



Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026 EUR R Cap

SwissLife
Asset Managers

Actif net du fonds : 492.17 M EUR | Valeur liquidative : 109.98 EUR

Information SFDR: Article 6

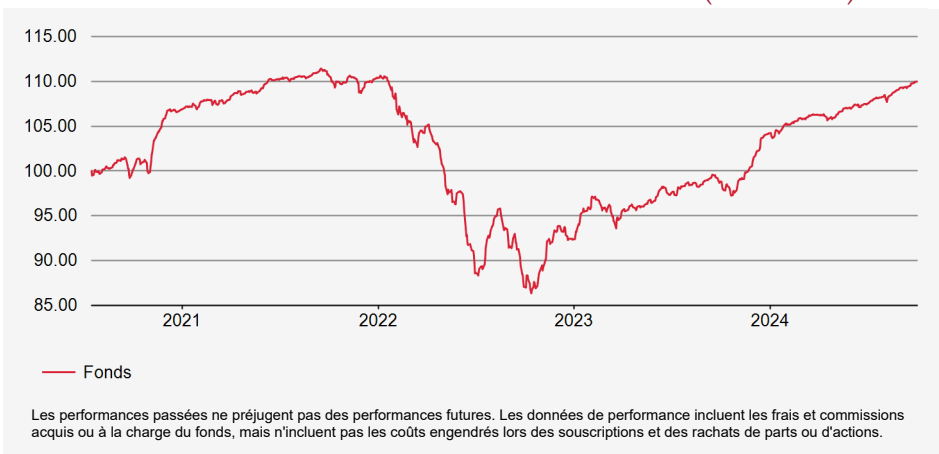
Commentaire de gestion

Le mois de septembre a été marqué par la baisse de taux directeurs de la FED et de la BCE. Si cette dernière n'a pas surpris le marché en ajustant de -25bps son taux directeur, la FED a décidé d'accélérer son cycle de baisse avec un ajustement inattendu de -50bp tout en ayant un discours rassurant sur la bonne résistance de son économie. Dans ce contexte, le HY Euro enregistre une performance de +1.02% porté par le resserrement des taux souverains alors que les primes de risque se sont seulement resserrées de 6bp. Le HY US enregistre une performance de +1.70% (en devise locale) porté par l'effet taux et un resserrement de 13bp des primes de risque.

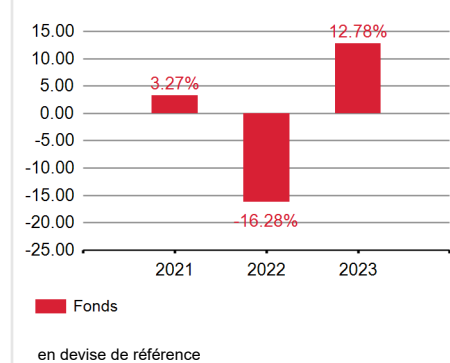
Stratégie d'investissement

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 2026. 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)



Performance



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	5.54%	0.62%	11.27%	-0.66%	-	9.98%	-0.22%	-	2.28%

Indicateurs de risque

Rendement actuariel net

4.33%

Risque Faible < 1 2 3 4 5 6 7 > Risque Élevé
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus fort

Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	3.17%	6.84%	6.25%
Ratio de Sharpe	2.17	-0.33	0.17

Caractéristiques du fonds

Date de création: 16/07/2020

ISIN: LU2182441571

Code Bloomberg: SBHYREA LX

Catégorie Morningstar: Obligations à échéance

Devise de référence: EUR

Domicile: Luxembourg

Souscription minimale: 1 Part

Commission de souscription (max.): 5.00%

Commission de rachat (max.): 1.00%

Frais de gestion: 1.00%

Commission de performance: Néant

Frais courants au 29/12/2023: 1.15%

Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 15:00 Règlement J+2

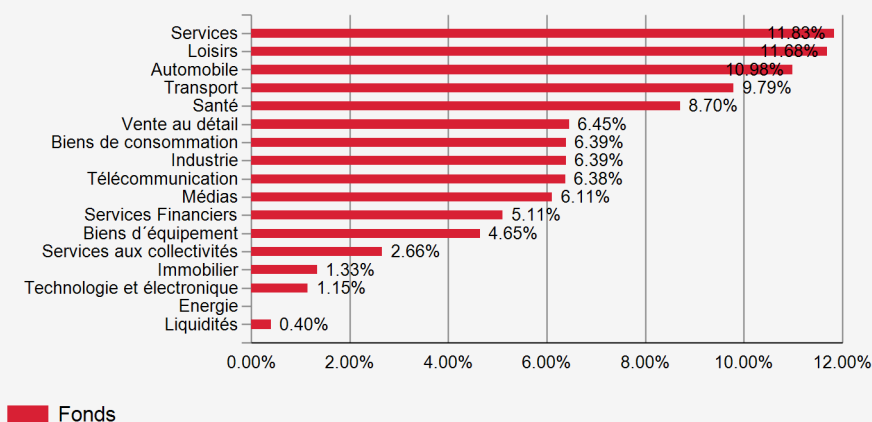
Distribution des revenus: Capitalisation

