Document promotionnel
Reporting mensuel au 30 septembre 2026

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates IG CHF Hedged I Cap

Actif net du fonds : 604.58 M USD | Valeur liquidative : 95.29 CHF

Morningstar© ★★★

Information SFDR: Article 8

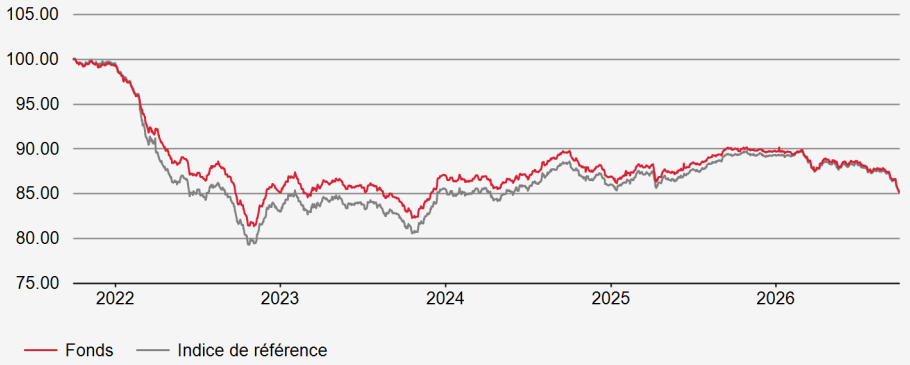
Commentaire de gestion

En septembre, la dette émergente a été sous pression, la Fed et la BCE relevant leurs taux directeurs et renforçant une perspective de taux durablement plus élevés. La hausse des prix de l'énergie a ravivé les craintes d'inflation et fait grimper les rendements des obligations d'Etat. Resserrement des écarts sur la dette souveraine émergente, mais creusement sur celle des entreprises émergentes, surtout en high yield. Performance absolue négative due à la hausse des rendements des T-Bonds et au creusement des écarts. Celle relative est négative à cause de la duration longue et de la surpondération du risque de crédit.

Stratégie d'investissement

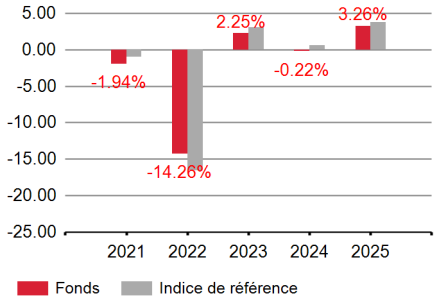
Le compartiment investit dans des obligations d'entreprise en devises fortes (principalement en USD) émises par des entreprises domiciliées sur les marchés émergents affichant principalement une notation «Investment Grade» (de AAA à BBB-). Le compartiment vise des rendements attractifs via la dette des marchés émergents sans s'exposer au risque plus élevé du segment doté d'une note inférieure.

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	-5.10%	-2.81%	-3.86%	-5.34%	1.66%	-14.84%	-4.71%	0.55%	-3.16%	-0.40%
Indice de réf.	-4.45%	-2.40%	-3.39%	-4.49%	4.06%	-14.68%	-0.06%	1.33%	-3.12%	0.00%

Indicateurs de risque

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

Duration effective

Fonds	Indice de réf.
4.78	4.29

Taux de rendement actuariel*

Fonds	Indice de réf.
6.20%	6.00%

* avant couverture de change

Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	2.46%	3.21%	3.60%
Volatilité de l'indice de réf.	2.34%	3.26%	3.87%
Tracking Error	1.03	0.79	1.02
Ratio d'information	-0.72	-0.89	-0.38
Ratio de Sharpe	-1.87	0.01	-0.03

Caractéristiques du fonds

Date de création: 31/10/2014
ISIN: LU1098217646
Code Bloomberg: SWEICHC LX
Devise de référence: CHF
Domicile: Luxembourg
Indice de réf.: JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG Index (CHF Hedged)
Souscription minimale: 1000 parts
Commission de souscription (max.): 5.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 0.70%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 31/08/2026: 0.78%
Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 15:00 Règlement J+2
Distribution des revenus: Capitalisation
Swinging Single Pricing: Oui

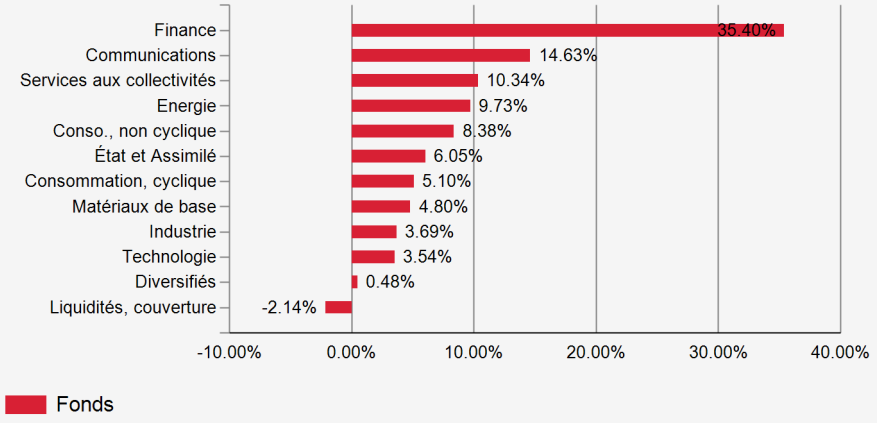
Le produit présente un risque de perte en capital.

