

SLGP Corporate Bonds

Obligations court terme



Août 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 août 2017

Valeur liquidative (Part C)	46,22 €
Valeur liquidative (Part D)	35,33 €
Actif net (Part C)	49 539 945,14 €
Actif net (Part D)	3 214 671,67 €

Performances calculées coupons réinvestis

Cumulées	Fonds (Part C)	Indice	Ecart
Août 2017	-0,09%	0,06%	-0,15%
2017	5,33%	-0,09%	5,42%
3 mois	1,36%	0,03%	1,33%
1 an	6,57%	-0,06%	6,63%
3 ans	9,19%	1,19%	8,00%
5 ans	26,53%	6,35%	20,18%

Annualisées	Fonds (Part C)	Indice	Ecart
3 ans	2,97%	0,40%	2,57%
5 ans	4,82%	1,24%	3,58%

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	82
Poids des 10 lignes principales	21,33%
Equivalent trésorerie	11,88%

Indicateurs de risque

Volatilité calculée sur 1 an	1,85%
Sensibilité	2,70
Duration	2,76
Spread vs Swap	203bps
TRA	1,77%
Ratio de Sharpe sur 1 an	3,74

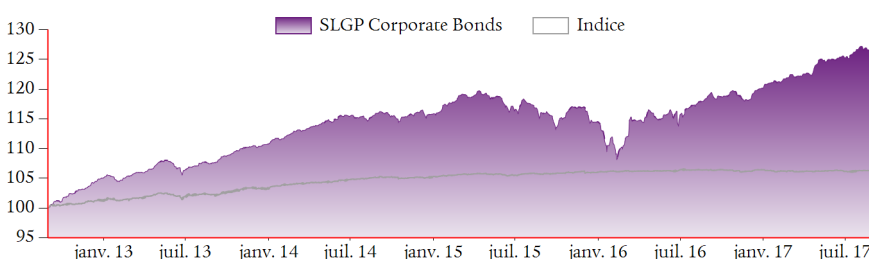
Caractéristiques du FCP

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

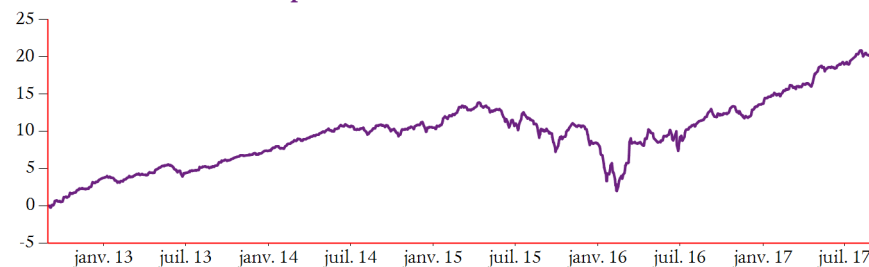
Indicateur de Risque



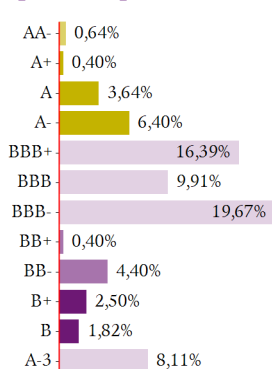
Performance 5 ans



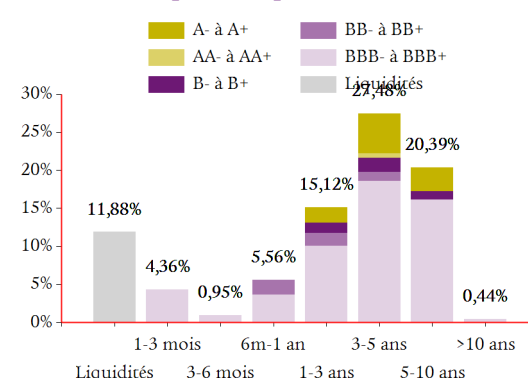
Surperformance cumulée sur 5 ans



Répartition par notation



Répartition par maturité



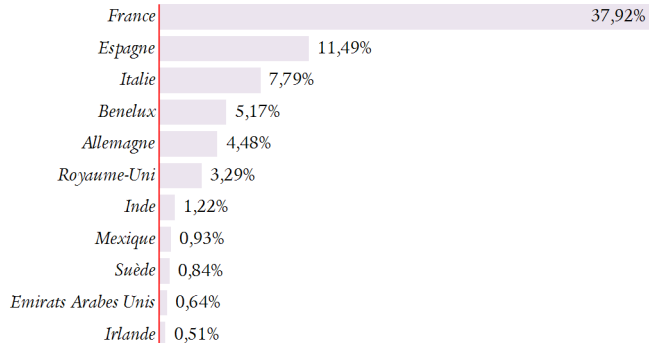
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances et volatilités passées ne sont pas un indicateur fiable des performances et volatilités futures. Elles ne tiennent pas compte d'éventuelles commissions perçues lors de la souscription et du rachat de part. Avant d'investir, consultez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

