

SLGP Corporate Bonds

Obligations court terme



Avril 2019

L'équipe de gestion



Charlotte SUBERCHICOT Laurent GERONIMI Alexandre HALBIN

Une politique de gestion axée sur une stratégie de sélection de valeurs obligataires réalisée de façon discrétionnaire et dictée en priorité par les rendements actuariels offerts et la qualité de signature. Le portefeuille est construit suivant une échelle de maturité basée sur les anticipations de l'évolution de la courbe des taux d'intérêts par les gérants du fonds.

Données au 30 avril 2019

Valeur liquidative (Part C)	47,18 €
Valeur liquidative (Part D)	35,40 €
Actif net (Part C)	54 836 773,40 €
Actif net (Part D)	4 230 553,51 €

Caractéristiques du FCP

Codes ISIN (Part C / Part D)	FR0010734442 / FR0010734467
Date de création	05/10/1987
Forme juridique	FCP
Classification AMF	Obligations et autres titres de créances libellés en euros
Indice de référence	Euro MTS 1-3 ans
Affectation du résultat	Part C: Capitalisation, Part D: Distribution
Durée de placement recommandée	Supérieure à 2 ans
Décimalisation	Millièmes de part
Souscription/Rachat	Chaque jour avant 10h30 sur la VL du jour
Commission de souscription	2% max.
Frais de gestion	0.75% TTC maximum

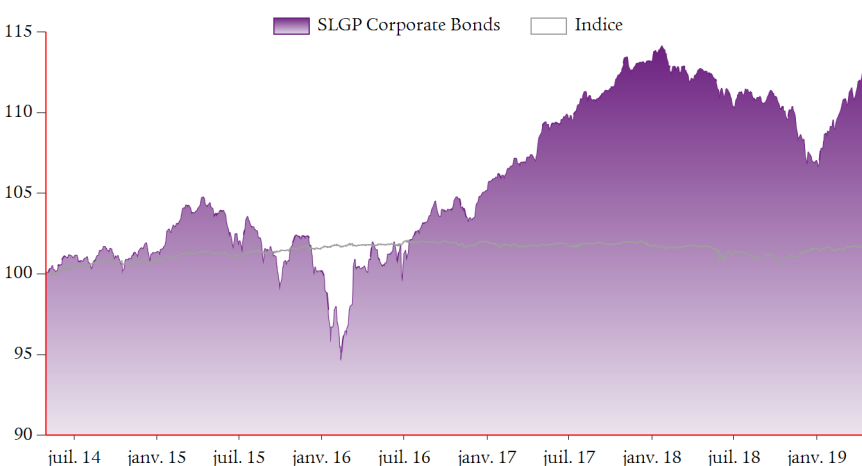
Indicateur de Risque



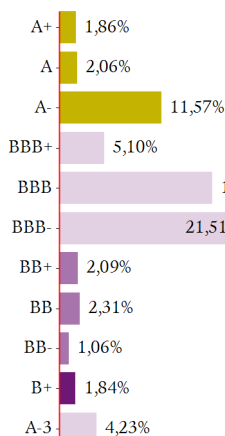
Performances nettes (coupons réinvestis)

Cumulées	Fonds (Part C)	Indice	Ecart
Avril 2019	1,66%	-0,03%	1,69%
2019 Ytd	5,64%	0,11%	5,53%
3 mois	3,60%	0,05%	3,55%
1 an	0,45%	-0,04%	0,49%
3 ans	11,38%	-0,08%	11,46%
5 ans	13,06%	1,70%	11,36%
Annualisées	Fonds (Part C)	Indice	Ecart
3 ans	3,66%	-0,03%	3,69%
5 ans	2,49%	0,34%	2,15%
Calendaires	Fonds (Part C)	Indice	Ecart
2018	-5,42%	-0,14%	-5,28%
2017	7,61%	-0,28%	7,89%
2016	4,98%	0,39%	4,59%
2015	-1,14%	0,74%	-1,88%
2014	4,52%	1,87%	2,65%

