



Swiss Life Funds (F) Opportunité High Yield 2028 P Cap

Actif net du fonds : 259.79 M EUR | Valeur liquidative : 125.00 EUR

Information SFDR: Article 6

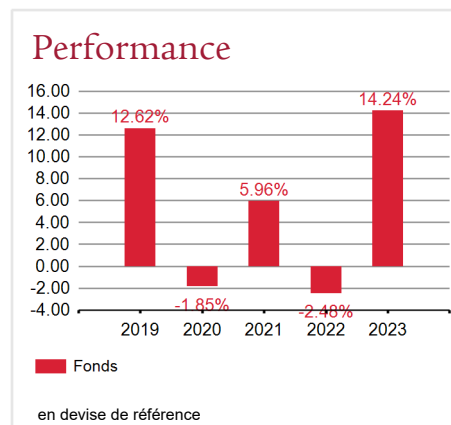
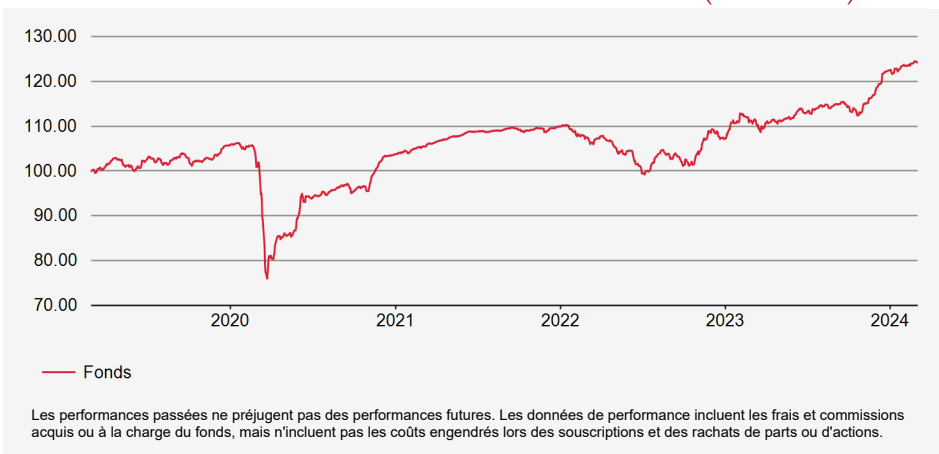
Commentaire de gestion

Sur le mois de février, les marchés high yield ont continué d'enregistrer de solides performances, aussi bien en Europe (+0,37%) qu'aux Etats-Unis (+0,30% en devise locale). Ils ont profité des records atteints sur plusieurs indices actions (S&P 500, Nikkei), de l'engouement des investisseurs pour l'IA et des données macro-économiques robustes qui plaident pour un atterrissage en douceur. Toutefois, il convient de noter que l'inflation reste supérieure aux objectifs des banques centrales et que les récentes surprises à la hausse sur les chiffres d'inflation aux Etats-Unis sont venues repousser les anticipations de baisse des taux.

Stratégie d'investissement

Le fonds est un fonds de portage international. Son objectif est de capturer le rendement offert par les obligations à caractère spéculatif « High Yield » dont la maturité est proche de l'échéance du fonds, le 30 juin 2028. Les dettes subordonnées bancaires et des assurances sont exclues. Les titres libellés en USD et GBP sont couverts du risque de devise.

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



Performances en devise de référence

| | Performances cumulées | | | | | Performances annualisées | | | |
|-------|-----------------------|--------|--------|--------|--------|--------------------------|-------|-------|---------|
| | YTD | 1 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | Origine | 3 ans | 5 ans | Origine |
| Fonds | 1.40% | - | 11.95% | 18.14% | 24.19% | 25.00% | 5.70% | 4.42% | 4.03% |

Indicateurs de risque

Risque Faible < 1 2 **3** 4 5 6 7 > Risque Élevé

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus fort

| | 1 an | 3 ans | Origine |
|----------------------------|-------|-------|---------|
| Hebdo. annualisée | | | |
| Volatilité du portefeuille | 4.81% | 4.96% | 10.08% |
| Ratio de Sharpe | 1.63 | 0.90 | 0.36 |

