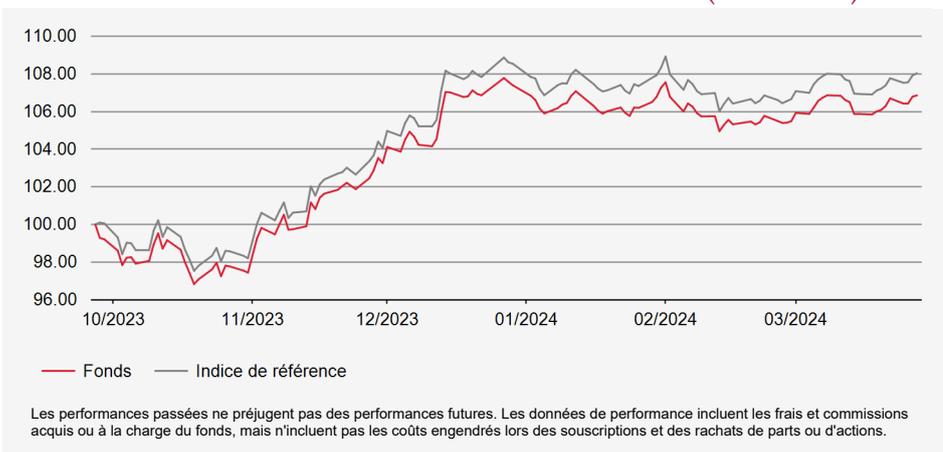
Commentaire de gestion

En mars, la compression des écarts s'est poursuivie sur le marché américain de la dette d'entreprise, malgré un volume considérable de nouvelles émissions. Une tendance largement attribuable 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 surperforme légèrement son indice de référence : le puissant effet positif de sélection de titres a effacé celui négatif de la sous-pondération du risque de crédit et de la position en durée courte.

Stratégie d'investissement

Le fonds investit principalement dans des obligations d'entreprises américaines et non américaines en tenant compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance («ESG») dans le processus d'investissement et dans la sélection des débiteurs. Ces investissements sont principalement libellés en USD ou couverts en USD.

Évolution de la valeur en devise de référence (base 100)



Performance

Historique de données insuffisant

Performances en devise de référence

	Performances cumulées					Origine	Performances annualisées		
	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans		3 ans	5 ans	Origine
Fonds	-0.50%	1.30%	-	-	-	6.86%	-	-	-
Indice de réf.	-0.46%	1.29%	-	-	-	8.03%	-	-	-

Caractéristiques du fonds

Date de création: 27/09/2023
ISIN: LU2672266793
Code Bloomberg: BESUAMC LX
Devise de référence: USD
Domicile: Luxembourg
Indice de réf.: BLOOMBERG MSCI US CORP SUSTAIN TRX IDX 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: 0.30%
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.

