

Actualités

Swiss Life Asset Managers lance un nouveau fonds obligataire High Yield à échéance : Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026

Le 2 septembre 2020

Investi en obligations d'entreprises de catégorie High Yield, le fonds est bâti sur une stratégie de gestion « pure » et non benchmarkée. Le fonds sera accessible aux investisseurs jusqu'à sa maturité, en 2026.

L'écartement des primes de risque (spreads de crédit) High Yield au plus fort de la crise sanitaire offre désormais de nouvelles opportunités d'investissement.

Dans ces conditions, Swiss Life Asset Managers annonce le lancement d'un nouveau fonds à échéance, Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026.

Investi en obligations d'entreprises de catégorie High Yield, le fonds est bâti sur une stratégie de gestion « pure » et non benchmarkée, dont la sélection des titres intègre notamment des filtres ESG. Le fonds sera ouvert et accessible aux investisseurs jusqu'à sa maturité en 2026.

En détail, le portefeuille sera composé d'obligations libellées en Euro, USD et éventuellement en GBP, et couvert contre le risque de change. Une approche sélective et diversifiée des titres selon une logique de portage (buy & hold), est privilégiée. La stratégie d'investissement est fondée sur une analyse fondamentale complète des émetteurs permettant de sélectionner ceux ayant le meilleur couple rendement-risque. La maturité statistique des titres en portefeuille sera centrée sur celle du fonds.

L'équipe de gestion conserve une attention particulière à la diversification du portefeuille, en ligne avec sa politique rigoureuse de contrôle des risques. Cette approche

est d'autant plus indiquée dans le contexte de marché actuel, marqué par des taux de défaut plus élevés par rapport aux standards historiques. « *La diversification des titres est fondamentale pour limiter l'exposition au risque de défaut* » affirme Edouard Faure, Responsable de la gestion High Yield

Enfin, les dettes subordonnées du secteur bancaire et des assurances sont exclues de l'univers d'investissement ainsi que les titres émis par des sociétés basées dans des pays émergents.

« *Cette crise sanitaire sans précédent a provoqué un écartement brutal des spreads sur le marché du crédit High Yield. Ces niveaux importants de spreads ont redonné de l'attrait à la classe d'actifs* » analyse Edouard Faure.

« *Nous sommes convaincus qu'il existe aujourd'hui un 'momentum' pour réinvestir de façon sélective dans certains titres High Yield. Les valorisations sont portées par les mesures de soutien sans précédent à l'économie et aux marchés, de la part des gouvernements et des banques centrales. Les primes de risque actuelles nous semblent suffisantes pour compenser la hausse possible des taux de défaut, et attractives au regard d'évolutions plus favorables qu'il y a quelques mois. Ces conditions sont propices au lancement d'un nouveau fonds à échéance. Notre objectif avec Swiss Life Funds (LUX) Bond High Yield Opportunity 2026 est de donner la possibilité aux investisseurs de profiter des rendements attractifs offerts par la classe d'actifs* » conclut Edouard Faure.

Au 30 juin 2020, Swiss Life Asset Managers comptait près de 700 millions d'euros investis sur les marchés High Yield.

Informations relatives au fonds

ISIN / Ticker bloomberg	LU2182441142 (I Cap) / SBHYIEA LX LU2182441498 (I Dis) / SBHYIEI LX LU2182441654 (R Dis) / SBHYREI LX LU2182441571 (R Cap) / SBHYREA LX LU2182441811 (F Cap) / SBHYFEA LX
Date de création	16/07/2020
Domicile du fonds	Luxembourg
Univers d'investissement	Mondial hedgés en Euro
Durée de placement recommandée	Jusqu'au 30 juin 2026
Classification AMF	Obligations et autres titres de créances internationaux
Commission de souscription (max)	5,00%
Commission de rachat	1,00% (acquis au fonds)
SRRI	4

Avertissement :

Le fonds est investi sur les marchés financiers et présentent un risque de perte en capital. Pour plus d'informations sur les risques et les frais, veuillez-vous référer à la documentation réglementaire disponible sur notre site internet fr.swisslife-am.com

Les informations contenues dans ce document sont accessibles aux clients professionnels et non professionnels tel que définis dans la directive MiFid. Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information et de marketing. Il ne doit pas être interprété comme un conseil en investissement.

La responsabilité de Swiss Life Asset Managers France ne saurait être engagée par une décision prise sur la base de ces informations. Toutes les informations et opinions exprimées dans ce document peuvent faire l'objet de modifications. Tout investisseur potentiel doit prendre connaissance du DICI et du prospectus de chaque OPCVM remis avant toute souscription. Ces documents sont disponibles gratuitement sous format papier ou électronique, auprès de la Société de Gestion ou son représentant : Suisse : Swiss Life Asset Management AG, General-Guisan-Quai 40, P.O. Box 2831, 8002 Zürich ; France : Swiss Life Asset Managers France, 153, rue Saint-Honoré, 75001 Paris ou sur le site fr.swisslife-am.com.

Relations Presse

Marie CARADEC - +33 1 40 15 22 04 - marie.caradec@swisslife-am.com

FARGO pour Swiss Life Asset Managers France

Yohann HENDRICE - + 33 6 16 83 28 89 – yhendrice@fargo.agency

Amélie VERONE - + 33 6 46 60 03 35 – averone@fargo.agency

Zarema KANIEVA - + 33 6 16 83 29 16 – zkanieva@fargo.agency

www.swisslife-am.com



A propos de Swiss Life Asset Managers

Swiss Life Asset Managers compte plus de 160 ans d'expérience dans la gestion des actifs du groupe Swiss Life. Ce lien étroit avec l'assurance conditionne sa philosophie d'investissement qui a pour principal objectif d'avoir une approche responsable des risques. Ainsi, nous créons le socle permettant à nos clients de planifier leurs investissements de manière sûre et à long terme, en toute liberté de choix et confiance financière. Cette approche qui a fait ses preuves permet également à des clients tiers basés en Suisse, en France, en Allemagne, au Luxembourg et en Grande-Bretagne de bénéficier des services proposés par Swiss Life Asset Managers.

Au 30 juin 2020, Swiss Life Asset Managers gère 240,4 milliards d'euros d'actifs pour le groupe Swiss Life, dont plus de 77,9 milliards d'euros pour le compte de clients tiers. Swiss Life Asset Managers est également un gestionnaire immobilier leader en Europe¹. Sur les 240,4 milliards d'euros d'actifs sous gestion,

67,1 milliards d'euros sont investis dans l'immobilier. Par ailleurs, Swiss Life Asset Managers assure la gestion de biens immobiliers via ses filiales Livit et Corpus Sireo pour 26,6 milliards d'euros. Au 30 juin 2020, Swiss Life Asset Managers gère ainsi 93,6 milliards d'euros de biens immobiliers.

Swiss Life Asset Managers emploie plus de 2200 collaborateurs en Europe.

¹ Enquête 2020 de l'INREV sur les gestionnaires de fonds (sur la base des actifs sous gestion au 31.12.2019)