SLGP Corporate Bonds

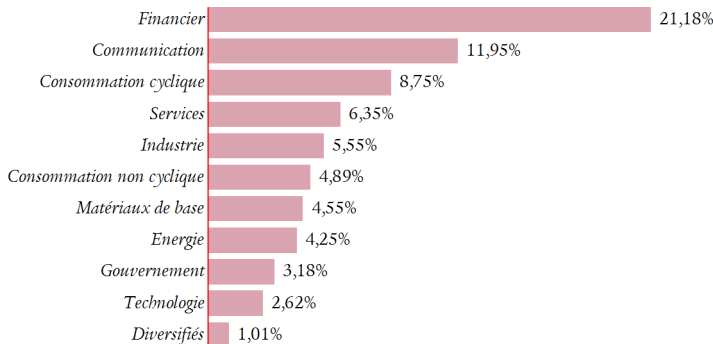
Obligations court terme



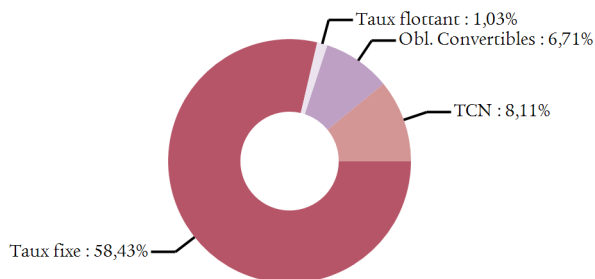
Répartition géographique



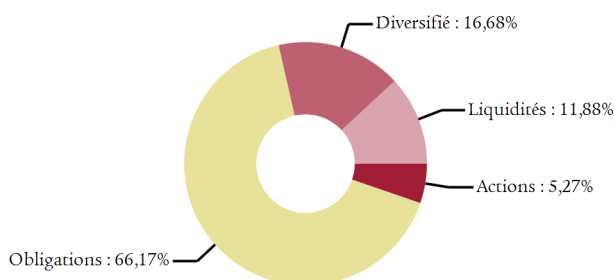
Répartition sectorielle



Exposition par type de produit



Répartition par type d'actif



Poids des 10 principales positions (titres vifs)

Libellés	Poids
TCN - NUMERICABLE SFR 13/10/17	2,84%
TCN - VALLOUREC SA 29/06/18	2,81%
ELEC DE FRANCE 5.000% 22/01/26	2,74%
BNP PARIBAS 4.032% 25/11/25	2,12%
BANCO SANTANDER 6.250% 11/09/21	2,04%
GEN DE CATALUNYA 4.750% 04/06/18	1,95%
FCA BANK IE 1.000% 15/11/21	1,93%
KBC GROEP NV 5.625% 19/03/19	1,69%
GDF SUEZ 3.875% 02/06/24	1,67%
LA MONDIALE 5.050% 17/12/25	1,55%

Principaux mouvements

Achats / Renforcements	Poids
GEN DE CATALUNYA 4.750% 04/06/18	1,99%
FCA BANK IE 1.000% 15/11/21	1,95%

Ventes / Positions échues	Poids
VALLOUREC SA 2.250% 30/09/24	1,23%
GROUPAMA SA 6.375% 28/05/24	0,69%

Principaux portages

	Taux de rendement actuariel
BANCO SABADELL 6.500% 18/05/22	6,12%
DEUTSCHE BANK AG 6.000% 30/04/22	5,59%
UNICREDIT SPA 6.750% 10/09/21	5,10%
AABAR INVESTMENT 1.000% 27/03/22	4,90%
BANCO SANTANDER 6.250% 11/09/21	4,56%
BARCLAYS PLC 8.000% 15/12/20	4,35%
ELEC DE FRANCE 5.000% 22/01/26	3,85%
BANCO BILBAO VIZ 7.000% 19/02/19	3,82%
REPSOL INTL FIN 4.500% 25/03/25	3,56%
INTESA SANPAOLO 4.750% 17/12/24	3,50%

Autres lignes d'investissement

	Poids
ACTION	5,27%
LYX STX50 DS	0,82%
ZODIAC AEROSPACE	0,50%
PLASTIC OMNIUM	0,45%
ARCELORMITTAL	0,44%
CREDIT AGRICOLE	0,42%
INGENICO GROUP	0,40%
SAINT GOBAIN	0,38%
AXA	0,37%
CASINO GUICHARD	0,32%
VIVENDI	0,32%
OPCVM	8,57%
SLGP INC CONVERT	8,57%

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