Document promotionnel
**Reporting mensuel au 30 septembre 2026**

# Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term CHF hedged I Cap

**Actif net du fonds : 119.37 M EUR | Valeur liquidative : 101.80 CHF**

Morningstar© ★★★

Information SFDR: Article 8

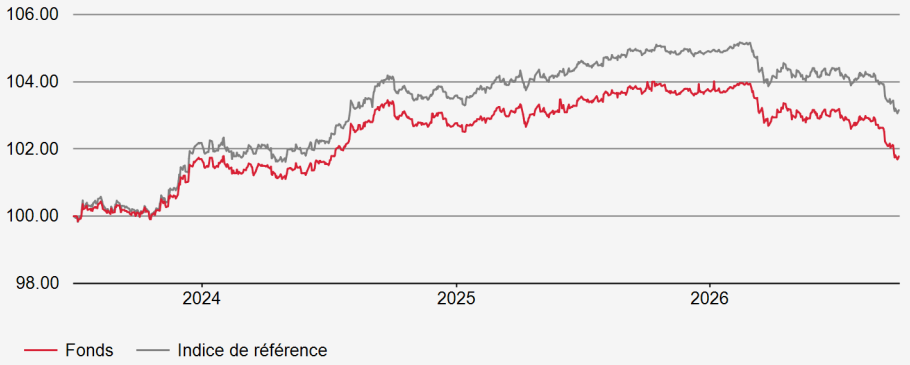
## Commentaire de gestion

En septembre, le marché mondial des obligations d'entreprise à court terme a baissé face à la hausse des rendements des obligations d'Etat et au léger élargissement des spreads. La BCE et la Fed ont relevé leurs taux, entraînant une révision des perspectives en la matière. Volatilité accrue des taux, attitude prudente et émissions massives de dettes d'entreprise ont aussi pesé. 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 du risque de crédit.

## Stratégie d'investissement

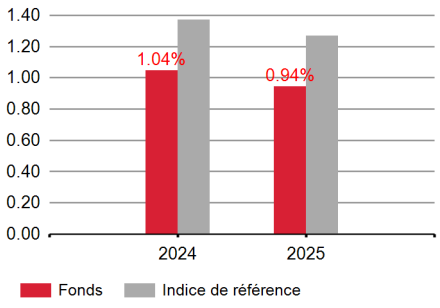
Le compartiment investit dans un portefeuille global d'obligations d'entreprises qui présentent un rapport risque/rendement attractif et pour la plupart une durée courte inférieure à 3 ans. La durée courte permet de réduire sensiblement les pertes de cours potentielles en cas de hausse des intérêts ou des primes de crédit sur les marchés.

## 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 | -1.88% | -0.91% | -1.30% | -1.88% | 1.67% | - | 1.78% | 0.55% | - | 0.54% |
| Indice de réf. | -1.66% | -0.85% | -1.14% | -1.63% | 2.97% | - | 3.16% | 0.98% | - | 0.96% |

## Indicateurs de risque

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

**Duration effective**

| Fonds | Indice de réf. |
|---|---|
| 1.83 | 1.79 |

**Taux de rendement actuariel***

| Fonds | Indice de réf. |
|---|---|
| 4.97% | 4.82% |

* avant couverture de change

| Hebdo. annualisée | 1 an | 3 ans | Origine |
|---|---|---|---|
| Volatilité du portefeuille | 1.21% | 1.37% | 1.34% |
| Volatilité de l'indice de réf. | 1.17% | 1.35% | 1.33% |
| Tracking Error | 0.33 | 0.33 | 0.32 |
| Ratio d'information | -0.75 | -1.28 | -1.34 |
| Ratio de Sharpe | -1.44 | -0.04 | -0.10 |

## Caractéristiques du fonds

**Date de création:** 30/06/2023

**ISIN:** LU2615689184

**Code Bloomberg:** BDESGIC LX

**Catégorie Morningstar:** Global Corporate Bond - CHF Hedged

**Devise de référence:** CHF

**Domicile:** Luxembourg

**Indice de réf.:** BLOOMBERG GLO AGG CORP 1-3 YR IND HEDGED CHF

**Souscription minimale:** 1000 parts

**Commission de souscription (max.):** 5.00%

**Commission de rachat (max.):** 0.00%

**Frais de gestion:** 0.25%

**Commission de performance:** Néant

**Frais courants au 31/08/2026:** 0.37%

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

**Distribution des revenus:** Capitalisation

**Swinging Single Pricing:** Oui

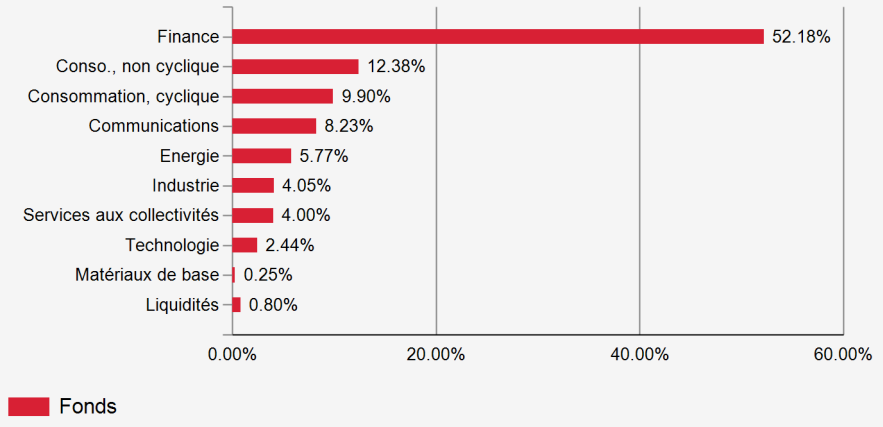
Le produit présente un risque de perte en capital.

