



# Swiss Life Funds (F) Opportunité High Yield 2028 P Cap

Actif net du fonds : 275.88 M EUR | Valeur liquidative : 125.79 EUR

Information SFDR: Article 6

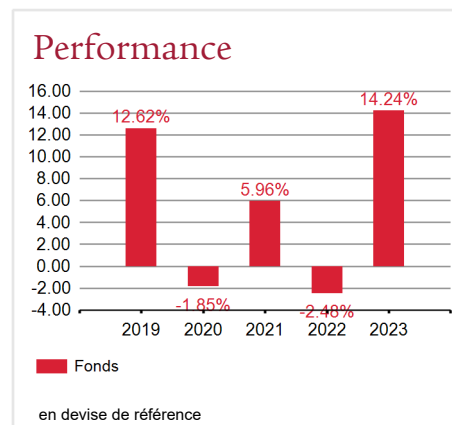
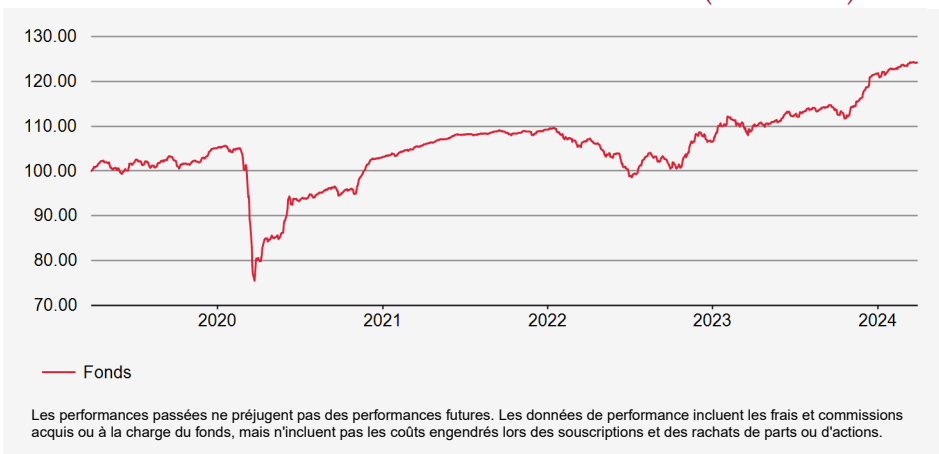
## Commentaire de gestion

Sur le mois de mars, les marchés High Yield affichent des performances positives de part et d'autre de l'Atlantique, soutenus par les attentes des investisseurs concernant un atterrissage en douceur des économies développées, avec toutefois une surperformance du High Yield US (+1.16% en devise locale) qui voit ses primes de risque se resserrer de -17bps à 312bps contrairement au High Yield EUR qui enregistre un écartement de primes de risque de l'ordre de +6bps à 352bps, soit une performance de +0.41%, principalement impacté par la hausse du risque idiosyncratique sur les segments les plus risqués (« B » et « CCC »).

## Stratégie d'investissement

Le fonds est un fonds de portage international. Son objectif est de capturer le rendement offert par les obligations à caractère spéculatif « High Yield » dont la maturité est proche de l'échéance du fonds, le 30 juin 2028. Les dettes subordonnées bancaires et des assurances sont exclues. Les titres libellés en USD et GBP sont couverts du risque de devise.

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



## Performances en devise de référence

	Performances cumulées					Performances annualisées			
	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine	3 ans	5 ans	Origine
Fonds	2.04%	-	12.88%	17.43%	24.02%	25.79%	5.51%	4.40%	4.09%

## Caractéristiques du fonds

**Date de création:** 09/07/2018  
**ISIN:** FR0013332418  
**Code Bloomberg:** SWOHYPC FP  
**Catégorie Morningstar:** Obligations à échéance  
**Classification AMF:** Obligations et autres titres de créances internationaux  
**Devise de référence:** EUR  
**Domicile:** France  
**Souscription minimale:** 1 part  
**Commission de souscription (max.):** 2.00%  
**Commission de rachat (max.):** 1.00%  
**Frais de gestion:** 1.00%  
**Commission de performance:** Néant  
**Frais courants au 29/12/2023:** 1.01%  
**Souscriptions / Rachats:** Ordre J avant 11:00 Règlement J+2  
**Distribution des revenus:** Capitalisation  
 Le produit présente un risque de perte en capital.

## Indicateurs de risque

Rendement actuariel net

4.97%

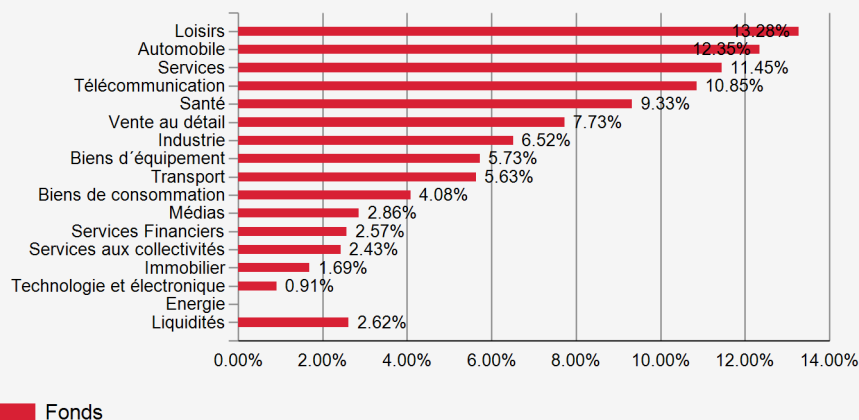
Risque Faible < 1 2 3 4 5 6 7 > Risque Élevé  
 Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus fort

