Document promotionnel
Reporting mensuel au 30 septembre 2026

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates CHF Hedged R Cap

Actif net du fonds : 101.91 M EUR | Valeur liquidative : 122.07 CHF

Information SFDR: Article 8

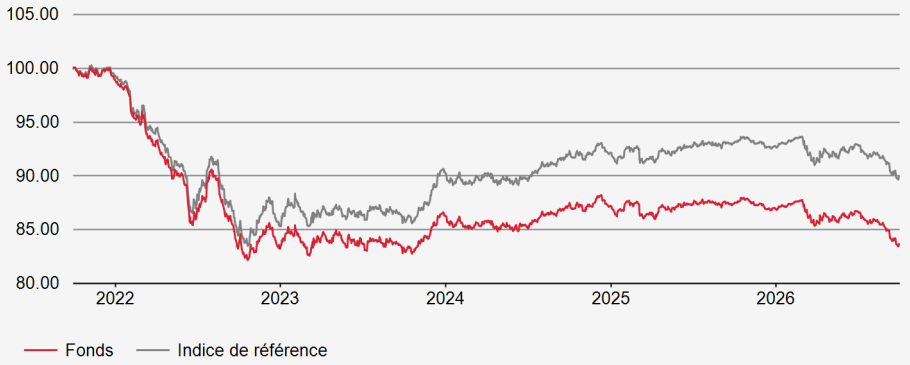
Commentaire de gestion

En septembre, le marché européen des obligations d'entreprise a faibli face à la hausse des rendements des T-Bonds et à l'élargissement des spreads. Hausse des prix de l'énergie, incertitude politique en France et relèvement des taux de la BCE ont pesé sur le moral. La forte émission obligataire a accru la pression, creusant les écarts sur la dette d'entreprise européenne. Performance absolue négative due aux rendements obligataires souverains allemands en hausse et au creusement des écarts. La relative est négative du fait de la position en duration longue au milieu de la courbe de taux des Bunds.

Stratégie d'investissement

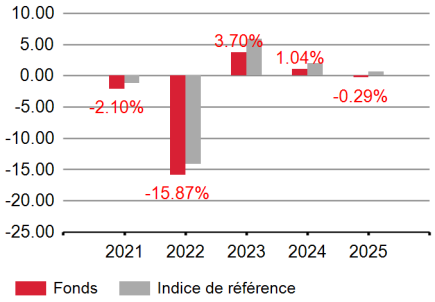
Le compartiment investit principalement dans des obligations d'entreprises libellées en euro qui présentent un profil risque/rendement attractif. Les investissements sont réalisés essentiellement dans des obligations d'entreprises notées « Investment Grade » (de AAA à BBB-). Les investissements réalisés en devise autre que l'euro sont couverts contre le risque de change.

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



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les données de performance incluent les frais et commissions acquis ou à la charge du fonds, mais n'incluent pas les coûts engendrés lors des souscriptions et des rachats de parts ou d'actions.

Performance



en devise de référence

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	-3.77%	-1.75%	-3.50%	-4.29%	0.41%	-16.32%	22.07%	0.14%	-3.50%	1.17%
Indice de réf.	-3.00%	-1.56%	-3.16%	-3.34%	4.36%	-10.03%	35.62%	1.43%	-2.09%	1.79%

Indicateurs de risque

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

Duration effective

Fonds	Indice de réf.
4.25	4.27

Taux de rendement actuariel*

Fonds	Indice de réf.
4.43%	4.21%

* avant couverture de change

Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	2.71%	2.89%	3.77%
Volatilité de l'indice de réf.	2.78%	3.08%	3.41%
Tracking Error	0.40	0.57	1.63
Ratio d'information	-2.08	-2.17	-0.38
Ratio de Sharpe	-1.57	-0.20	0.35

Caractéristiques du fonds

Date de création: 31/07/2009
ISIN: LU0441499158
Code Bloomberg: SWIBGHR LX
Devise de référence: CHF
Domicile: Luxembourg
Indice de réf.: BLOOMBERG EUR-AGG COR IND HEDGED CHF
Souscription minimale: 1 part
Commission de souscription (max.): 5.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 0.90%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 31/08/2026: 1.06%
Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 15:00 Règlement J+2
Distribution des revenus: Capitalisation
Swinging Single Pricing: Oui

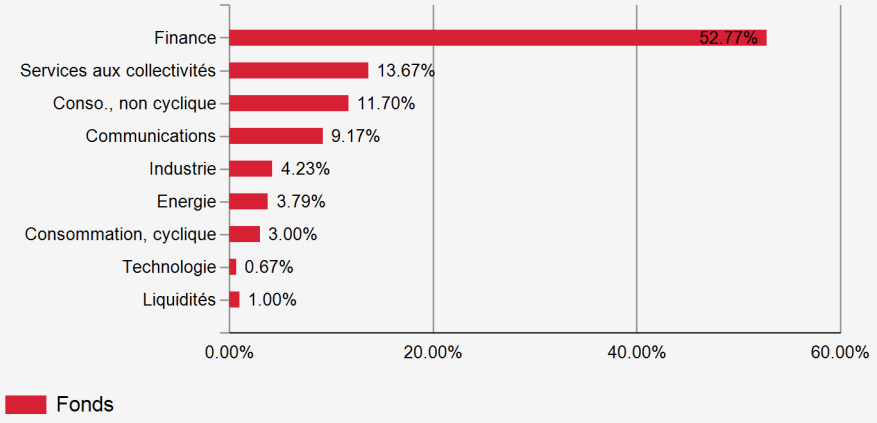
Le produit présente un risque de perte en capital.

