

SLGP Corporate Bonds

Obligations court terme



Décembre 2018

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 décembre 2018

Valeur liquidative (Part C)	44,66 €
Valeur liquidative (Part D)	33,51 €
Actif net (Part C)	55 770 980,58 €
Actif net (Part D)	4 368 607,87 €

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

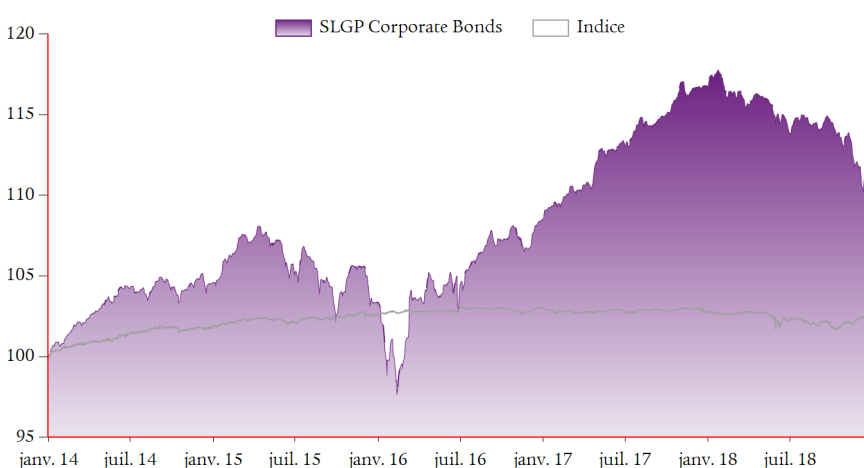
Indicateur de Risque



Performances nettes (coupons réinvestis)

Cumulées	Fonds (Part C)	Indice	Ecart
Décembre 2018	-1,11%	0,26%	-1,37%
2018 Ytd	-5,42%	-0,14%	-5,28%
3 mois	-3,60%	0,61%	-4,21%
1 an	-5,42%	-0,14%	-5,28%
3 ans	6,84%	-0,04%	6,88%
5 ans	10,41%	2,58%	7,83%
Annualisées	Fonds (Part C)	Indice	Ecart
3 ans	2,23%	-0,01%	2,24%
5 ans	2,00%	0,51%	1,49%
Calendaires	Fonds (Part C)	Indice	Ecart
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%
2013	5,47%	2,01%	3,46%

Performance nette sur 5 ans (coupons réinvestis)



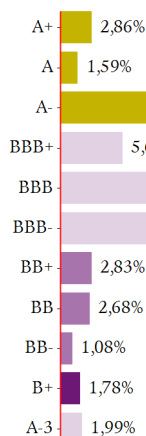
Composition du portefeuille

Nombre de titres détenus	101
Poids des 10 lignes principales	15,70%
Liquidités	17,64%

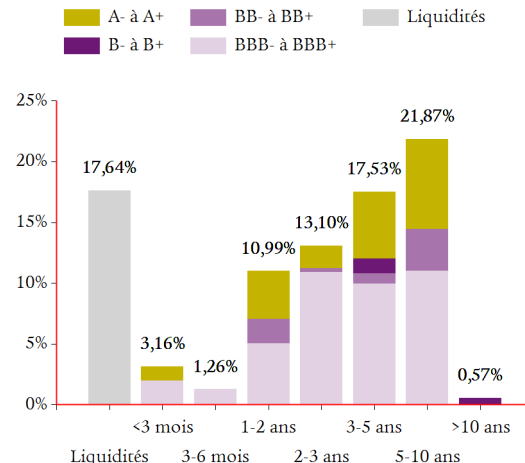
Indicateurs de risque

Volatilité calculée sur 1 an	2,05%
Sensibilité	2,29
Duration	2,39
Spread vs Swap	309bps
TRA	2,83%
Ratio de Sharpe sur 1 an	-2,46

