Document promotionnel
Reporting mensuel au 30 septembre 2026

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield CHF Hedged I Cap

Actif net du fonds : 213.00 M EUR | Valeur liquidative : 138.00 CHF

Morningstar© ★★★

Information SFDR: Article 6

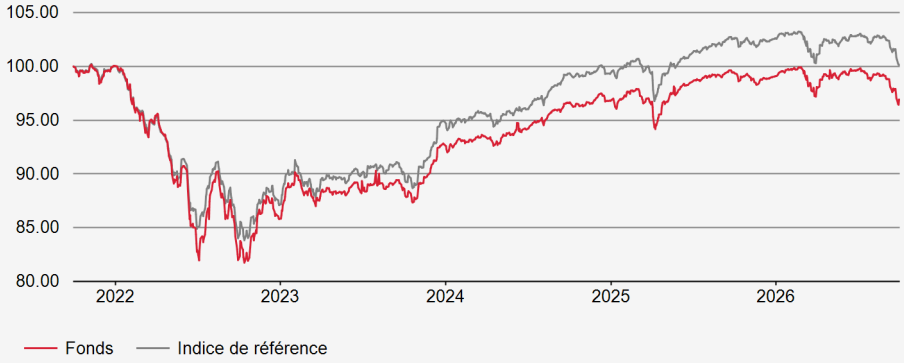
Commentaire de gestion

En septembre, l'escalade du conflit Iran-États-Unis renvoyant le Brent au-dessus de 100$ et des données macro faisant craindre un ancrage de l'inflation ont déclenché une envolée des taux souverains : +54 pb sur le 10 ans américain franchissant les 5.0% pour la première fois depuis 2007, +29 pb sur le Bund à 3.59%. La Fed et la BCE ont dû augmenter les taux de 25 pb. Les spreads High Yield se sont écartés de +41 pb en Europe et +49 pb aux États-Unis, avec des performances de -1,79 % pour le HY EUR et -2,49 % pour le HY USD. Les facteurs techniques ont pesé avec une abondance d'émissions et de la décollecte.

Stratégie d'investissement

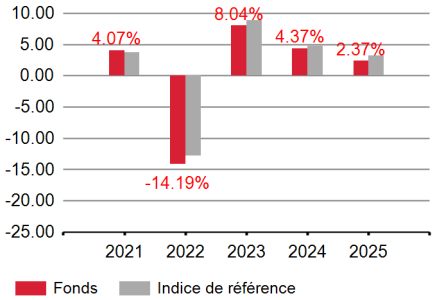
Le compartiment investit en obligations internationales principalement en catégorie spéculative (haut rendement) émises par des sociétés non financières notées et libellées en EUR, USD et GBP. Le processus d'investissement s'appuie sur une analyse crédit des émetteurs et vise à atténuer les risques en assurant une diversification de l'allocation par titres, secteurs d'activité et zones géographiques.

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	-2.18%	-2.20%	-2.77%	-2.51%	9.26%	-3.07%	38.00%	2.99%	-0.62%	2.32%
Indice de réf.	-2.43%	-2.45%	-2.69%	-2.37%	11.01%	0.12%	49.17%	3.54%	0.02%	2.90%

Indicateurs de risque

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

Fonds	Ind. de réf.
Yield to worst	
3.47%	3.86%
Yield to maturity	
3.75%	4.06%
Duration	
3.37	3.18
Coupon moyen	
6.04%	6.00%

Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	2.79%	3.25%	6.37%
Volatilité de l'indice de réf.	2.75%	3.34%	6.03%
Tracking Error	1.14	1.13	1.58
Ratio d'information	-0.60	-0.65	-0.38
Ratio de Sharpe	-0.89	0.67	0.39

Caractéristiques du fonds

Date de création: 28/09/2012

ISIN: LU0837063097

Code Bloomberg: SLGHYIC LX

Devise de référence: CHF

Domicile: Luxembourg

Indice de réf.: 50% BofA Merrill Lynch Euro Non-Fin High Yield Index + 50% BofA Merrill Lynch US Non-Fin High Yield Index

Souscription minimale: 1000 parts

Commission de souscription (max.): 5.00%

Commission de rachat (max.): 0.00%

Frais de gestion: 0.60%

Commission de performance: Néant

Frais courants au 31/08/2026: 0.70%

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

Distribution des revenus: Capitalisation

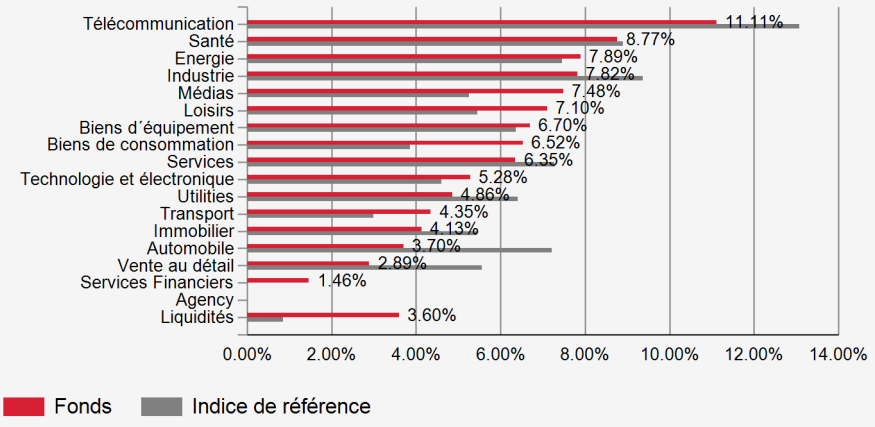
Swinging Single Pricing: Oui

Le produit présente un risque de perte en capital.