Rendement actuariel net
5.04%

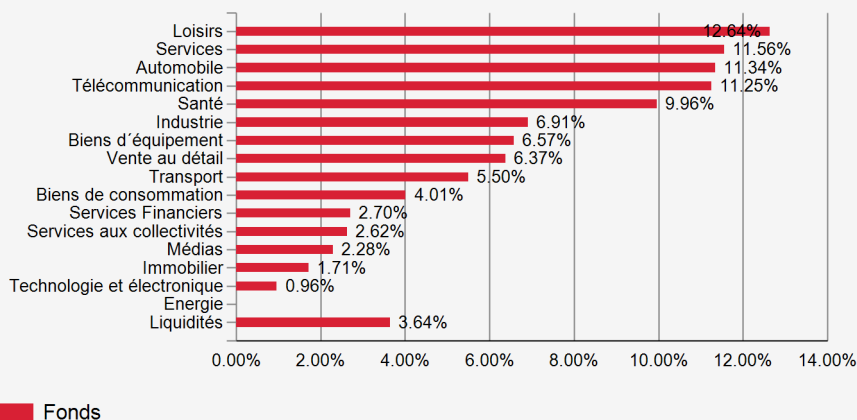
Caractéristiques du fonds

Date de création: 09/07/2018
ISIN: FR0013332418
Code Bloomberg: SWOHYPC FP
Catégorie Morningstar: Obligations à échéance
Classification AMF: Obligations et autres titres de créances internationaux
Devise de référence: EUR
Domicile: France
Souscription minimale: 1 part
Commission de souscription (max.): 2.00%
Commission de rachat (max.): 1.00%
Frais de gestion: 1.00%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 29/12/2023: 1.01%
Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 11:00 Règlement J+2
Distribution des revenus: Capitalisation

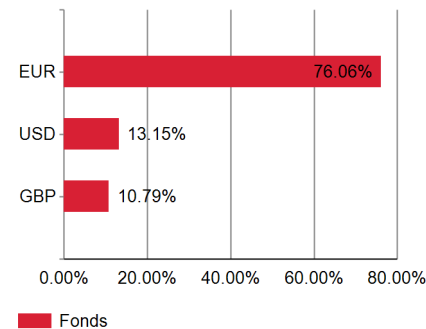
Le produit présente un risque de perte en capital.

