

# SLGP Corporate Bonds

## Obligations court terme



### Octobre 2017

#### 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 31 octobre 2017

Valeur liquidative (Part C)	47,20 €
Valeur liquidative (Part D)	36,08 €
Actif net (Part C)	51 962 280,86 €
Actif net (Part D)	3 250 442,42 €

#### Performances calculées coupons réinvestis

Cumulées	Fonds (Part C)	Indice	Ecart
<b>Octobre 2017</b>	<b>1,48%</b>	<b>0,11%</b>	<b>1,37%</b>
<b>2017</b>	<b>7,57%</b>	<b>-0,04%</b>	<b>7,61%</b>
3 mois	2,03%	0,12%	1,91%
1 an	8,11%	0,16%	7,95%
3 ans	12,03%	1,31%	10,72%
5 ans	26,03%	5,68%	20,35%

Annualisées	Fonds (Part C)	Indice	Ecart
3 ans	3,86%	0,43%	3,43%
5 ans	4,74%	1,11%	3,63%

Calendaires	Fonds (Part C)	Indice	Ecart
2016	4,98%	0,39%	4,59%
2015	-1,14%	0,74%	-1,88%
2014	4,52%	1,87%	2,65%
2013	5,47%	2,01%	3,46%
2012	14,96%	4,71%	10,25%

#### Composition du portefeuille

Nombre de titres détenus	87
Poids des 10 lignes principales	19,89%
Equivalent trésorerie	9,91%

#### Indicateurs de risque

Volatilité calculée sur 1 an	1,74%
Sensibilité	2,80
Duration	2,85
Spread vs Swap	162bps
TRA	1,38%
Ratio de Sharpe sur 1 an	4,85

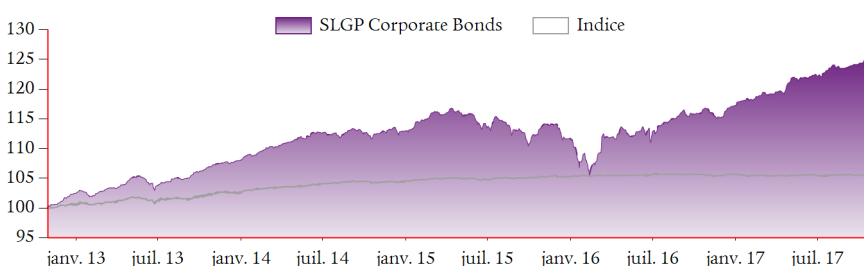
#### Caractéristiques du FCP

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

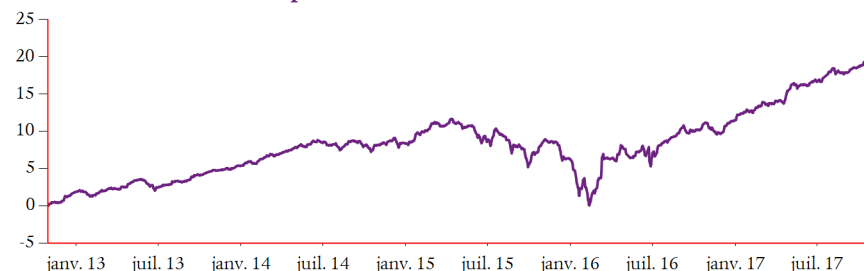
#### Indicateur de Risque



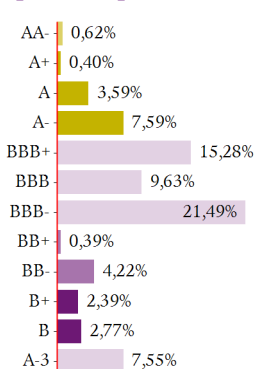
#### Performance 5 ans



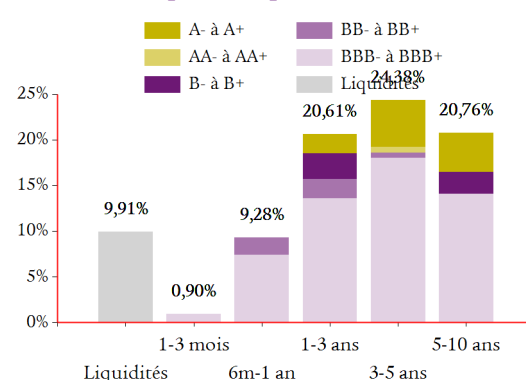
#### Surperformance cumulée sur 5 ans



#### Répartition par notation



#### Répartition par maturité



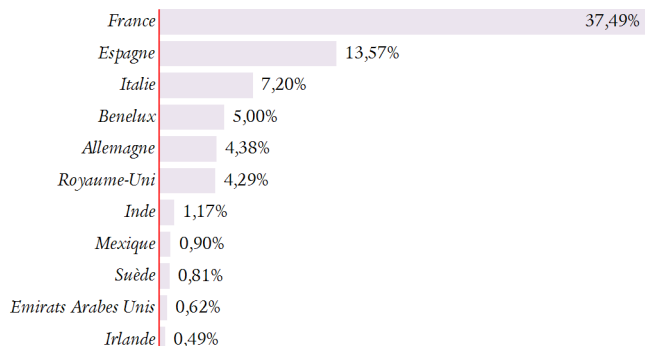
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances et volatilités passées ne sont pas un indicateur fiable des performances et volatilités futures. Elles ne tiennent pas compte d'éventuelles commissions perçues lors de la souscription et du rachat de part. Avant d'investir, consultez au préalable le prospectus et le DICI de l'OPCVM disponibles sur notre site : [www.swisslifebanque.fr](http://www.swisslifebanque.fr)  
Sources : Bloomberg, SIX Telekurs