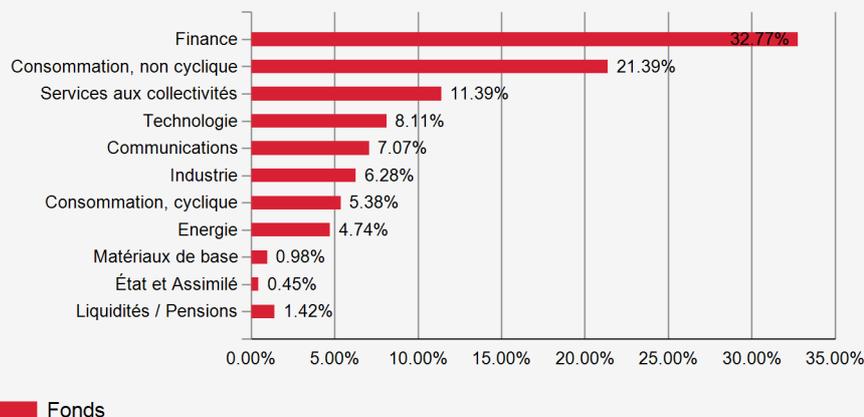
Indicateurs de risque

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

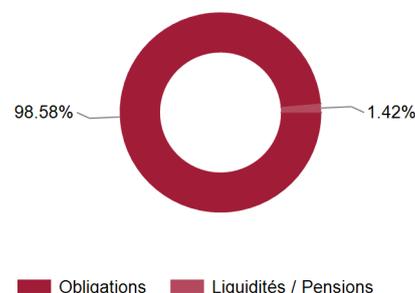
Duration effective		Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Fonds	Indice de réf.	Volatilité du portefeuille	-	-	8.40%
6.75	6.94	Volatilité de l'indice de réf.	-	-	8.38%
Taux de rendement actuariel		Tracking Error	-	-	1.30
Fonds	Indice de réf.	Ratio d'information	-	-	-1.87
5.59%	5.36%	Ratio de Sharpe	-	-	0.90

Swiss Life Funds (LUX) Bond ESG US Corporates USD AM Cap

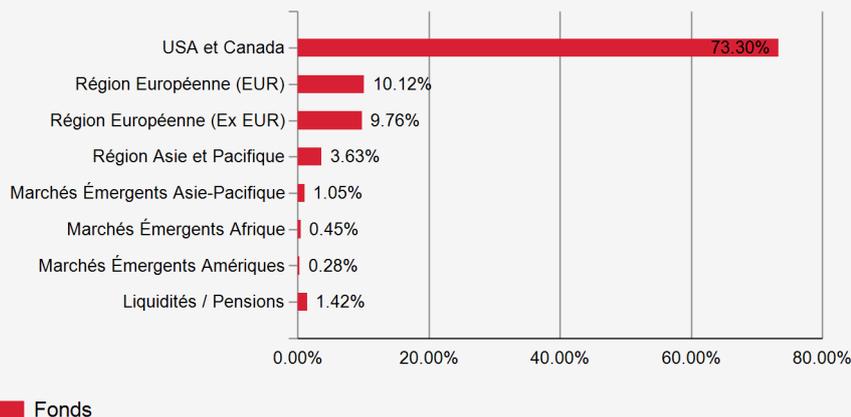
Répartition sectorielle



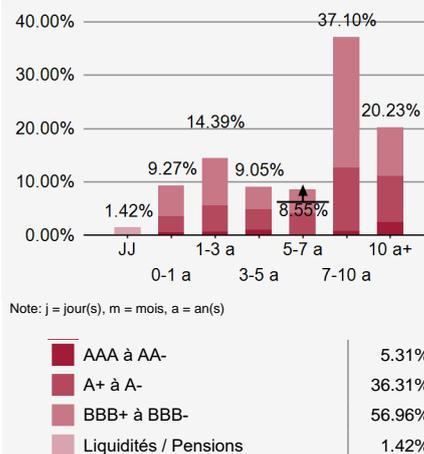
Structure du portefeuille



Répartition géographique



Répartition par notation / maturité



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	BANCO SANTANDER SANTAN 6.35 03/14/34	Espagne	Finance	1.12%
2	SYSCO CORP SY 6 01/17/34	États-Unis	Consommation, non cyclique	1.01%
3	CISCO SYSTEMS CSCO 4.85 02/26/29	États-Unis	Communications	0.94%
4	AIB GROUP PLC AIB 7.583 10/14/26	Irlande	Finance	0.74%
5	HARLEY-DAVIDSON HOG 3.35 06/08/25	États-Unis	Consommation, cyclique	0.73%
6	GENERAL MILLS IN GIS 4.95 03/29/33	États-Unis	Consommation, non cyclique	0.71%
7	UBS AG LONDON UBS FLOAT 09/11/25	Suisse	Finance	0.71%
8	MORGAN STANLEY MS 5.05 01/28/27	États-Unis	Finance	0.70%
9	IBERDROLA INTL IBESM 5.81 03/15/25	Espagne	Services aux collectivités	0.70%
10	JACKSON NAT LIFE JXN FLOAT 06/28/24	États-Unis	Finance	0.70%
Total des principales positions				8.08%
Nombre de lignes				226