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.

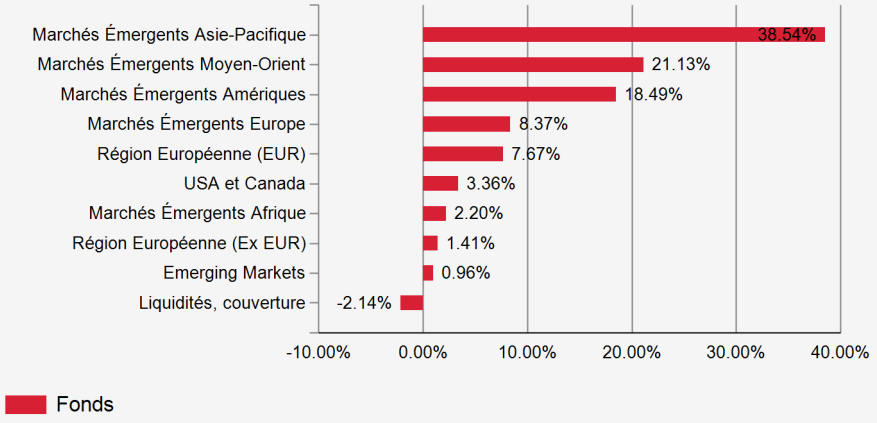
Reporting mensuel au 30 septembre 2026

Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates IG CHF Hedged I Cap

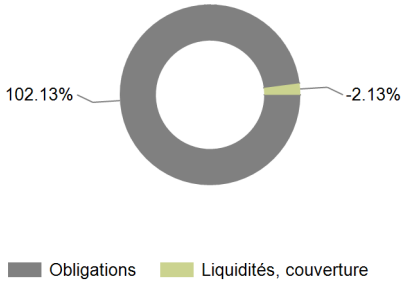
Répartition sectorielle



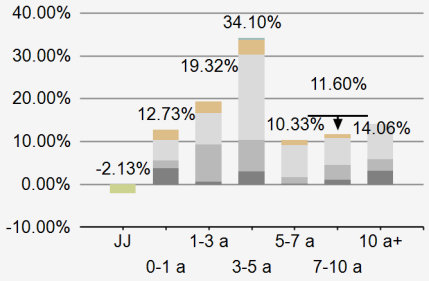
Répartition géographique



Structure du portefeuille



Répartition par notation / maturité



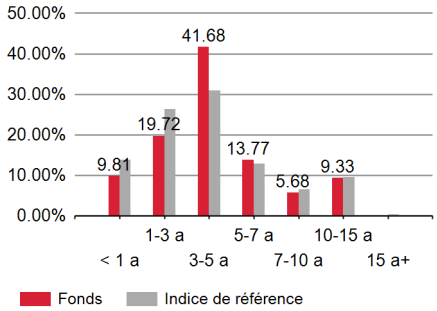
Note: j = jour(s), m = mois, a = an(s)

AAA à AA-	11.37%
A+ à A-	25.49%
BBB+ à BBB-	54.16%
BB+ et inférieur	10.63%
NR	0.48%
Liquidités, couverture	-2.13%

Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	UNITED OVERSEAS UOBSP 2 10/14/31	Singapour	Finance	1.50%
2	ERSTE BANK HUNDA ERSHUN 3 3/8 01/29/31	Hongrie	Finance	1.30%
3	ALDAR PROPERTIES ALDAR 6.6227 04/15/55	Émirats arabes unis	Finance	1.29%
4	ERSTE&STEIE BANK ERSTEI 4 7/8 01/31/29	Croatie	Finance	1.27%
5	US TREASURY N/B T 2 11/15/26	États-Unis	État et Assimilé	1.25%
6	KT CORP KOREAT 4 3/8 01/03/29	Corée du Sud	Communications	1.23%
7	ORLEN SA PKNPW 6 01/30/35	Pologne	Energie	1.15%
8	NBK TIER 1 NTBKKK 6 3/8 PERP	Koweït	Finance	1.07%
9	KASPI.KZ JSC KSPIKZ 5.9 04/28/31	Kazakhstan	Conso., non cyclique	1.06%
10	LATAM AIR LTMCI 7 5/8 01/07/31	Chili	Consommation, cyclique	1.04%
	Total des principales positions			**12.15%**
	Nombre de lignes			**206**

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