Document promotionnel
Reporting mensuel au 30 septembre 2026

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

Actif net du fonds : 513.01 M EUR | Valeur liquidative : 108.65 CHF

Morningstar© ★

Information SFDR: Article 8

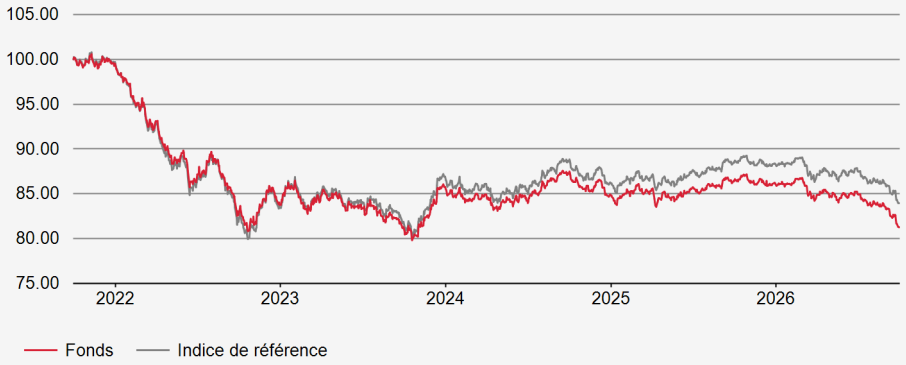
Commentaire de gestion

En septembre, le marché mondial de la dette d'entreprise a baissé face à la forte hausse des rendements des T-Bonds et Bunds et à l'élargissement des spreads. Le crédit moins bien noté a donc sous-performé. Prix élevés de l'énergie, croissance résiliente et incertitudes géopolitiques et politiques ont confirmé les banques centrales dans leur politique restrictive, renforçant les prévisions de taux élevés à long terme. Négative, la performance absolue a été impactée par les rendements en hausse des Bunds et T-Bonds et le creusement des écarts. Celle relative est négative à cause de la duration longue et de la surpondération des financières.

Stratégie d'investissement

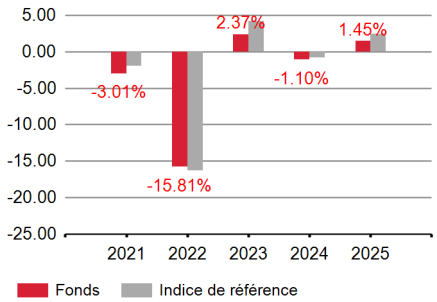
Le fonds investit à l'échelle mondiale dans des obligations d'entreprises. Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« critères ESG ») sont systématiquement pris en compte dans le processus de placement et dans la sélection des débiteurs. Les investissements sont réalisés essentiellement dans des obligations d'entreprises émises avec une notation investment grade (de AAA à BBB-).

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	-5.57%	-2.71%	-4.45%	-5.95%	-0.01%	-18.74%	8.65%	0.00%	-4.06%	0.56%
Indice de réf.	-4.89%	-2.49%	-4.17%	-5.09%	2.55%	-16.03%	12.67%	0.84%	-3.43%	0.81%

Indicateurs de risque

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

Duration effective

Fonds	Indice de réf.
5.42	5.52

Taux de rendement actuariel*

Fonds	Indice de réf.
5.54%	5.45%

* avant couverture de change

Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	3.30%	4.36%	7.32%
Volatilité de l'indice de réf.	3.46%	4.59%	7.45%
Tracking Error	0.47	0.68	1.14
Ratio d'information	-1.72	-1.13	-0.21
Ratio de Sharpe	-1.63	-0.16	0.11

Caractéristiques du fonds

Date de création: 15/12/2011

ISIN: LU0717900962

Code Bloomberg: SBGCDRC LX

Catégorie Morningstar: Global Corporate Bond - CHF Hedged

Devise de référence: CHF

Domicile: Luxembourg

Indice de réf.: BLOOMBERG MSCI GLOBAL CORP Graded TR 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: 1.02%

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

Distribution des revenus: Capitalisation

Swinging Single Pricing: Oui

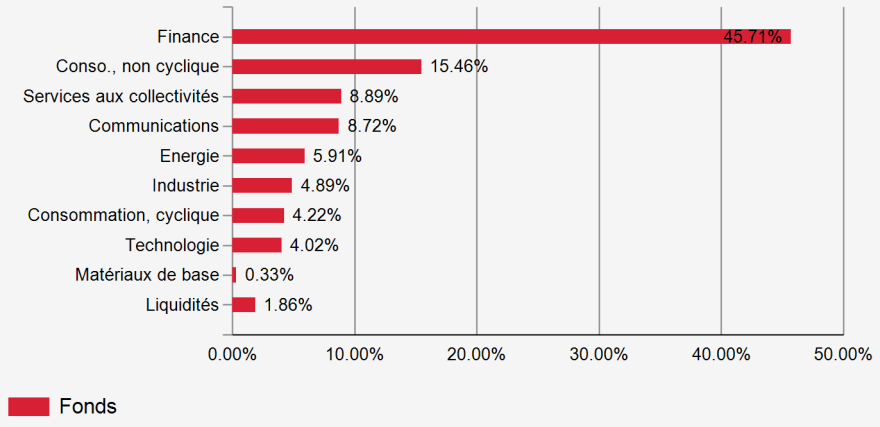
Le produit présente un risque de perte en capital.

