



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

Actif net du fonds : 1,923.32 M EUR | Valeur liquidative : 110.60 EUR

Morningstar® ★★★



Information SFDR: Article 8

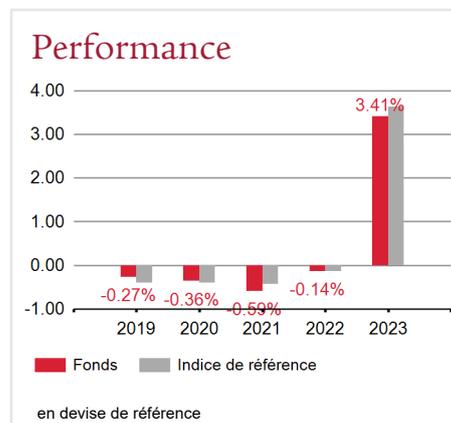
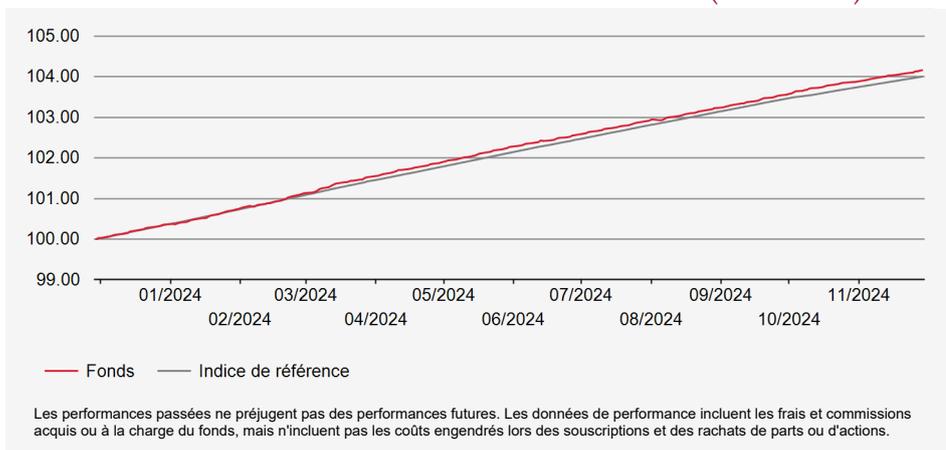
## Commentaire de gestion

En novembre, les données d'inflation offrent des signaux encourageants tandis que les perspectives de croissance appellent à la prudence. Ces éléments rendent l'ampleur des prochaines baisses de taux de la BCE incertaine. Sur les taux souverains, le contexte politique en France et en Allemagne a été source de volatilité. A contrario, l'économie américaine a fait preuve de résilience. Après la victoire de D. Trump, le marché reste attentiste aux décisions du nouveau président. Par conséquent, le Swap €STER 1 an baisse de 30 bps pour finir à 2,09%. L'Euribor 3 mois retrace de 13bps et termine à 2,93%. En termes de positionnement, la section 2-3 ans représente 18%, les titres notés A-3/P-3 4,68% et la maturité moyenne est de 1,17 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	3.79%	-	4.13%	7.14%	6.11%	10.60%	2.33%	1.19%	0.70%
Indice de réf.	3.64%	-	3.99%	7.22%	6.33%	6.39%	2.35%	1.23%	0.43%