Le produit présente un risque de perte en capital.

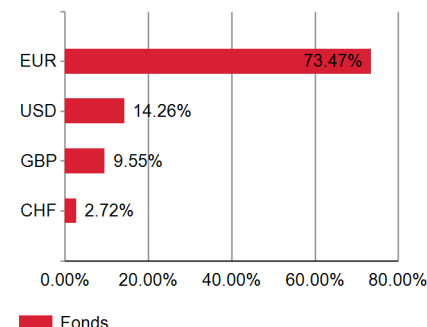
Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity

2026 EUR R Cap

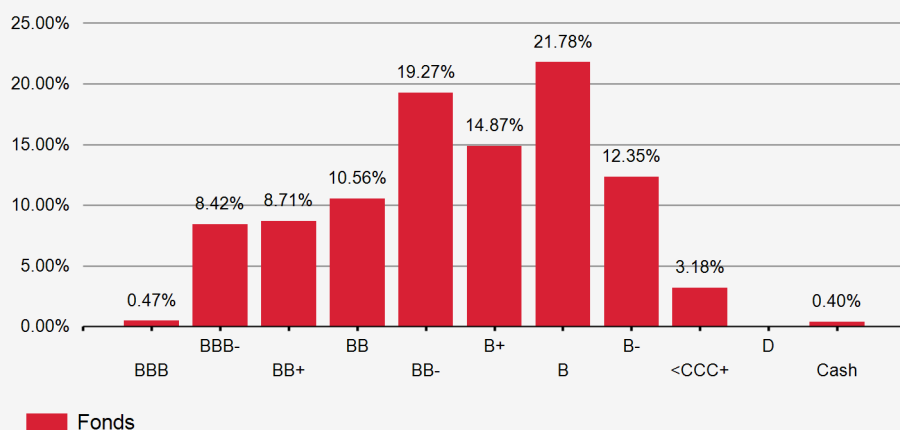
Répartition sectorielle



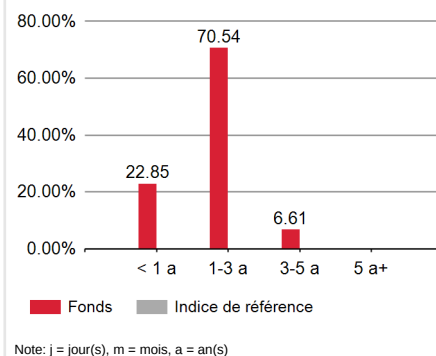
Répartition par devise



Répartition par notation



Répartition par Contribution de Duration



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	DELIVERY HERO AG DEHEHO 1 04/30/26	Corée du Sud	Communications	2.02%
2	TUI CRUISES GMBH TUICRU 6 1/2 05/15/26	Allemagne	Consommation, cyclique	2.00%
3	EDREAMS ODIGEO S EDRSM 5 1/2 07/15/27	Espagne	Communications	1.98%
4	CPUK FINANCE CPKLN 6 1/2 08/28/26	Royaume-Uni	Consommation, cyclique	1.98%
5	WORLDLINE SA WLNFP 0 07/30/26	France	Consommation, non cyclique	1.91%
6	AVIS BUDGET CAR CAR 5 3/4 07/15/27	États-Unis	Consommation, non cyclique	1.90%
7	CCO HOLDINGS LLC CHTR 5 1/8 05/01/27	États-Unis	Communications	1.90%
8	LOXAM SAS LOXAM 5 3/4 07/15/27	France	Consommation, non cyclique	1.87%
9	ELEC DE FRANCE EDF 6 PERP	France	Services aux collectivités	1.84%
10	IHO VERWALTUNGS IHOVER 3 7/8 05/15/27	Allemagne	Consommation, cyclique	1.78%
Total des principales positions				19.17%
Nombre de lignes				141

Répartition par rendement