Répartition par notation



Répartition par maturité



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

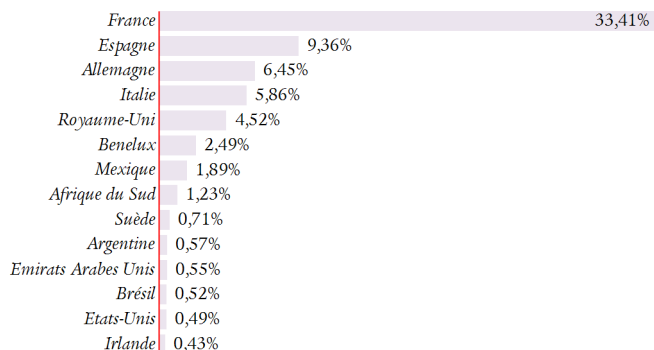
SLGP Corporate Bonds

Obligations court terme

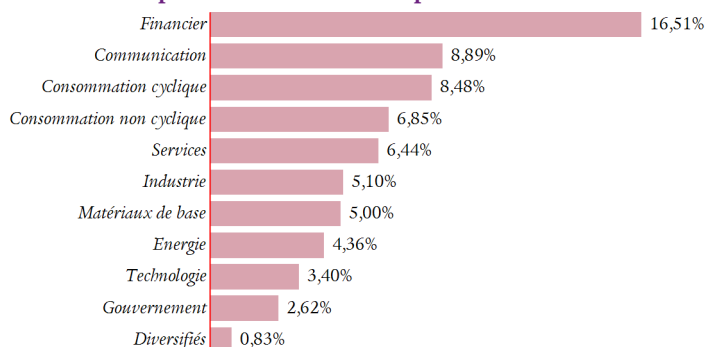
Décembre 2018



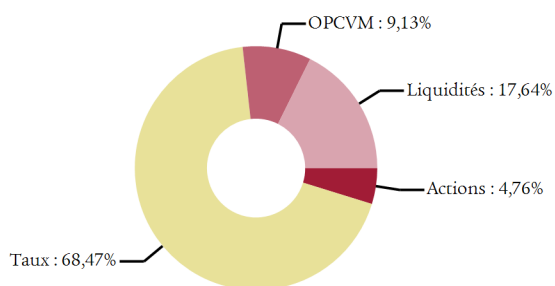
Répartition géographique des produits de taux



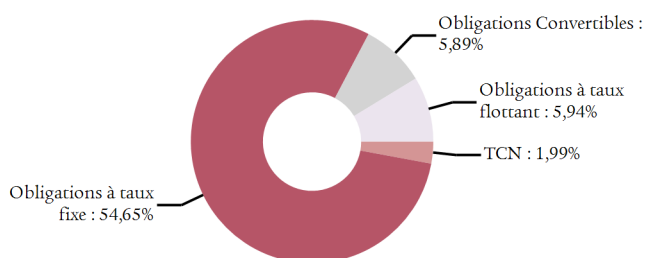
Répartition sectorielle des produits de taux



Répartition par type d'actif



Exposition par type de produit



Poids des 10 principales positions (titres vifs)

Libellés	Poids
BOLLORE SA 2.875% 29/04/21	2,57%
ELEC DE FRANCE 5.000% 22/01/26	2,21%
LAGARDERE SCA 2.750% 13/01/23	1,73%
BNP PARIBAS 4.032% 25/11/25	1,65%
GDF SUEZ 3.875% 02/06/24	1,39%
BANCO SABADELL 6.500% 18/05/22	1,24%
AIR FRANCE-KLM 3.875% 18/06/21	1,23%
ARKEMA 4.750% 29/10/20	1,22%
ATOS 2.375% 02/04/20	1,21%
BNP PARIBAS 6.125% 17/06/22	1,21%

Principaux mouvements sur le mois

Achats / Renforcements	Poids
Aucune opération réalisée	
Ventes / Positions échues	Poids
BHARTI AIRTEL IN 4.000% 10/12/18	0,99%

Principaux portages

	Taux de rendement actuariel
RALLYE SA 4.000% 02/04/21	23,87%
VALLOUREC SA 6.375% 15/10/23	14,10%
DEUTSCHE BANK AG 6.000% 30/04/22	13,35%
BANCO BILBAO VIZ 7.000% 19/02/19	11,46%
SALINI IMPREGILO 1.750% 26/10/24	10,33%
BANCO SABADELL 6.500% 18/05/22	9,55%
ARGENTINA 6.250% 09/11/47	9,00%
UNICREDIT SPA 6.750% 10/09/21	8,90%
CMA CGM SA 5.250% 15/01/25	8,87%
KBC GROEP NV 5.625% 19/03/19	8,80%

Autres lignes d'investissement

	Poids
ACTION	
SCHNEIDER ELECTR	0,48%
SAFRAN SA	0,44%
VEOLIA ENVIRONNE	0,41%
BNP PARIBAS	0,38%
LEGRAND SA	0,38%
BUREAU VERITAS S	0,37%
IPSOS	0,32%
OPCVM	
SLGP INC CONVERT	9,13%

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