



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

Actif net du fonds : 230.88 M EUR | Valeur liquidative : 116.17 EUR

Information SFDR: Article 6

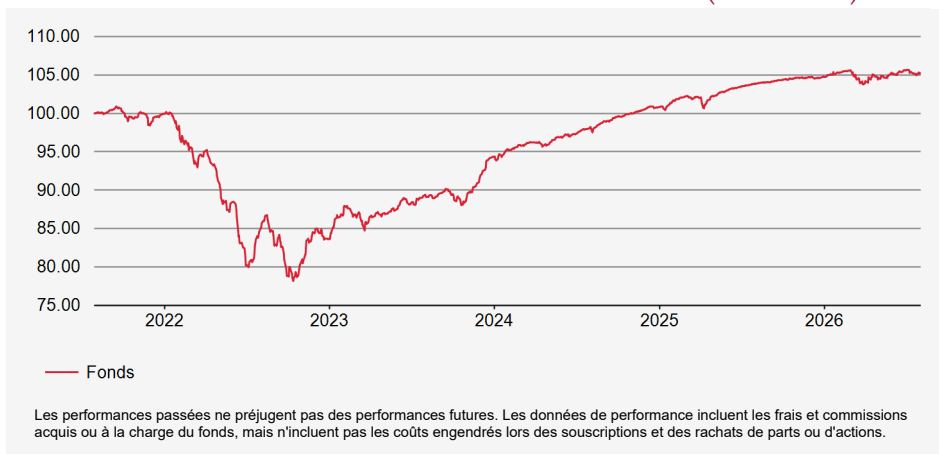
Commentaire de gestion

Le contexte géopolitique s'est de nouveau tendu en juillet avec l'arrêt du cessez-le-feu entre les États-Unis et l'Iran. La reprise des hostilités et les perturbations du trafic dans le détroit d'Ormuz ont entraîné une forte hausse du prix du pétrole, ravivant les craintes inflationnistes. Cependant, la BCE a maintenu ses taux directeurs inchangés, tout en réaffirmant son approche "data dependant" et en se laissant la possibilité d'un autre resserrement monétaire. Au cours du mois, les primes de risque se sont resserrées avant de revenir sur leurs niveaux initiaux et le 10Y allemand s'est resserré de 35bps pour finir à 3,21%.

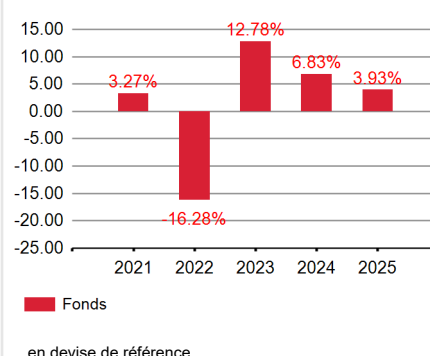
Stratégie d'investissement

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)



Performance



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	0.41%	-0.40%	0.52%	1.27%	17.71%	5.19%	16.17%	5.58%	1.02%	2.51%

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	1.57%	2.33%	5.28%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 16/07/2020

ISIN: LU2182441571

Code Bloomberg: SBHYREA LX

Catégorie Morningstar: Obligations EUR
Emprunts Privés Court Terme

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

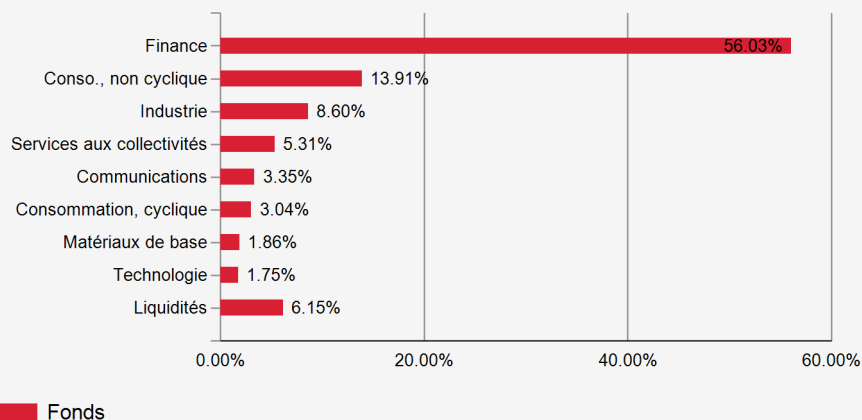
Distribution des revenus: Capitalisation

Swinging Single Pricing: Oui

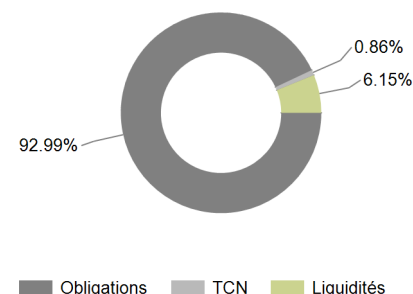
Le produit présente un risque de perte en capital.

