



# Swiss Life Funds (LUX) Bond 12M EUR R Cap

SwissLife  
Asset Managers

Actif net du fonds : 269.54 M EUR | Valeur liquidative : 116.64 EUR

Information SFDR: Article 8

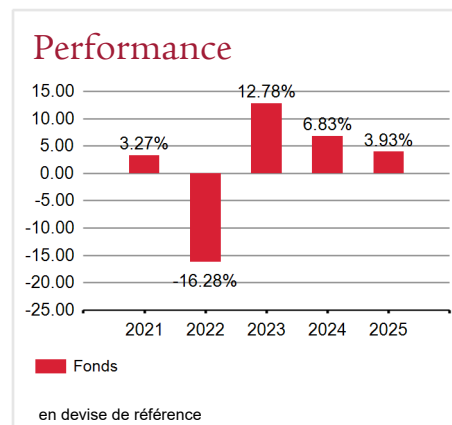
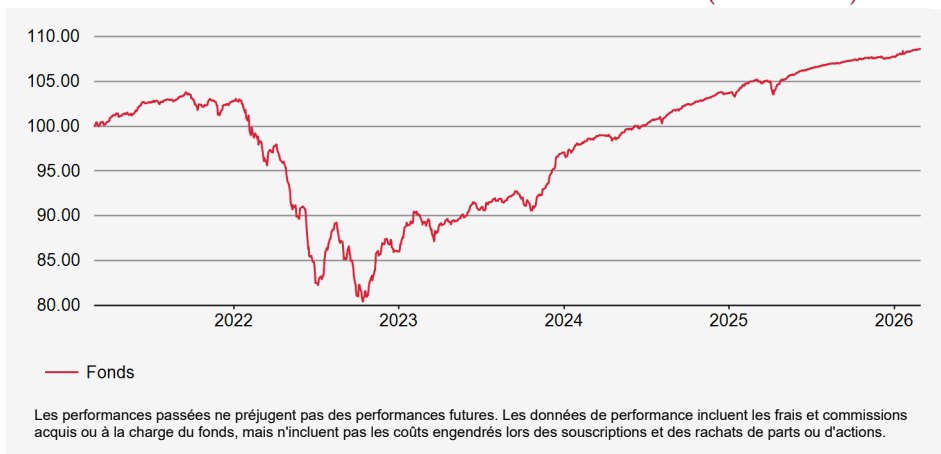
## Commentaire de gestion

Le mois de février a débuté par la réunion de la Banque Centrale Européenne qui s'est inscrite dans un contexte de normalisation progressive. L'institution a adopté une approche attentiste face à une inflation en ralentissement mais encore hétérogène selon les pays de la zone euro, ainsi qu'à des chiffres de croissance encore fragiles. Cette situation a conduit la BCE à maintenir son statu quo marquant sa volonté de ne pas agir prématurément. Les marchés ont également connu un regain de volatilité sur les inquiétudes croissantes autour de l'IA. Dans ce contexte, les primes de risque se sont écartés sur le mois de 9bps.

## Stratégie d'investissement

Swiss Life Funds (LUX) Bond 12M est un fonds obligataire court terme investissant principalement dans des émissions notées Investment Grade (tout en se réservant la possibilité d'allouer jusqu'à 20% en titres de créance notés High Yield). La gestion optimise le rendement tout en maintenant un profil de risque maîtrisé et une sensibilité limitée aux taux d'intérêt. L'horizon de placement recommandé du FCP est de 12 mois minimum.

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



## Performances en devise de référence

	Performances cumulées							Performances annualisées		
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine	3 ans	5 ans	Origine
Fonds	0.81%	0.28%	0.86%	3.31%	21.84%	8.63%	16.64%	6.81%	1.67%	2.78%

## Caractéristiques du fonds

**Date de création:** 16/07/2020  
**ISIN:** LU2182441571  
**Code Bloomberg:** SBHYREA LX  
**Catégorie Morningstar:** EUCA000888  
**Devise de référence:** EUR  
**Domicile:** Luxembourg  
**Souscription minimale:** 1 part  
**Commission de souscription (max.):** 5.00%  
**Commission de rachat (max.):** 0.00%  
**Frais de gestion:** 0.45%  
**Commission de performance:** Néant  
**Frais courants au 29/08/2025:** 1.11%  
**Souscriptions / Rachats:** Ordre J avant 15:00 Règlement J+2  
**Distribution des revenus:** Capitalisation  
**Swinging Single Pricing:** Oui  
 Le produit présente un risque de perte en capital.

## Indicateurs de risque

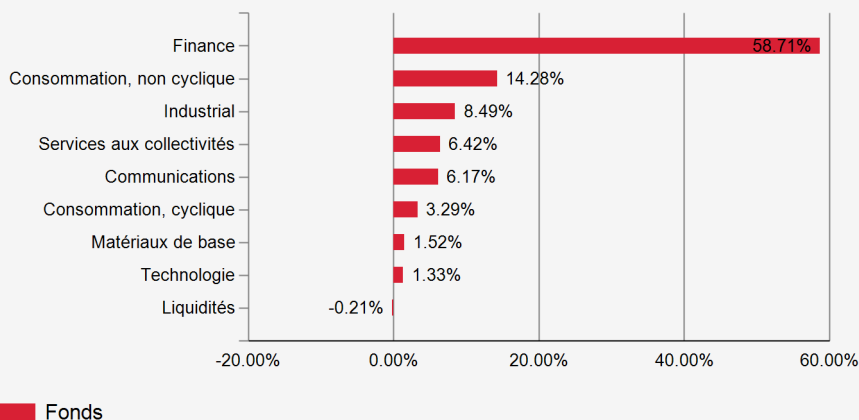
**WARF** (Rating moyen pondéré)  
[BBB/BBB+]

