



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

Actif net du fonds : 2,103.06 M EUR | Valeur liquidative : 112.21 EUR

Morningstar® ★★★



Information SFDR: Article 8

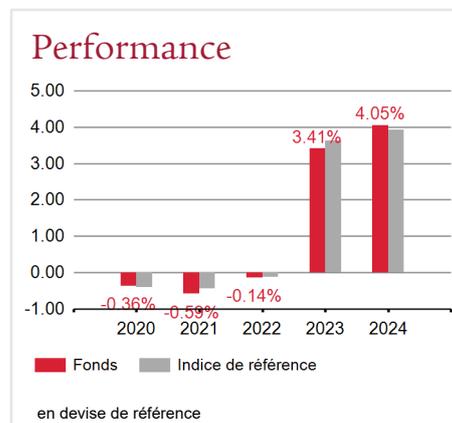
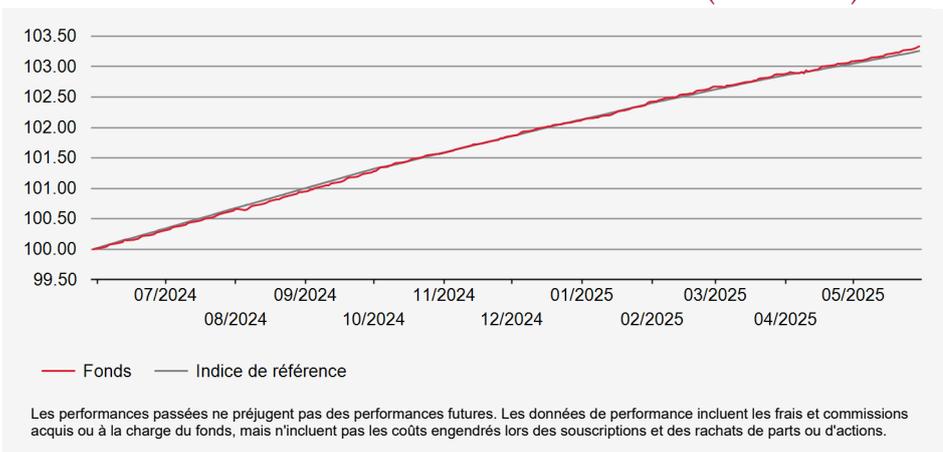
Commentaire de gestion

En mai, les marchés financiers restent principalement dépendants des événements géopolitiques. Les tensions commerciales entre les États-Unis et ses différents partenaires commerciaux ont particulièrement influencé les marchés avec une réduction temporaire des droits de douane qui a rassuré les investisseurs sur les perspectives à moyen terme. Le marché court terme a également été impacté par ces incertitudes. Le Swap €STER 1 an a bondi de 15bps au cours du mois avant de finir à 1,72% (+3bps). L'Euribor 3 mois a retracé de 16 bps et termine à 2,00%.

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 | 1.20% | - | 3.32% | 9.16% | 8.12% | 12.21% | 2.97% | 1.57% | 0.77% |
| Indice de réf. | 1.11% | - | 3.25% | 9.08% | 8.05% | 7.87% | 2.94% | 1.56% | 0.51% |

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 31/12/2024: 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

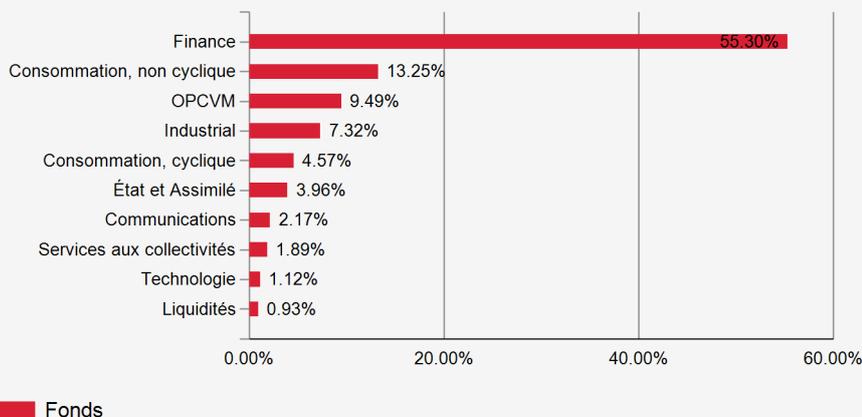
Risque Faible < **1** 2 3 4 5 6 7 > Risque Élevé
 Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus fort

| Indicateur | 1 an | 3 ans | Origine |
|--|-------|-------|---------|
| WAL (Durée de vie moyenne pondérée) 457.09 | | | |
| WAM (Maturité moyenne pondérée) 130.50 | | | |
| WARF (Rating moyen pondéré) [A-/A] | | | |
| Hebdo. annualisée | | | |
| Volatilité du portefeuille | 0.13% | 0.30% | 0.29% |
| Volatilité de l'indice de réf. | 0.08% | 0.30% | 0.22% |
| Tracking Error | 0.10 | 0.26 | 0.23 |
| Ratio d'information | 0.74 | 0.12 | 1.14 |
| Ratio de Sharpe | 1.83 | 0.86 | 1.08 |

