



Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M P Cap

Actif net du fonds : 1,963.40 M EUR | Valeur liquidative : 108.60 EUR

Morningstar® ★★★



Information SFDR: Article 8

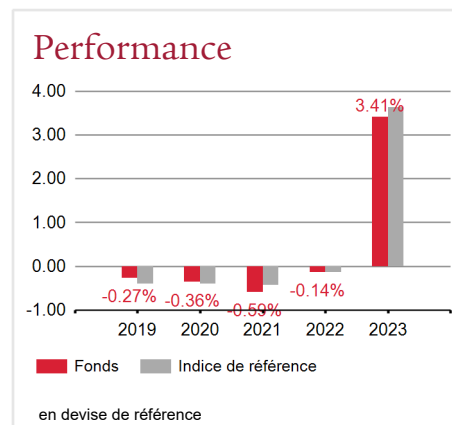
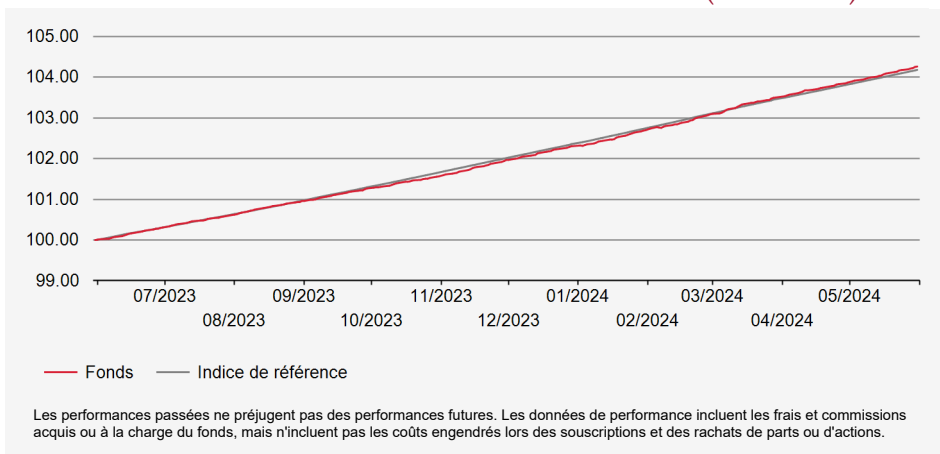
Commentaire de gestion

En mai, le marché estime toujours que la BCE devrait mener la danse et annoncer une première baisse de taux en juin 2024. Au vue des données macroéconomiques aux Etats-Unis et de la politique data dépendent de la FED, les investisseurs prévoient une unique baisse sur 2024 en décembre. Malgré un mois volatil, le Swap €STER 1 an affiche en fin de mois le même niveau que fin avril à 3,50%. L'Euribor 3 mois retrace de 4bps et s'établit à 3,79%. En termes de positionnement, la section 2-3 ans représente 21%, les titres notés A-3/P-3 6.1% et la maturité moyenne est de 1,25 ans.

Stratégie d'investissement

Le fonds est un fonds obligataire court terme investissant dans des émissions notées Investment Grades d'une durée de vie résiduelle inférieure à 3 ans. La maturité moyenne pondérée des titres en portefeuille (WAM) est inférieure à 6 mois et leur durée de vie moyenne pondérée (WAL) est de 18 mois maximum. L'horizon de placement recommandé du FCP est de 6 mois minimum.

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	1.91%	-	4.26%	4.85%	4.00%	8.60%	1.59%	0.79%	0.59%
Indice de réf.	1.78%	-	4.18%	5.05%	4.21%	4.48%	1.65%	0.83%	0.31%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 30/06/2010
ISIN: FR0010914358
Code Bloomberg: SLFMCVP FP
Catégorie Morningstar: Obligations EUR Très Court Terme
Classification AMF: Obligations et autres titres de créances libellés en EUR
Devise de référence: EUR
Domicile: France
Indice de réf.: 70% ESTR Capitalized + 30% BLOOMBERG EUR FRN IND UNHEDGED EUR
Souscription minimale: 10 part(s)
Commission de souscription (max.): 2.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 0.40%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 29/12/2023: 0.42%
Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 11:00 Règlement J+1
Distribution des revenus: Capitalisation
 Le produit présente un risque de perte en capital.

Indicateurs de risque

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

WAL (Durée de vie moyenne pondérée)
450.87

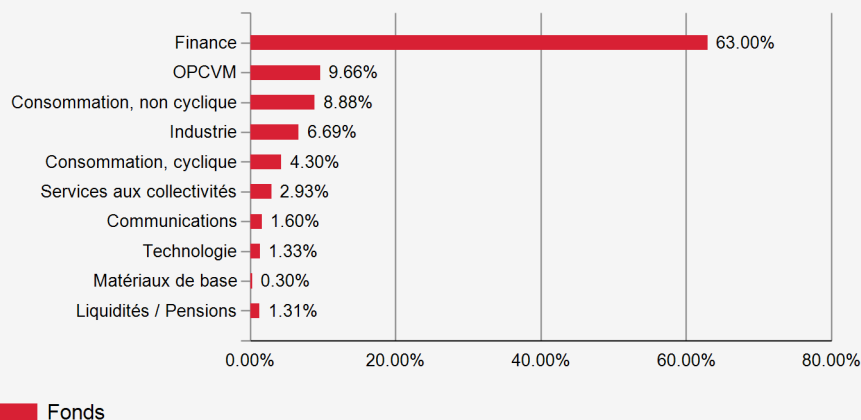
WAM (Maturité moyenne pondérée)
64.04

WARF (Rating moyen pondéré)
[A-/A]