# SLGP Corporate Bonds

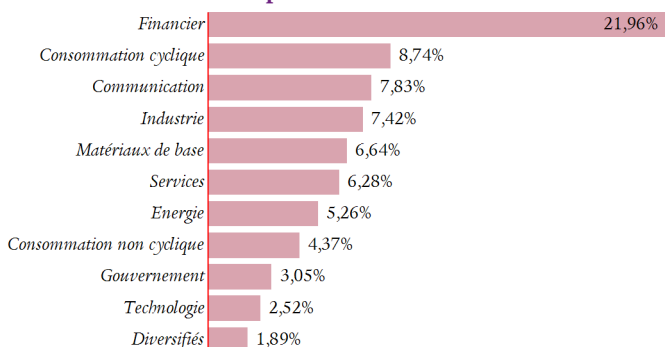
## Obligations court terme



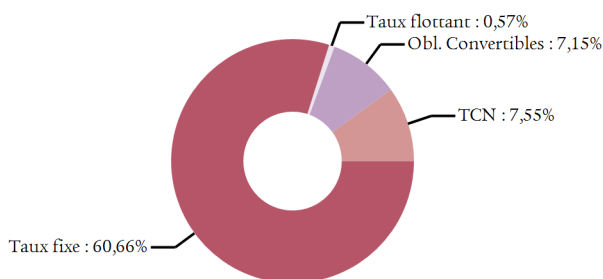
### Répartition géographique



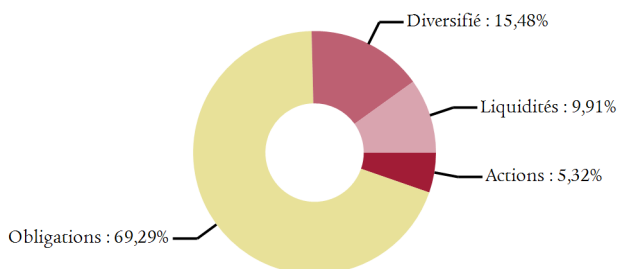
### Répartition sectorielle



### Exposition par type de produit



### Répartition par type d'actif



### Poids des 10 principales positions (titres vifs)

Libellés	Poids
ELEC DE FRANCE 5.000% 22/01/26	2,76%
TCN 12mois - VALLOUREC SA 29/06/18	2,69%
BNP PARIBAS 4.032% 25/11/25	2,08%
BANCO SANTANDER 6.250% 11/09/21	1,99%
FCA BANK IE 1.000% 15/11/21	1,87%
GEN DE CATALUNYA 4.750% 04/06/18	1,87%
TCN 12mois - RALLYE SA 26/10/18	1,80%
GDF SUEZ 3.875% 02/06/24	1,66%
KBC GROEP NV 5.625% 19/03/19	1,63%
BANCO SABADELL 6.500% 18/05/22	1,54%

### Principaux mouvements

Achats / Renforcements	Poids
TCN - SFR GROUP 31/10/2017	2,73%
TCN 12mois - RALLYE SA 26/10/18	1,77%
HOCHTIEF AG 3.875% 20/03/20	1,18%
BANCO SANTANDER 5.250% 29/09/23	1,10%

Ventes / Positions échues	Poids
TCN - SFR GROUP 31/10/2017	2,66%
TCN - RALLYE SA 26/10/17	1,42%
CASINO GUICHARD 10 YR EUAMDB +100 pbs 20/10/65	0,43%

### Principaux portages

	Taux de rendement actuariel
BANCO SABADELL 6.500% 18/05/22	5,41%
DEUTSCHE BANK AG 6.000% 30/04/22	4,91%
AABAR INVESTMENT 1.000% 27/03/22	4,51%
BANCO SANTANDER 5.250% 29/09/23	3,89%
UNICREDIT SPA 6.750% 10/09/21	3,81%
BANCO SANTANDER 6.250% 11/09/21	3,77%
ELEC DE FRANCE 5.000% 22/01/26	3,16%
INTESA SANPAOLO 4.750% 17/12/24	2,97%
TEREOS FIN GROUP 4.125% 16/03/23	2,91%
ERAMET 4.196% 28/11/23	2,87%

### Autres lignes d'investissement

	Poids
ACTION	5,32%
LYX STX50 DS	0,73%
PLASTIC OMNIUM	0,49%
ARCELORMITTAL	0,46%
CREDIT AGRICOLE	0,41%
SAINT GOBAIN	0,39%
INGENICO GROUP	0,38%
AXA	0,38%
VIVENDI	0,34%
TOTAL SA	0,33%
CASINO GUICHARD	0,32%
OPCVM	8,83%
SLGP INC CONVERT	8,83%

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable 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](http://www.swisslifebanque.fr)