



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

Actif net du fonds : 406.26 M EUR | Valeur liquidative : 112.90 EUR

Information SFDR: Article 6

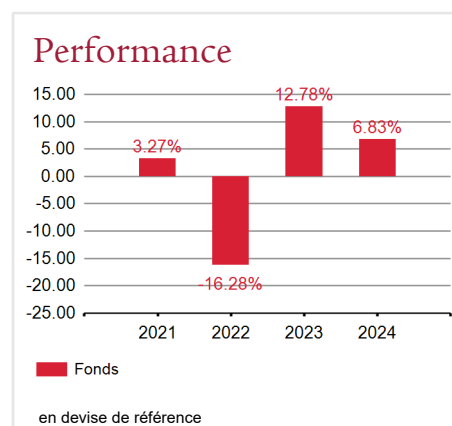
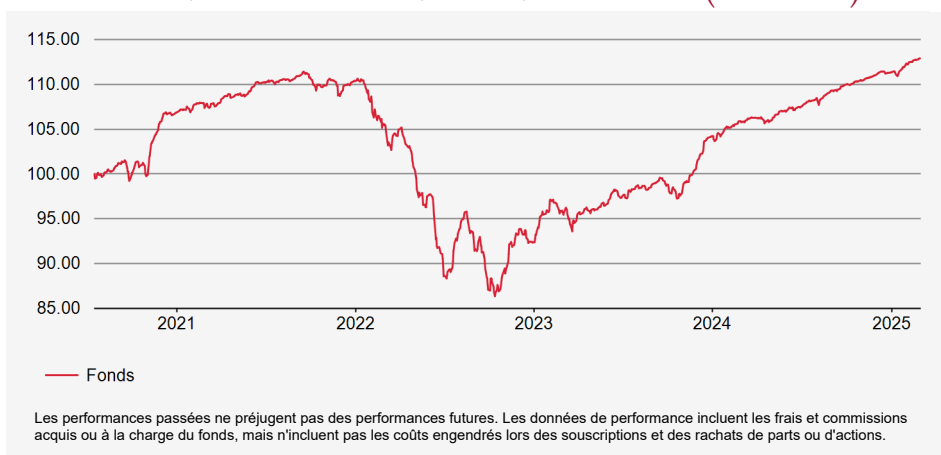
Commentaire de gestion

La volatilité des taux souverains reste élevée malgré l'absence de réunions de la BCE et de la FED, en raison d'une hausse de l'inflation américaine et des incertitudes géopolitiques. Dans ce contexte, le marché du crédit reste bien orienté avec des rendements attractifs et des fondamentaux solides, bien que les primes de risque soient serrées. Au mois de février, le marché HY Euro enregistre une performance positive (+1.04%) porté par le resserrement de 13bp de ses primes de risque. Si celles du marché HY US se sont écartées (+19bp), la baisse de taux américains (-30bp sur le 5 ans US) lui a permis de terminer le mois dans le vert (+0.52%).

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)



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	1.41%	0.52%	6.74%	7.08%	-	12.90%	2.30%	-	2.66%

Indicateurs de risque

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

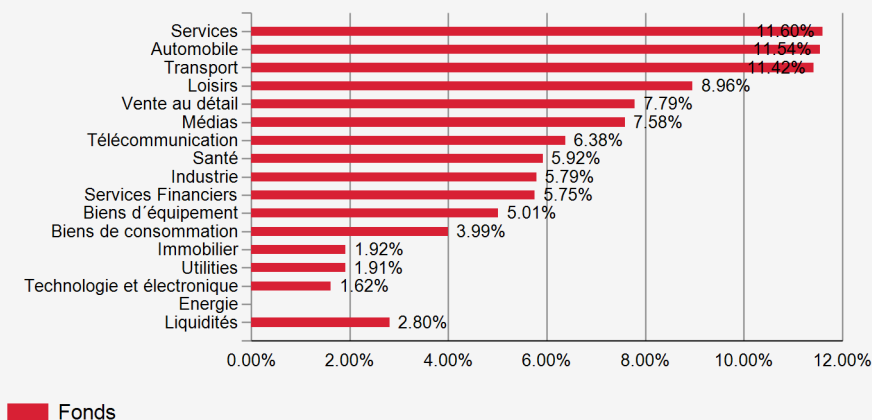
	Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Rendement actuariel net				
		3.17%		
Volatilité du portefeuille		1.19%	6.66%	5.97%