**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.

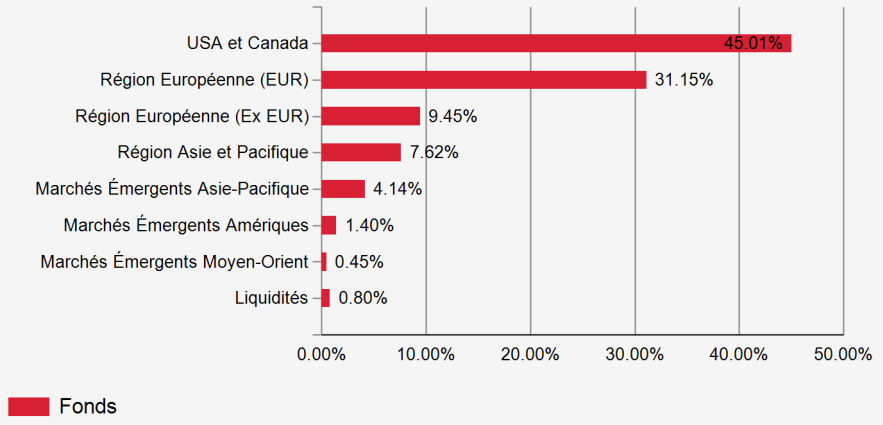
Reporting mensuel au 30 septembre 2026

# Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates Short Term CHF hedged I Cap

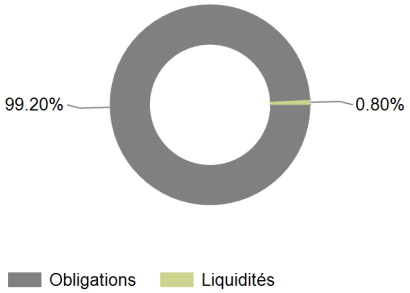
## Répartition sectorielle



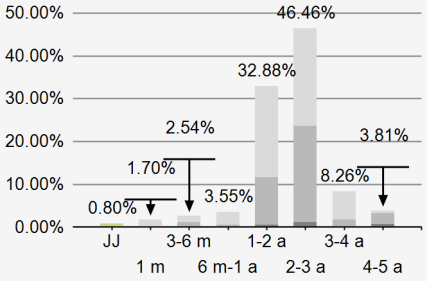

## Répartition géographique




## Structure du portefeuille




## Répartition par notation / maturité



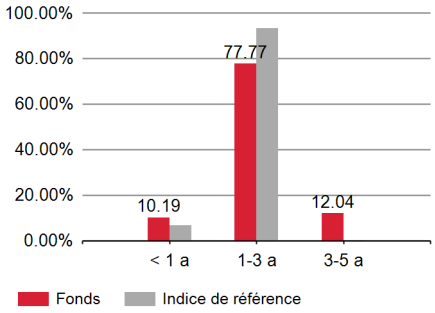

Note: j = jour(s), m = mois, a = an(s)

| | |
|---|---|
| AAA à AA- | 2.31% |
| A+ à A- | 39.37% |
| BBB+ à BBB- | 57.52% |
| Liquidités | 0.80% |

## Principales positions

| N° | Émission | Pays | Secteur | % |
|---|---|---|---|---|
| 1 | WELLS FARGO CO WFC 4.577 05/20/29 | États-Unis | Finance | 1.26% |
| 2 | BANK NOVA SCOTIA BNS 3.637 09/06/30 | Canada | Finance | 1.24% |
| 3 | SANTOS FINANCE STOAU 4 1/8 09/14/27 | Australie | Energie | 1.24% |
| 4 | VOLKSWAGEN BANK VW 4 1/8 03/21/29 | Allemagne | Consommation, cyclique | 1.17% |
| 5 | GOLDMAN SACHS GP GS 4.148 01/21/29 | États-Unis | Finance | 1.17% |
| 6 | MORGAN STANLEY MS 5.173 01/16/30 | États-Unis | Finance | 1.10% |
| 7 | BNP PARIBAS BNP 4 3/8 03/01/33 | France | Finance | 1.09% |
| 8 | CAN IMPERIAL BK CM 4.283 01/29/30 | Canada | Finance | 1.08% |
| 9 | AXA SA AXASA 5 1/8 01/17/47 | France | Finance | 1.04% |
| 10 | CHARTER COMM OPT CHTR 4.2 03/15/28 | États-Unis | Communications | 1.01% |
| | **Total des principales positions** | | | **11.40%** |
| | **Nombre de lignes** | | | **199** |

## 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 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,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