Swinging Single Pricing: Cette méthode est utilisée pour protéger les investisseurs existants des effets de dilution de la performance dus à des souscriptions et rachats dans le fonds. Pour de plus amples informations, merci de consulter le contrat de fonds. **Avertissement:** Les données historiques utilisées pour calculer l'summary risk indicator (SRI) pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible n'est pas synonyme de placement sans risque (de 1 = risque faible à 7 = risque élevé). **Source:** Swiss Life Asset Managers / ©2026, Morningstar. Tous droits réservés.

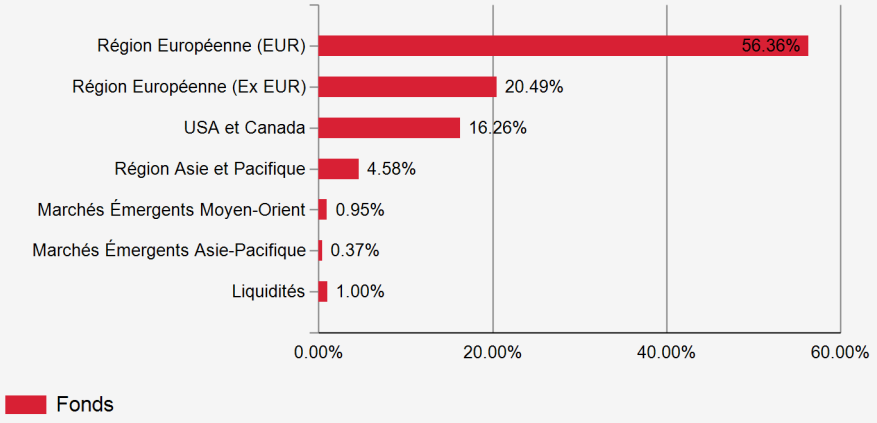
Reporting mensuel au 30 septembre 2026

Swiss Life Funds (LUX) Bond Euro Corporates CHF Hedged R Cap

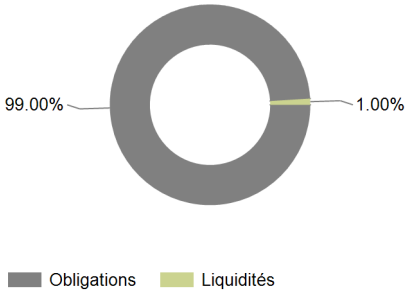
Répartition sectorielle



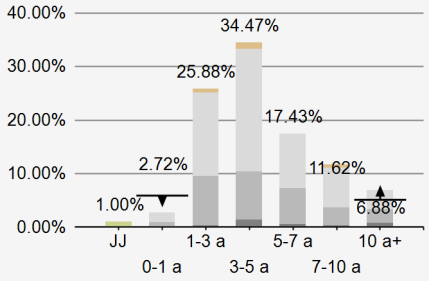
Répartition géographique



Structure du portefeuille



Répartition par notation / maturité



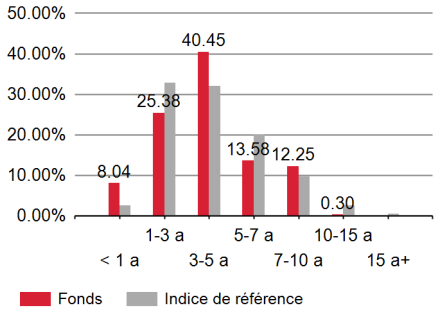
Note: j = jour(s), m = mois, a = an(s)

AAA à AA-	3.15%
A+ à A-	31.69%
BBB+ à BBB-	61.71%
BB+ et inférieur	2.46%
Liquidités	1.00%

Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	MORGAN STANLEY MS 3.79 03/21/30	États-Unis	Finance	1.49%
2	NYKREDIT NYKRE 3 7/8 07/09/29	Danemark	Finance	1.48%
3	GOLDMAN SACHS GP GS FLOAT 02/17/29	États-Unis	Finance	1.48%
4	DEUTSCHE TELEKOM DT 4 5/8 10/06/38	Allemagne	Communications	1.47%
5	AMERICAN INTERNA AIG 4 1/4 09/24/31	États-Unis	Finance	1.32%
6	BANQ FED CRD MUT BFCM 4 01/15/35	France	Finance	1.28%
7	NOMURA HOLDINGS NOMURA 3.671 04/06/29	Japon	Finance	1.19%
8	CARLSBERG BREW CARLB 4.37 05/18/3026	Danemark	Conso., non cyclique	1.15%
9	EFG INT FIN LUX EFGBNK 3.925 04/16/31	Suisse	Finance	1.07%
10	ELIS SA ELISGP 3 7/8 03/23/32	France	Conso., non cyclique	1.06%
	Total des principales positions			**12.98%**
	Nombre de lignes			**167**

Répartition par Contribution de Duration



Note: j = jour(s), m = mois, a = an(s)

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 règlementaire 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 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 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 Etats-Unis, ni bénéficier directement ou indirectement à un citoyen américain ou US Person résidant aux Etats-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.
Source: Swiss Life Asset Managers / ©2026, Morningstar. Tous droits réservés. **Service client:** info@swisslife-am.com