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

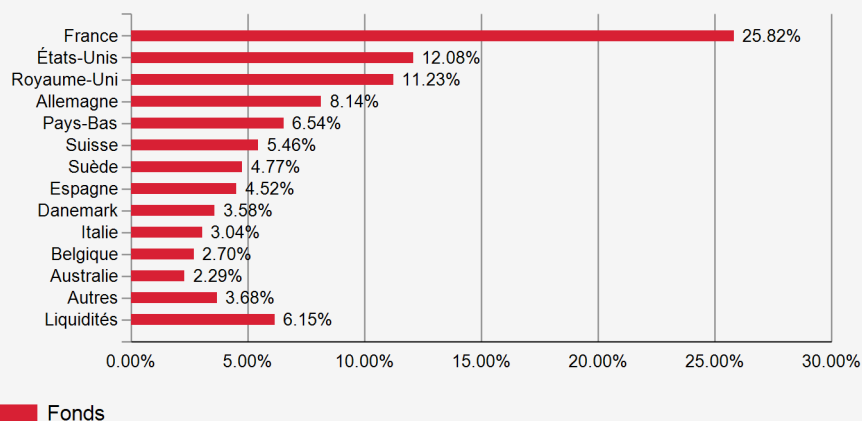
Répartition sectorielle



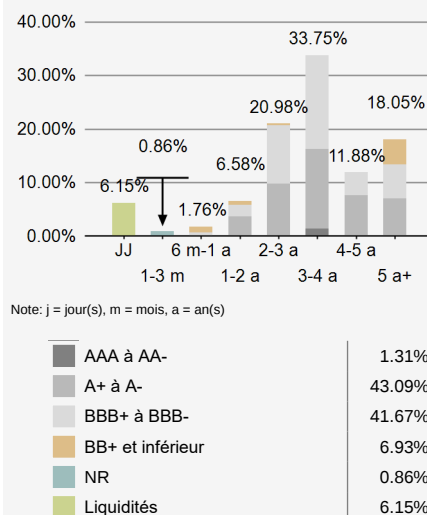
Structure du portefeuille



Répartition géographique



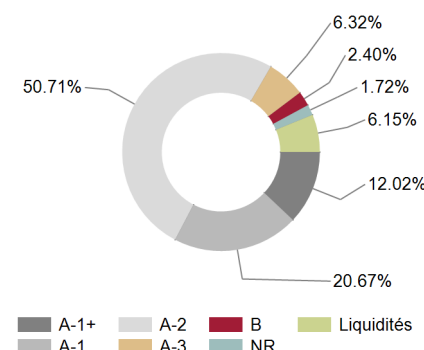
Répartition par notation / maturité



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	ADECCO INT FIN ADENVX 1 03/21/2082	Suisse	Conso., non cyclique	3.16%
2	DEUTSCHE BOERSE DBOERS 1 1/4 06/16/47	Allemagne	Finance	2.12%
3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/2 06/12/29	France	Finance	1.85%
4	SANTANDER UK GRP SANUK 0.603 09/13/29	Royaume-Uni	Finance	1.85%
5	BNP PARIBAS BNP 0 7/8 07/11/30	France	Finance	1.80%
6	NATL GRID PLC NGGLN 0.553 09/18/29	Royaume-Uni	Services aux collectivités	1.79%
7	AXA SA AXASA 3 3/8 07/06/47	France	Finance	1.73%
8	CRD MUTUEL ARKEA CMARK 3.128 12/05/30	France	Finance	1.73%
9	GOLDMAN SACHS GP GS 0 7/8 05/09/29	États-Unis	Finance	1.62%
10	UBS GROUP UBS 7 3/4 03/01/29	Suisse	Finance	1.43%
Total des principales positions				19.09%
Nombre de lignes				100

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. 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 présumant 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 l'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.

Source: Swiss Life Asset Managers / ©2026, Morningstar. Tous droits réservés. **Service client:** info@swisslife-am.com