Caractéristiques du fonds

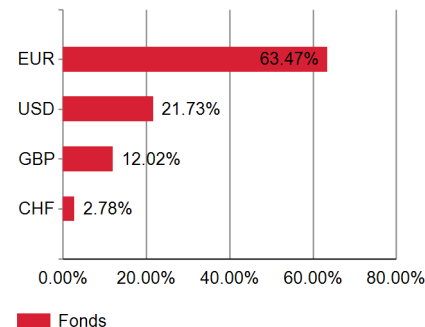
Date de création: 16/07/2020
ISIN: LU2182441571
Code Bloomberg: SBHYREA LX
Catégorie Morningstar: Obligations à échéance
Devise de référence: EUR
Domicile: Luxembourg
Souscription minimale: 1 Part
Commission de souscription (max.): 5.00%
Commission de rachat (max.): 1.00%
Frais de gestion: 0.94%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 30/08/2024: 1.16%
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

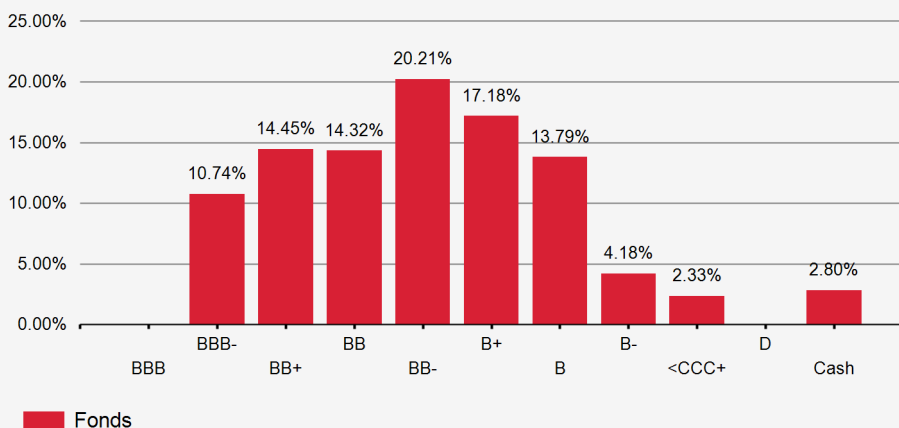
Répartition sectorielle



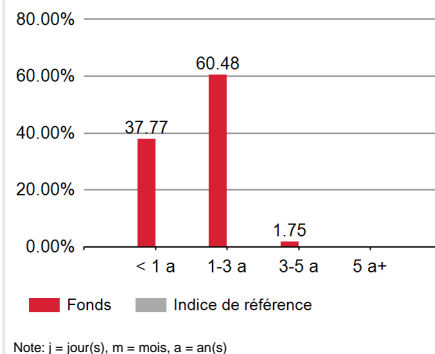
Répartition par devise



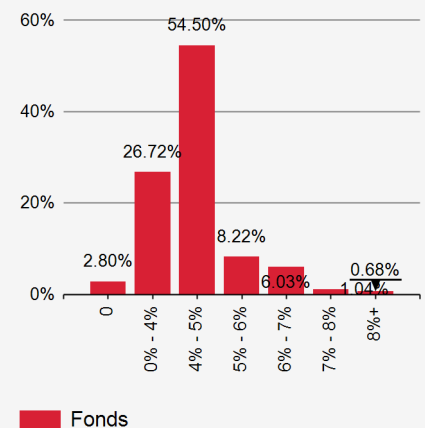
Répartition par notation



Répartition par Contribution de Duration



Répartition par rendement



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	CCO HOLDINGS LLC CHTR 5 1/8 05/01/27	États-Unis	Communications	2.06%
2	DT LUFTHANSA AG LHAGR 4.382 08/12/2075	Allemagne	Consommation, cyclique	2.04%
3	AVIS BUDGET CAR CAR 5 3/4 07/15/27	États-Unis	Consommation, non cyclique	2.03%
4	GATWICK AIRPORT GTWICK 4 3/8 04/07/26	Royaume-Uni	Industrial	2.02%
5	HEATHROW FINANCE HTHROW 3 7/8 03/01/27	Royaume-Uni	Industrial	2.00%
6	TK ELEVATOR MID THYELE 4 3/8 07/15/27	Allemagne	Industrial	1.98%
7	IHO VERWALTUNGS IHOVER 8 3/4 05/15/28	Allemagne	Consommation, cyclique	1.94%
8	WORLDLINE SA WLNFP 0 07/30/26	France	Consommation, non cyclique	1.93%
9	BRIT AMER TOBACC BATSLN 3 PERP	Royaume-Uni	Consommation, non cyclique	1.93%
10	NEXSTAR ESCROW NXST 5 5/8 07/15/27	États-Unis	Communications	1.93%
Total des principales positions				19.86%
Nombre de lignes				106

Avvertissement: 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 Asset Managers Luxembourg, Niederlassung Deutschland, Hochstrasse 53, 60313 Frankfurt am Main, Deutschland | 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 futur. 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. « 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 / ©2025, Morningstar. Tous droits réservés. Service client: info@swisslife-am.com