



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

Actif net du fonds : 2,051.18 M EUR | Valeur liquidative : 110.88 EUR



Information SFDR: Article 8

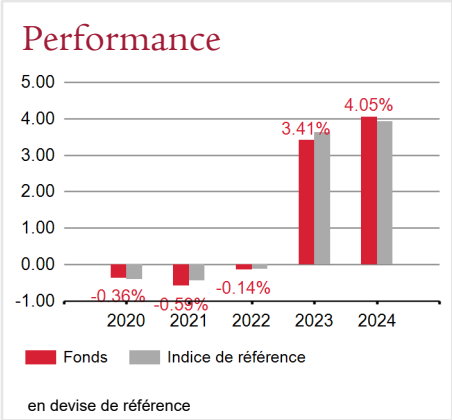
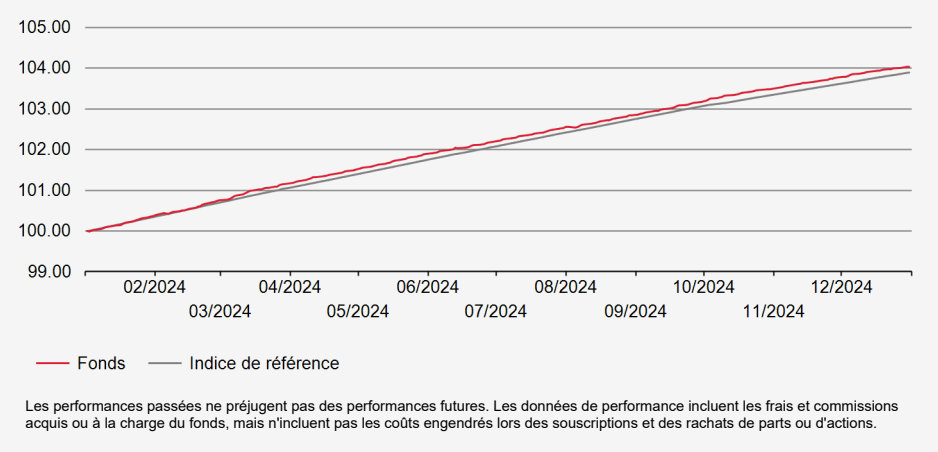
Commentaire de gestion

Pour la dernière réunion de l'année, la BCE a réduit son taux directeur de 0,25%. Christine Lagarde a justifié cette baisse par des risques inflationnistes plus équilibrés. Elle a souligné que les décisions futures resteront prises « réunion après réunion » en fonction des données économiques disponibles. Les difficultés politiques en Europe demeurent, avec le budget en France et les élections en Allemagne, ce qui renforce l'incertitude pour 2025. En conséquence, le Swap €STER 1 an augmente de 3bps et finit à 2,12%. L'Euribor 3 mois retrace de 22bps et termine à 2,71%. En termes de positionnement, la section 2-3 ans représente 16%, les titres notés A-3/P-3 6,19% et la maturité moyenne est de 1,08 an.

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	4.05%	-	4.05%	7.45%	6.43%	10.88%	2.42%	1.25%	0.71%
Indice de réf.	3.93%	-	3.93%	7.57%	6.67%	6.68%	2.46%	1.30%	0.45%

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

WAL (Durée de vie moyenne pondérée)
387.18

WAM (Maturité moyenne pondérée)
86.87

WARF (Rating moyen pondéré)
[A-/A]

Risque Faible

< 1 2 3 4 5 6 7 >

Risque Élevé

Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus fort

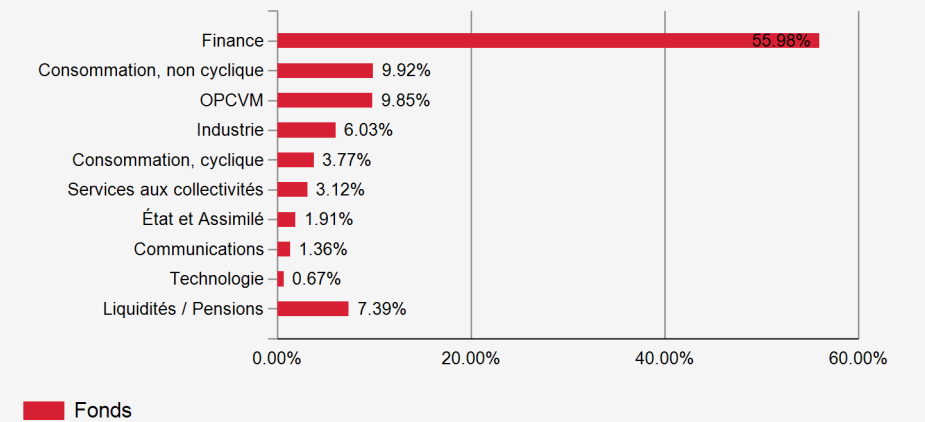
Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	0.13%	0.36%	0.29%
Volatilité de l'indice de réf.	0.06%	0.35%	0.22%
Tracking Error	0.10	0.27	0.24
Ratio d'information	1.25	-0.13	1.13
Ratio de Sharpe	2.67	0.42	1.08