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). **Historique de l'indices de réf.:** BarCap Global Agg Corp Unhedged jusqu'au 31/07/2015 **Source:** Swiss Life Asset Managers / ©2026, Morningstar. Tous droits réservés.

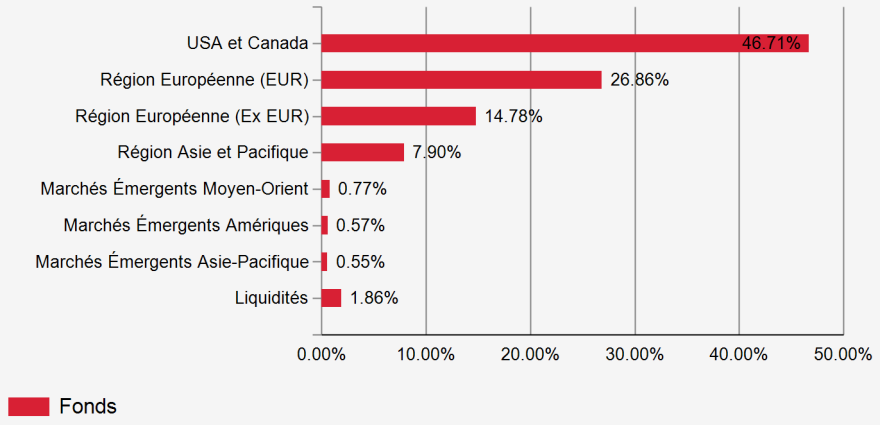
Reporting mensuel au 30 septembre 2026

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

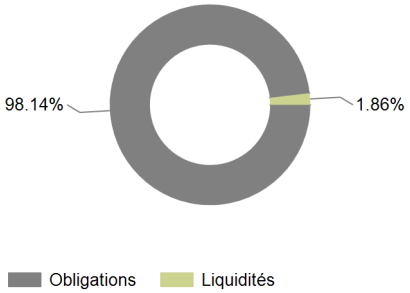
Répartition sectorielle



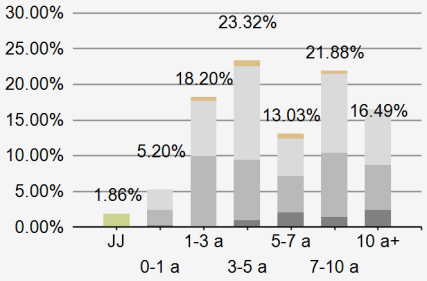
Répartition géographique



Structure du portefeuille



Répartition par notation / maturité



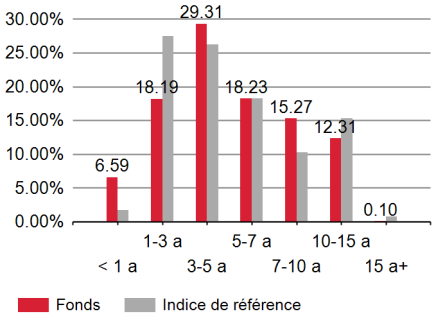
Note: j = jour(s), m = mois, a = an(s)

AAA à AA-	6.96%
A+ à A-	40.79%
BBB+ à BBB-	47.85%
BB+ et inférieur	2.55%
Liquidités	1.86%

Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	VERIZON COMM INC VZ 6 3/4 02/15/57	États-Unis	Communications	1.24%
2	BMW US CAP LLC BMW 4.9 08/06/29	Allemagne	Consommation, cyclique	1.07%
3	BANK OF AMER CRP BAC FLOAT 10/30/29	États-Unis	Finance	0.98%
4	ABBOTT LABS ABT 5 1/2 03/15/56	États-Unis	Conso., non cyclique	0.94%
5	NATL BANK CANADA NACN 4.996 09/08/29	Canada	Finance	0.87%
6	BANK NOVA SCOTIA BNS 3.637 09/06/30	Canada	Finance	0.84%
7	SMBC AVIATION CA SMBCAC 5.7 07/23/36	Irlande	Industrie	0.83%
8	CARLSBERG BREW CARLB 4.37 05/18/3026	Danemark	Conso., non cyclique	0.83%
9	ENERGIE BADEN-W ENBW 1 5/8 08/05/2079	Allemagne	Services aux collectivités	0.80%
10	ABBOTT LABS ABT 4 3/4 03/15/38	États-Unis	Conso., non cyclique	0.77%
	Total des principales positions			**9.18%**
	Nombre de lignes			**297**

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