Swiss Life Funds (F) Opportunité High Yield 2028 P Cap

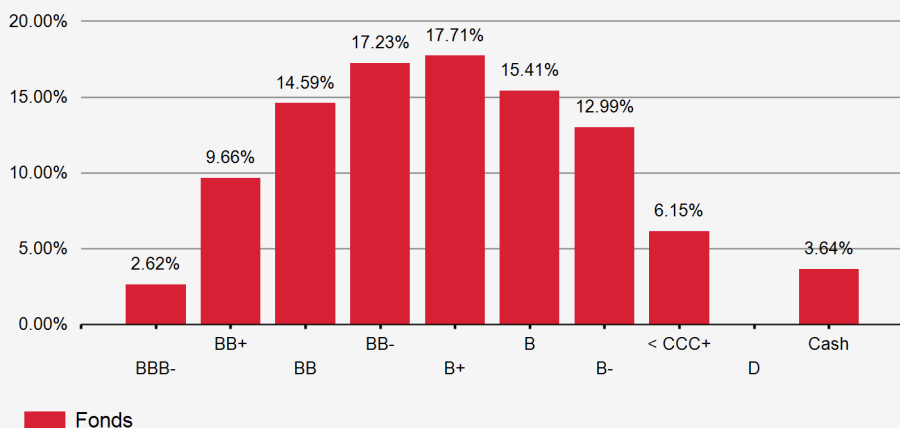
Répartition sectorielle



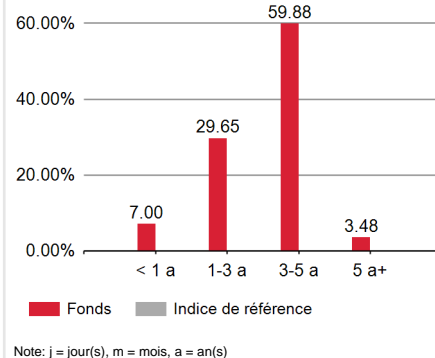
Répartition par devise



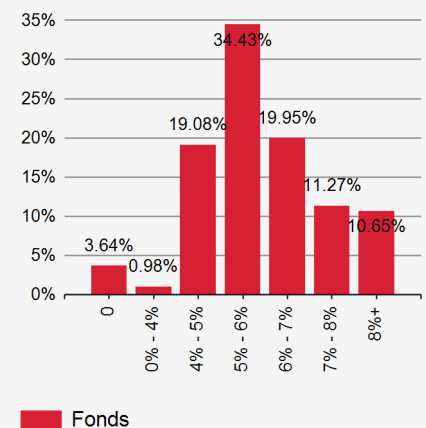
Répartition par notation



Répartition par Contribution de Durée



Répartition par rendement



Principales positions

| N° | Émission | Pays | Secteur | % |
|--|--|-------------|----------------------------|---------------|
| 1 | IHO VERWALTUNGS IHOVER 8 3/4 05/15/28 | Allemagne | Consommation, cyclique | 1.89% |
| 2 | VILLA DUTCH BIDC HOUSEH 9 11/03/29 | Pays-Bas | Consommation, non cyclique | 1.85% |
| 3 | MOBILUX FINANCE MOBILUX 4 1/4 07/15/28 | France | Consommation, cyclique | 1.78% |
| 4 | BRITISH TELECOMM BRITEL 8 3/8 12/20/2083 | Royaume-Uni | Communications | 1.70% |
| 5 | VIRGIN MEDIA VFN VMED 4 7/8 07/15/28 | Royaume-Uni | Communications | 1.63% |
| 6 | CARNIVAL PLC CCL 1 10/28/29 | États-Unis | Consommation, cyclique | 1.61% |
| 7 | INTL DESIGN GRP INTDGP 10 11/15/28 | Italie | Consommation, cyclique | 1.57% |
| 8 | GOLDSTORY SASU THOEUR 6 3/4 02/01/30 | France | Consommation, cyclique | 1.46% |
| 9 | VERISURE MIDHOLD VERISR 5 1/4 02/15/29 | Suède | Consommation, non cyclique | 1.43% |
| 10 | AVIS BUDGET FINA CAR 7 1/4 07/31/30 | États-Unis | Consommation, non cyclique | 1.41% |
| Total des principales positions | | | | 16.32% |
| Nombre de lignes | | | | 130 |

Avertissement: Le présent document a été rédigé avec le plus grand soin, et en toute bonne foi. Les informations contenues dans le présent document sont exclusivement destinées à des fins informatives et ne doivent pas être considérées comme un document contractuel, un conseil en investissement, une recommandation d'investissement ou une sollicitation à acheter ou à vendre des parts de fonds de placement. Avant toute souscription, l'investisseur doit se procurer et lire attentivement les informations détaillées relatives aux fonds de placement contenues dans la documentation réglementaire de chaque fonds (prospectus, règlement/statuts du fonds, politique de placement, derniers rapports annuel/semestriel, document d'information clé pour l'investisseur (PRIIPs KID)), qui constitue la seule base réglementaire recevable pour l'acquisition de parts de fonds. Ces documents sont disponibles gratuitement, en format papier ou électronique auprès de la direction du fonds ou de son représentant : Suisse : Swiss Life Asset Management SA, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurich | Agents payeurs : UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich | Allemagne : Swiss Life Invest GmbH, Zeppelinstrasse 1, 85784 Garching b. Munich | France : Swiss Life Asset Managers France, 153, rue Saint Honoré, 75001 Paris | ou sur www.swisslife-am.com. Les rendements et la valeur des parts de fonds peuvent baisser ou augmenter et une perte totale du capital investi dans les parts ne peut être exclue. La performance historique n'est pas une base suffisante pour établir des prévisions concernant l'évolution future de la performance ou des prix. Les performances passées ne présument en rien des performances actuelles ou futures. En aucune façon elles ne constituent une garantie de performance ou de capital futurs. La performance tient compte de tous les coûts et commissions acquis ou à la charge du fonds (par exemple la commission de gestion). La performance n'inclut pas les coûts engendrés au niveau du client (coûts et commissions de souscription et de rachat, droits de garde, etc.). Les fonds Swiss Life Asset Managers ne doivent ni être offerts, vendus ou transférés aux États-Unis, ni bénéficier directement ou indirectement à un citoyen américain ou US Person résidant aux États-Unis. « Swiss Life Asset Managers » est le nom de la marque des activités de gestion d'actifs du groupe Swiss Life. Vous trouverez de plus amples informations sur le site www.swisslife-am.com. Source: Swiss Life Asset Managers / ©2024, Morningstar. Tous droits réservés. **Service client:** service.client-securities@swisslife-am.com