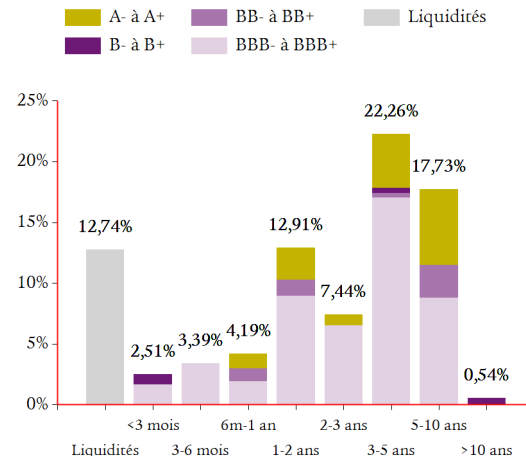
Performance nette sur 5 ans (coupons réinvestis)



Répartition par notation



Répartition par maturité



Composition du portefeuille

Nombre de titres détenus	98
Poids des 10 lignes principales	15,70%
Liquidités	12,74%

Indicateurs de risque

Volatilité calculée sur 1 an	2,29%
Sensibilité	2,25
Duration	2,34
Spread vs Swap	214bps
TRA	1,81%
Ratio de Sharpe sur 1 an	0,36

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances et volatilités passées ne sont pas des indicateurs fiables des performances et volatilités futures. Elles ne tiennent pas compte d'éventuelles commissions perçues lors de la souscription et du rachat de parts. Avant d'investir, consultez au préalable le prospectus et le DICI de l'OPCVM disponibles sur notre site : www.swisslifebanque.fr
Sources : Bloomberg, SLX Telekurs

SwissLife Gestion Privée - 7 place Vendôme - 75001 Paris
SA au capital de 277 171 € - 378 782 163 RCS Paris
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF le 28/06/2000 sous le n° GP00-038
www.swisslifebanque.fr

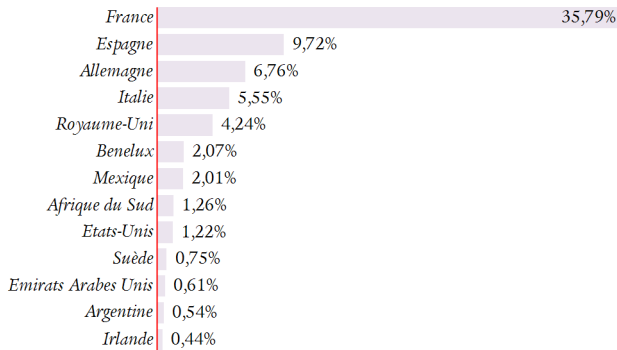
SLGP Corporate Bonds

Obligations court terme

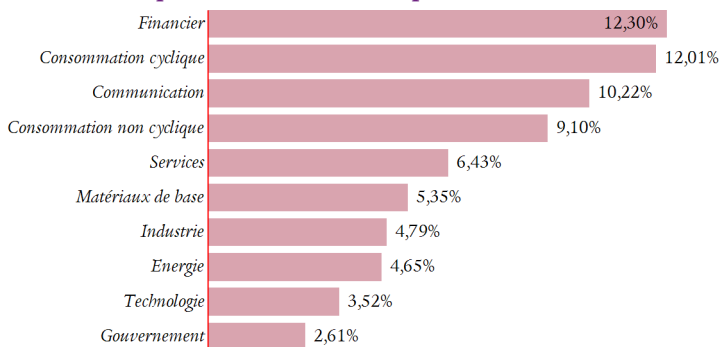


Avril 2019

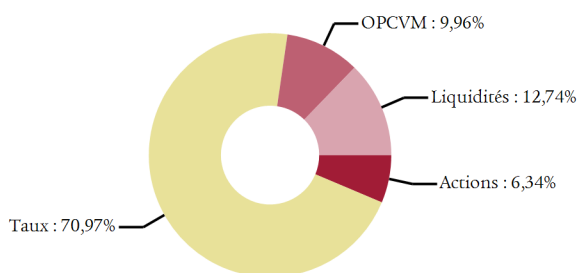
Répartition géographique des produits de taux