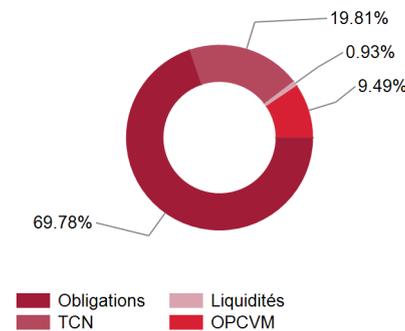
Avertissement: Un investissement dans un fonds monétaire diffère d'un investissement dans des dépôts: il n'est pas garanti et le capital investi peut fluctuer. Le fonds monétaire ne s'appuie pas sur un soutien extérieur pour garantir sa liquidité ou stabiliser sa VL par part. Le risque de perte en capital 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 / ©2025, Morningstar. Tous droits réservés.

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

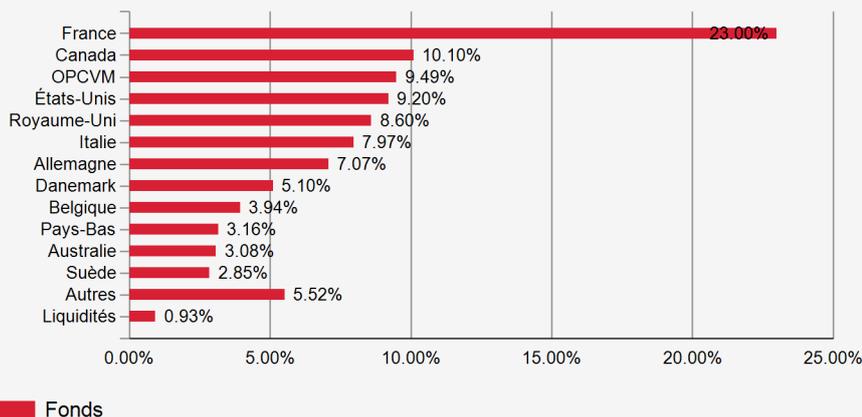
Répartition sectorielle



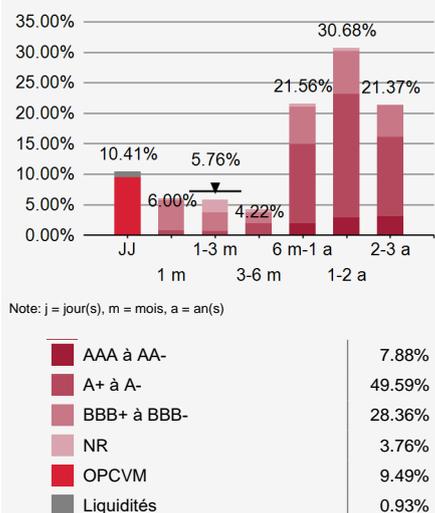
Structure du portefeuille



Répartition géographique



Répartition par notation / maturité



Principales positions

| N° | Émission | Pays | Secteur | % |
|--|---|------------|----------------------------|---------------|
| 1 | MORGAN STANLEY MS FLOAT 04/05/28 | États-Unis | Finance | 1.97% |
| 2 | CREDIT MUT ARKEA CFCMAR EUCP 0 12/01/25 | France | Finance | 1.20% |
| 3 | BOTS BOTS 0 02/13/26 | Italie | État et Assimilé | 1.15% |
| 4 | NATL BANK CANADA NACN FLOAT 03/06/26 | Canada | Finance | 1.05% |
| 5 | NOVO NORDISK FIN NOVOB 2 3/8 05/27/28 | Danemark | Consommation, non cyclique | 1.05% |
| 6 | CAISSE FED OCEAN CCOCEA MTN 0 03/27/26 | France | Finance | 0.96% |
| 7 | TORONTO DOM BANK TD FLOAT 09/10/27 | Canada | Finance | 0.96% |
| 8 | LAGARDERE SCA LAGARD EUCP 0 06/30/25 | France | Communications | 0.95% |
| 9 | BOTS BOTS 0 03/13/26 | Italie | État et Assimilé | 0.94% |
| 10 | BOTS BOTS 0 04/14/26 | Italie | État et Assimilé | 0.93% |
| Total des principales positions | | | | 11.15% |
| Nombre de lignes | | | | 222 |

Répartition par notation court terme