Avertissement: Un investissement dans un fonds monétaire diffère d'un investissement dans des dépôts: il n'est pas garanti et le capital investi peut fluctuer. Le fonds monétaire ne s'appuie pas sur un soutien extérieur pour garantir sa liquidité ou stabiliser sa VL par part. Le risque de perte en capital est supporté par l'investisseur. La dérogation prévue par l'art. 17 parag. 7 du Règlement européen 2017/1131 et les règles d'évaluation / comptabilisation des actifs détenus sont présentées dans le prospectus. Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique de risque (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, rendement potentiellement plus faible à 7 = risque élevé, rendement potentiellement plus fort). **Historique de l'indice de réf.:** EONIA Capitalized 7 Day jusqu'au 31/10/2020 **Source:** Swiss Life Asset Managers / ©2024, Morningstar. Tous droits réservés.

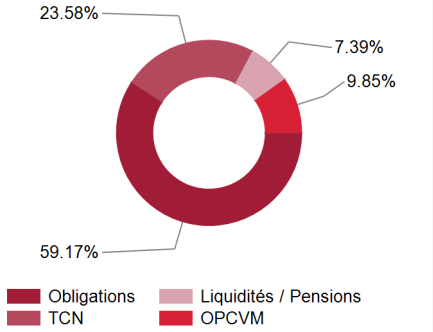
Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M P Cap



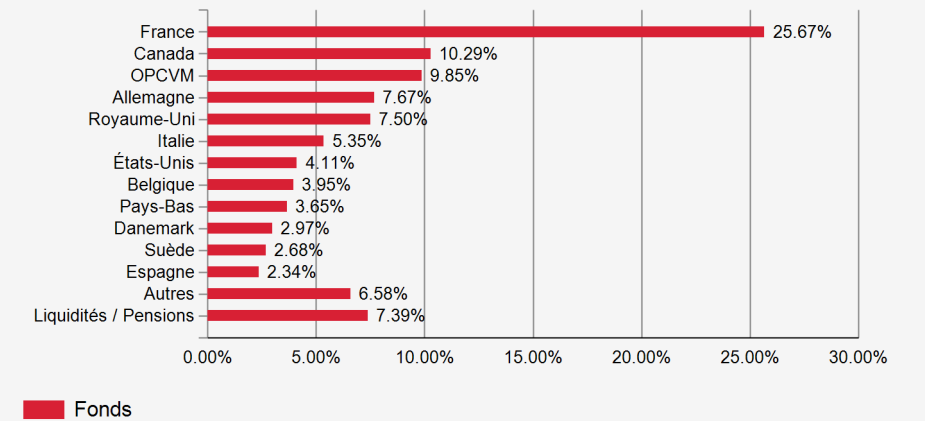
Répartition sectorielle



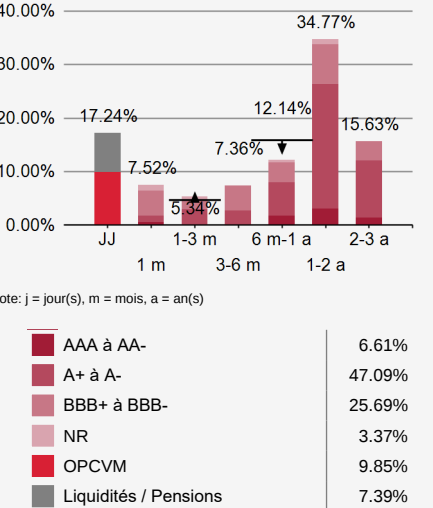
Structure du portefeuille



Répartition géographique



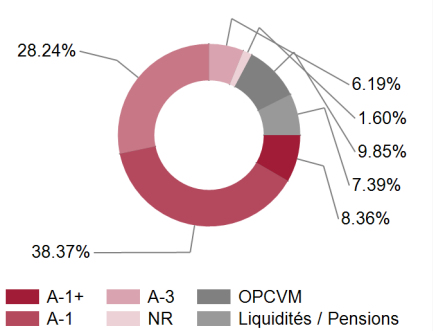
Répartition par notation / maturité



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	IBERDROLA INT BV IBERDU ECP 0 01/07/25	Espagne	Services aux collectivités	1.29%
2	CREDIT MUT ARKEA CFCMAR EUCP 0 12/01/25	France	Finance	1.22%
3	NOVO NORDISK A/S NOVOB 3 3/8 05/21/26	Danemark	Consommation, non cyclique	1.16%
4	NATL BANK CANADA NACN FLOAT 03/06/26	Canada	Finance	1.08%
5	TORONTO DOM BANK TD FLOAT 09/10/27	Canada	Finance	1.08%
6	CAISSE FED OCEAN CCOCEA MTN 0 03/27/26	France	Finance	0.98%
7	MAREX FINANCIAL MAREX EMTN 3.2500 04/24/25	Royaume-Uni	Finance	0.98%
8	BANQ FED CRD MUT BFCM EUCP 0 09/15/25	France	Finance	0.98%
9	BTF BTF 0 12/03/25	France	État et Assimilé	0.95%
10	BOTS BOTS 0 12/12/25	Italie	État et Assimilé	0.95%
Total des principales positions				10.66%
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 présumant 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