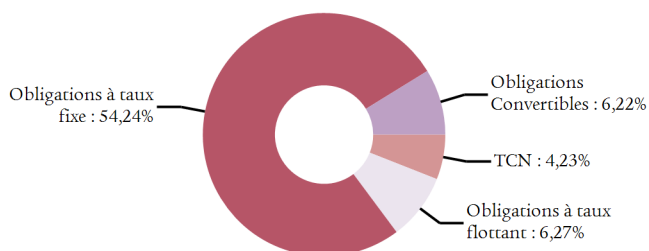
Répartition sectorielle des produits de taux



Répartition par type d'actif



Exposition par type de produit



Poids des 10 principales positions (titres vifs)

Libellés	Poids
TCN 6mois - FAURECIA 25/09/19	3,39%
BOLLORE SA 2.875% 29/04/21	2,68%
ELEC DE FRANCE 5.000% 22/01/26	2,41%
BNP PARIBAS 4.032% 25/11/25	1,86%
LAGARDERE SCA 2.750% 13/01/23	1,76%
GDF SUEZ 3.875% 02/06/24	1,53%
BANCO SABADELL 6.500% 18/05/22	1,35%
LA MONDIALE 5.050% 17/12/25	1,34%
AIR FRANCE-KLM 3.875% 18/06/21	1,30%
ARKEMA 4.750% 29/10/20	1,29%

Principaux mouvements sur le mois

Achats / Renforcements	Poids
FERROVIAL NL 2.124% 04/02/23	1,08%
TCN 12mois - RALLYE SA 24/04/20	0,84%

Ventes / Positions échues	Poids
BNP PARIBAS 6.125% 17/06/22	1,33%
BARCLAYS PLC 8.000% 15/12/20	1,10%
BANCO SANTANDER 6.250% 11/09/21	1,06%
TCN 9mois - NUMERICABLE SFR 23/04/19	0,84%

Principaux portages

	Taux de rendement actuariel
RALLYE SA 4.000% 02/04/21	16,15%
VALLOUREC SA 6.375% 15/10/23	10,61%
DEUTSCHE BANK AG 6.000% 30/04/22	10,18%
ARGENTINA 6.250% 09/11/47	9,97%
CMA CGM SA 5.250% 15/01/25	9,07%
TEREOS FIN GROUP 4.125% 16/06/23	8,61%
UNICREDIT SPA 6.750% 10/09/21	6,75%
WENDEL SA 0.000% 31/07/19	6,44%
SALINI IMPREGILO 1.750% 26/10/24	6,44%
JAGUAR LAND ROVR 4.500% 15/01/26	6,20%

Autres lignes d'investissement

	Poids
ACTION	
SCHNEIDER ELECTR	0,61%
ESSILORLUXOTTICA	0,56%
SAFRAN SA	0,55%
LEGRAND SA	0,51%
VEOLIA ENVIRONNE	0,49%
BUREAU VERITAS S	0,48%
BNP PARIBAS	0,46%
OPCVM	
SLGP INC CONVERT	9,96%

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas des indicateurs fiables des performances futures. Sources : Bloomberg, SIX Telekurs

Ce document est remis à titre d'information (et ne constitue ni un élément contractuel, ni une incitation à l'investissement ou à l'arbitrage). Swiss Life Gestion Privée décline toute responsabilité à l'égard de toute décision d'investissement ou de désinvestissement qui serait prise sur la base des données figurant sur cette présentation. Pour plus d'informations, tout investisseur potentiel doit prendre connaissance du Document d'Informations-Clés pour l'Investisseur visé disponible auprès de Swiss Life Gestion Privée, 7 place Vendôme 75001 Paris ou sur le site internet : www.swisslifebanque.fr