	1 an	3 ans	Origine
Hebdo. annualisée			
Volatilité du portefeuille	4.43%	4.95%	9.99%
Ratio de Sharpe	1.93	0.84	0.35

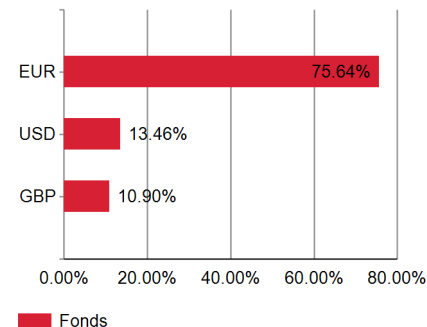
# Swiss Life Funds (F) Opportunité High Yield 2028

## P Cap

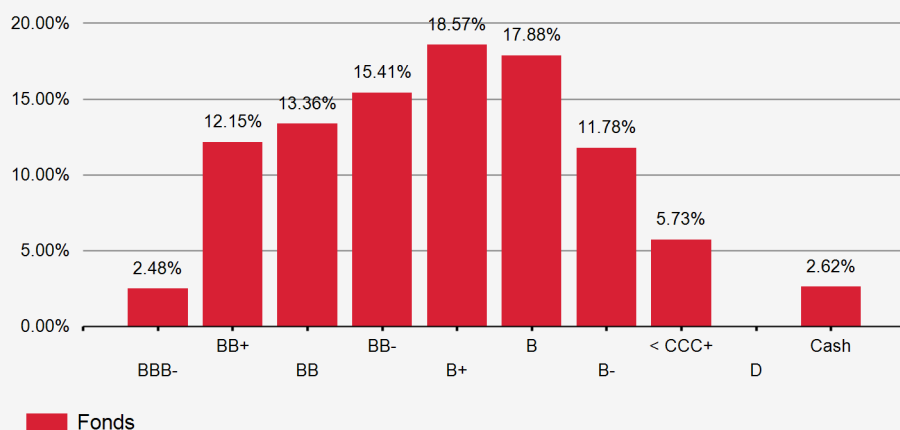
### Répartition sectorielle



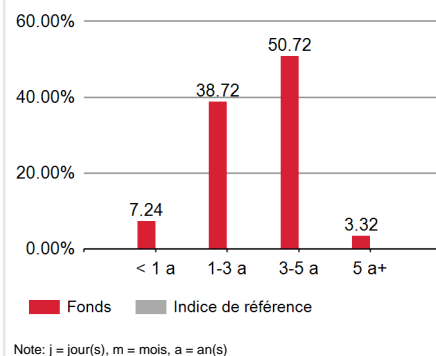
### Répartition par devise



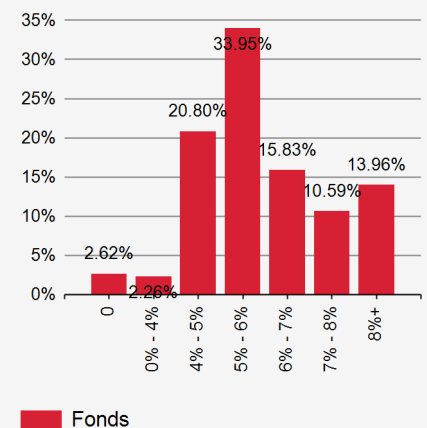
### Répartition par notation



### Répartition par Contribution de Durée



### Répartition par rendement



### Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	VILLA DUTCH BIDC HOUSEH 9 11/03/29	Pays-Bas	Consommation, non cyclique	2.08%
2	FORVIA SE EOFP 5 1/2 06/15/31	France	Consommation, cyclique	1.95%
3	VIRGIN MEDIA VFN VMED 4 7/8 07/15/28	Royaume-Uni	Communications	1.94%
4	IHO VERWALTUNGS IHOVER 8 3/4 05/15/28	Allemagne	Consommation, cyclique	1.79%
5	MOBILUX FINANCE MOBILUX 4 1/4 07/15/28	France	Consommation, cyclique	1.74%
6	INTL DESIGN GRP INTDGP 10 11/15/28	Italie	Consommation, cyclique	1.72%
7	BRITISH TELECOMM BRITEL 8 3/8 12/20/2083	Royaume-Uni	Communications	1.63%
8	CARNIVAL PLC CCL 1 10/28/29	États-Unis	Consommation, cyclique	1.53%
9	AVIS BUDGET FINA CAR 7 1/4 07/31/30	États-Unis	Consommation, non cyclique	1.51%
10	PINNACLE BIDCO P PURGYM 10 10/11/28	Royaume-Uni	Consommation, cyclique	1.49%
<b>Total des principales positions</b>				<b>17.37%</b>
<b>Nombre de lignes</b>				<b>136</b>