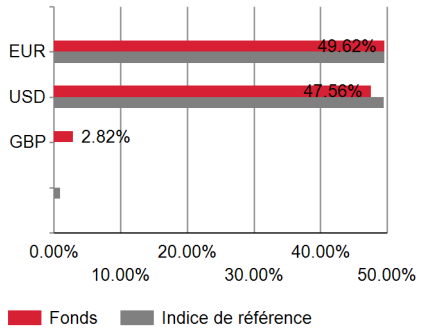
Swinging Single Pricing: Cette méthode est utilisée pour protéger les investisseurs existants des effets de dilution de la performance dus à des souscriptions et rachats dans le fonds. Pour de plus amples informations, merci de consulter le contrat de fonds. **Avertissement:** Les données historiques 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.

Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield CHF Hedged I Cap

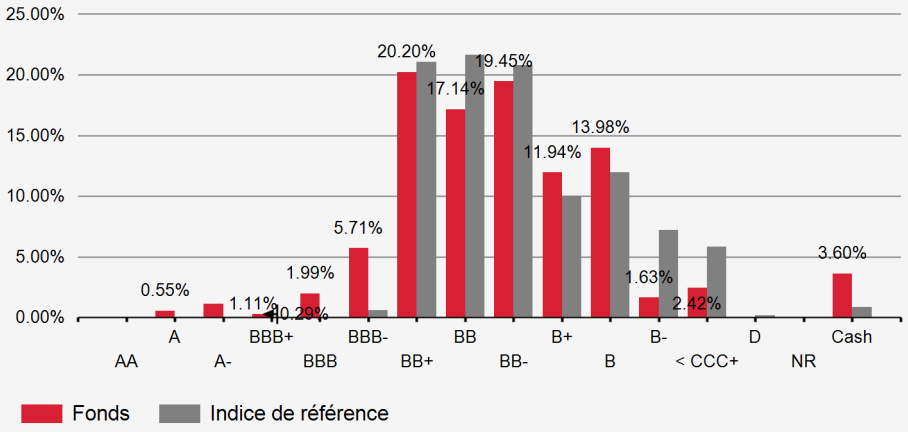
Répartition sectorielle



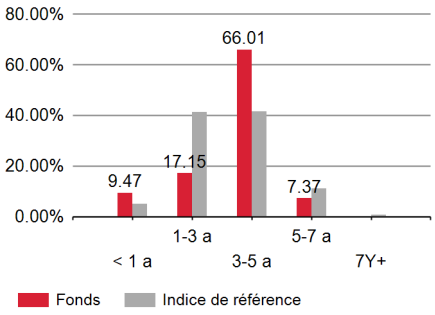
Répartition par devise



Répartion par notation

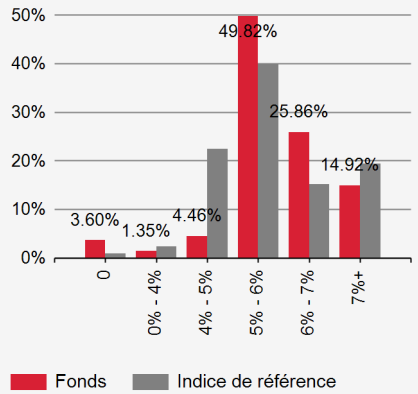


Répartition par Contribution de Duration



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

Répartition par rendement*



*** Rendement exprimé en EUR**

Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	SYSCO HOLD/SYSC SYY 6 10/06/56	États-Unis	Conso., non cyclique	2.06%
2	BELL CANADA BCECN 6 7/8 09/15/55	Canada	Communications	2.05%
3	ROGERS COMMUNIC RCICN 7 04/15/55	Canada	Communications	1.99%
4	ILIAD HLDG SAS ILIADH 7 04/15/32	France	Communications	1.62%
5	AEGIS LUX AEGILU 5 5/8 10/29/31	Luxembourg	Conso., non cyclique	1.31%
6	APLD COMPUTE 2 PFORGE 6 3/4 03/15/31	États-Unis	Communications	1.11%
7	TOTALENERGIES SE TTEFP 3.79 PERP	France	Energie	1.11%
8	NIDDA HEALTHCARE SAZGR FLOAT 10/15/32	Allemagne	Conso., non cyclique	1.09%
9	LHMC FINCO 2 LHMCFI 8 5/8 05/15/30	Luxembourg	Consommation, cyclique	1.09%
10	ALCOA NEDERLAND AA 7 1/8 03/15/31	États-Unis	Matériaux de base	1.09%
	Total des principales positions			**14.52%**
	Nombre de lignes			**153**

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