## 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.

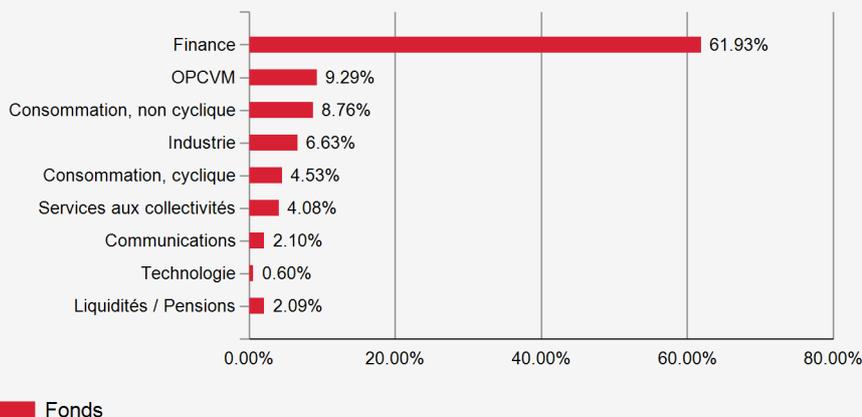
## Indicateurs de risque

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

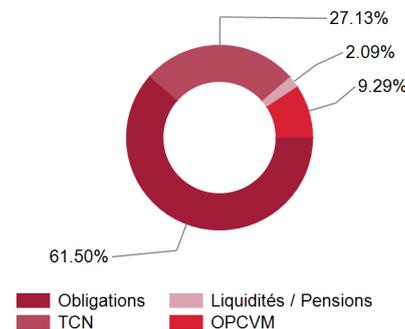
Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
WAL (Durée de vie moyenne pondérée)	419.44		
WAM (Maturité moyenne pondérée)	80.89		
WARF (Rating moyen pondéré)	[A-/A]		
Volatilité du portefeuille	0.12%	0.37%	0.29%
Volatilité de l'indice de réf.	0.06%	0.36%	0.22%
Tracking Error	0.10	0.27	0.24
Ratio d'information	1.55	-0.12	1.14
Ratio de Sharpe	3.26	0.42	1.08

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

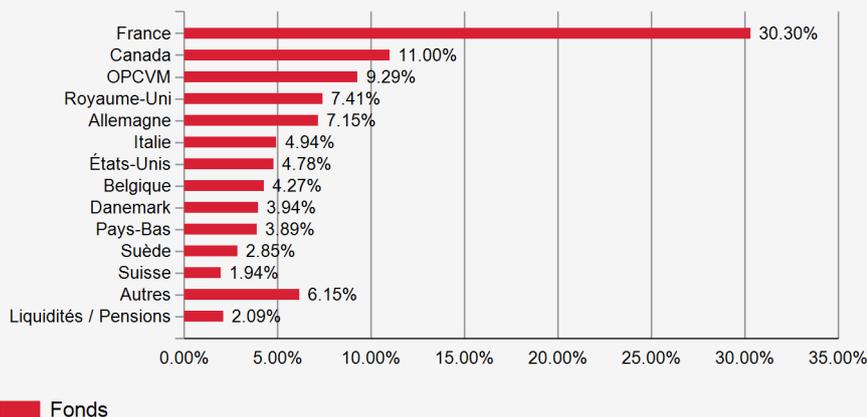
## Répartition sectorielle



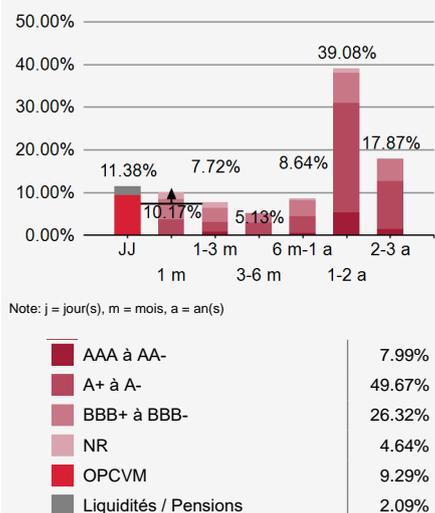
## Structure du portefeuille



## Répartition géographique



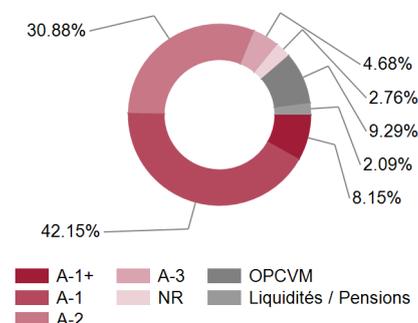
## Répartition par notation / maturité



## Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	ENGIE SA ENGIES EUCP 0 12/02/24	France	Services aux collectivités	1.56%
2	CREDIT MUT ARKEA CFCMAR EUCP 0 12/01/25	France	Finance	1.31%
3	NOVO NORDISK A/S NOVOD 3 3/8 05/21/26	Danemark	Consommation, non cyclique	1.23%
4	NATL BANK CANADA NACN FLOAT 03/06/26	Canada	Finance	1.16%
5	TORONTO DOM BANK TD FLOAT 09/10/27	Canada	Finance	1.16%
6	CAISSE FED OCEAN COCEA MTN 0 03/27/26	France	Finance	1.05%
7	BANQ FED CRD MUT BFCM EUCP 0 09/15/25	France	Finance	1.05%
8	BANK NOVA SCOTIA BNS FLOAT 06/10/27	Canada	Finance	1.00%
9	DT PFANDBRIEFBAN PBBGR 0 1/4 01/17/25	Allemagne	Finance	0.99%
10	MORGAN STANLEY MS FLOAT 03/19/27	États-Unis	Finance	0.95%
<b>Total des principales positions</b>				<b>11.45%</b>
<b>Nombre de lignes</b>				<b>205</b>

## 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](http://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](http://www.swisslife-am.com). Source: Swiss Life Asset Managers / ©2024, Morningstar. Tous droits réservés. Service client: [service.client-securities@swisslife-am.com](mailto:service.client-securities@swisslife-am.com)