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

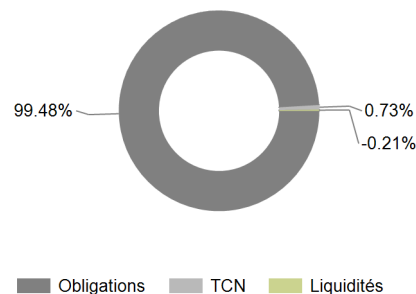
Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	1.32%	2.57%	5.44%

# Swiss Life Funds (LUX) Bond 12M EUR R Cap

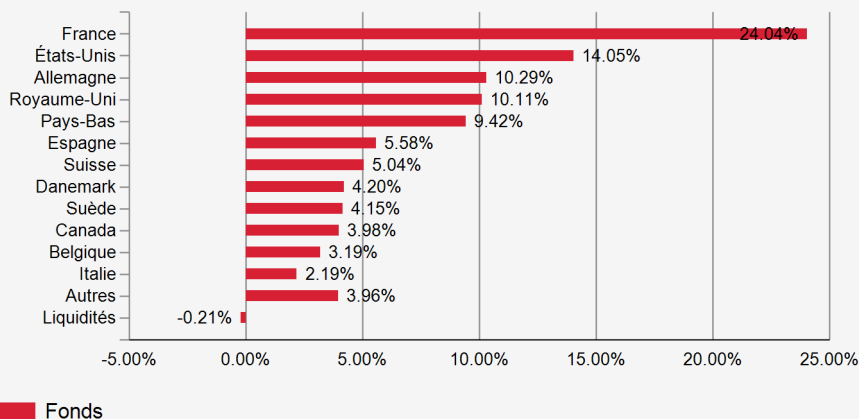
## Répartition sectorielle



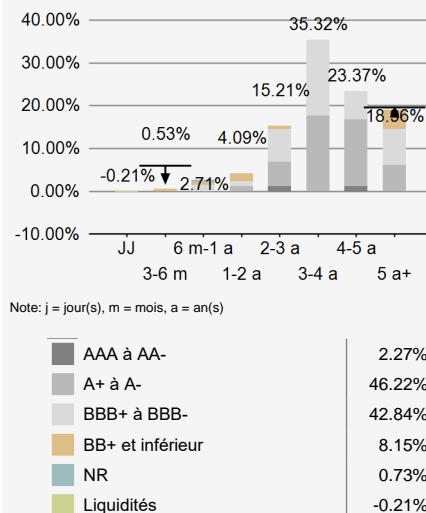
## Structure du portefeuille



## Répartition géographique



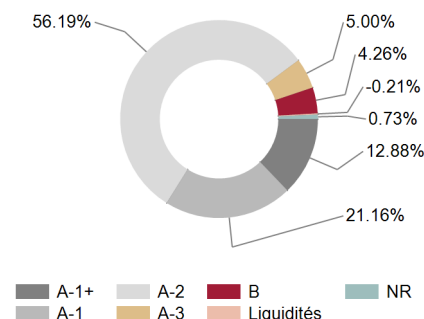
## Répartition par notation / maturité



## Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	ADECCO INT FIN ADENVX 1 03/21/2082	Suisse	Consommation, non cyclique	2.72%
2	MORGAN STANLEY MS FLOAT 05/04/29	États-Unis	Finance	2.23%
3	BOOKING HLDS INC BKNG 3 11/07/30	États-Unis	Communications	1.87%
4	DEUTSCHE BOERSE DBOERS 1 1/4 06/16/47	Allemagne	Finance	1.83%
5	DEUTSCHE BANK AG DB 4 06/24/32	Allemagne	Finance	1.73%
6	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30	Pays-Bas	Finance	1.72%
7	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/2 06/12/29	France	Finance	1.59%
8	SANTANDER UK GRP SANUK 0.603 09/13/29	Royaume-Uni	Finance	1.58%
9	BNP PARIBAS BNP 0 7/8 07/11/30	France	Finance	1.57%
10	NATL GRID PLC NGGLN 0.553 09/18/29	Royaume-Uni	Services aux collectivités	1.55%
<b>Total des principales positions</b>				<b>18.39%</b>
<b>Nombre de lignes</b>				<b>111</b>

## Répartition par notation court terme



**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'informations clés (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 Asset Managers Luxembourg, Niederlassung Deutschland, Hochstrasse 53, 60313 Frankfurt am Main, Deutschland | France : Swiss Life Asset Managers France, 122, rue de la Boétie, 75008 Paris | ou sur [www.swisslife-am.com](http://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 ne sert pas de base suffisante pour établir des prévisions concernant l'évolution future de la performance ou des prix. Les performances passées ne préjugent 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 engendrés au niveau du fonds (par exemple la commission de gestion). La performance n'inclut pas les coûts engendrés au niveau du client (coûts et commissions d'émission 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. Ce document peut-être été créé à l'aide de intelligence artificielle. « 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](http://www.swisslife-am.com).

Source: Swiss Life Asset Managers / ©2026, Morningstar. Tous droits réservés. Service client: [info@swisslife-am.com](mailto:info@swisslife-am.com)