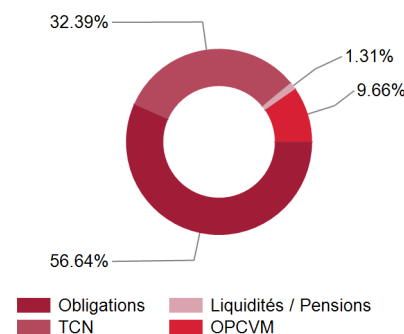
Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	0.11%	0.38%	0.28%
Volatilité de l'indice de réf.	0.04%	0.37%	0.20%
Tracking Error	0.10	0.27	0.24
Ratio d'information	0.78	-0.24	1.16
Ratio de Sharpe	3.98	0.29	1.13

Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M P Cap

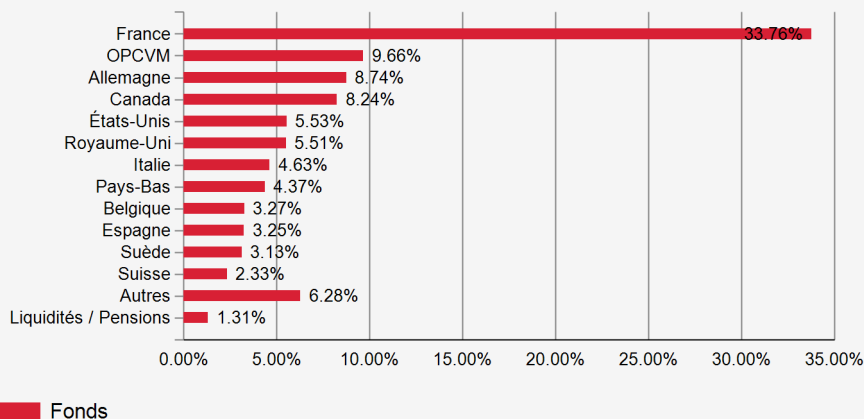
Répartition sectorielle



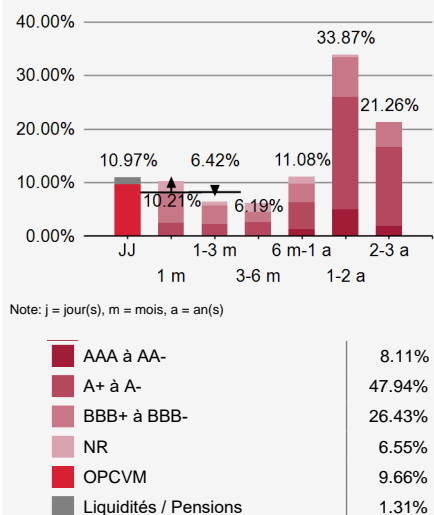
Structure du portefeuille



Répartition géographique



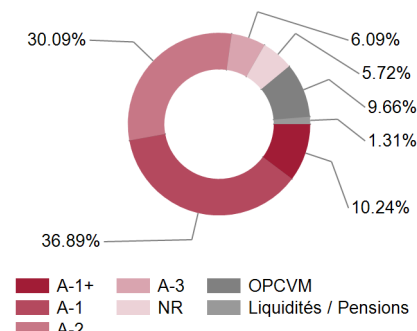
Répartition par notation / maturité



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	CREDIT MUT ARKEA CFCMAR EUCP 0 12/01/25	France	Finance	1.29%
2	NOVO NORDISK A/S NOVOB 3 3/8 05/21/26	Danemark	Consommation, non cyclique	1.27%
3	MORGAN STANLEY MS FLOAT 03/19/27	États-Unis	Finance	1.24%
4	NATL BANK CANADA NACN FLOAT 03/06/26	Canada	Finance	1.13%
5	NATWEST MARKETS NWG FLOAT 01/09/26	Royaume-Uni	Finance	1.03%
6	CAISSE FED OCEAN COCEA MTN 0 03/27/26	France	Finance	1.03%
7	AXA BANQUE SA AXABAN MTN 0 09/09/24	France	Finance	1.03%
8	BANQ FED CRD MUT BFCM EUCP 0 09/15/25	France	Finance	1.03%
9	TORONTO DOM BANK TD FLOAT 04/16/26	Canada	Finance	1.03%
10	UBS AG LONDON UBS FLOAT 04/12/26	Suisse	Finance	1.03%
Total des principales positions				11.10%
Nombre de lignes				203

Répartition par notation court terme



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'information clé pour l'investisseur (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 Invest GmbH, Zeppelinstrasse 1, 85784 Garching b. Munich | France : Swiss Life Asset Managers France, 153, rue Saint Honoré, 75001 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 acquis ou à la charge du fonds (par exemple la commission de gestion). La performance n'inclut pas les coûts engendrés au niveau du client (coûts et commissions de souscription et de rachat, droits de garde, etc.). Les fonds Swiss Life Asset Managers ne doivent ni être offerts, vendus ou transférés aux États-Unis, ni bénéficier directement ou indirectement à un citoyen américain ou US Person résidant aux États-Unis. « 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 / ©2024, Morningstar. Tous droits réservés. Service client: service.client-securities@swisslife-am.com