Document promotionnel
Reporting mensuel au 30 avril 2024

Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro I

SICAV monétaire standard à valeur liquidative variable

Actif net du fonds : 7,382.67 M EUR | Valeur liquidative : 25,946.76 EUR

Information SFDR: Article 8

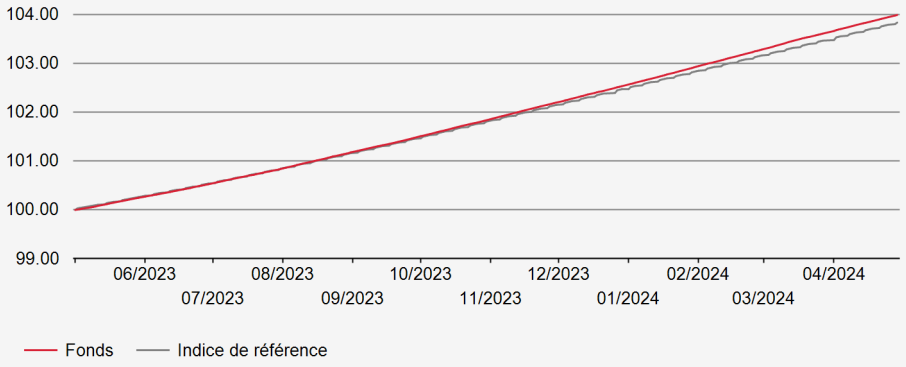
Commentaire de gestion

En avril, le calendrier des baisses de taux diverge davantage. Pour la BCE, le marché estime que la première baisse des taux aurait lieu en juin signifiant que l'assouplissement monétaire est proche. Outre-Atlantique, Jérôme Powell réaffirme que sa politique monétaire est assez restrictive pour que l'inflation reflue. La résilience de l'inflation et la robustesse du marché de l'emploi rendent incertaines les prochaines décisions. En conséquence, le Swap €STER 1 an progresse de 9bps pour finir à 3,50% à fin avril. L'Euribor 3 mois retrace de 7bps et s'établit à 3,83%. Le fonds surperforme de 27bps annualisés l'€STER, son indice de référence.

Stratégie d'investissement

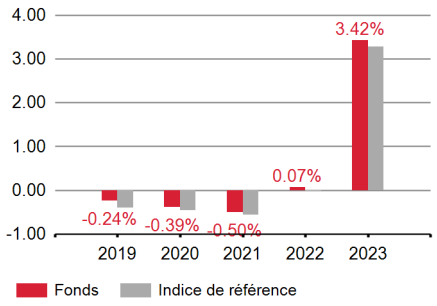
La SICAV est une SICAV Monétaire Euro dont l'objectif est d'offrir une performance supérieure à celle de l'Ester capitalisé. La SICAV investit en émissions à taux fixes ou variables. Leur sélection repose sur une analyse du risque crédit, de la liquidité et de la diversification du portefeuille. La maturité moyenne pondérée des titres (WAM) est inférieure ou égale à 6 mois.

Évolution de la valeur en devise de référence (base 100)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les données de performance incluent les frais et commissions acquis ou à la charge du fonds, mais n'incluent pas les coûts engendrés lors des souscriptions et des rachats de parts ou d'actions.

Performance



en devise de référence

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	1.42%	0.37%	4.03%	4.60%	3.85%	70.16%	1.51%	0.76%	1.89%
Indice de réf.	1.33%	0.36%	3.84%	4.23%	3.28%	59.68%	1.39%	0.65%	1.67%

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)
179.92

WAM (Maturité moyenne pondérée)
29.83

WARF (Rating moyen pondéré)
[A-/A]

Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	0.06%	0.28%	0.23%
Volatilité de l'indice de réf.	0.05%	0.27%	0.25%
Tracking Error	0.03	0.06	0.07
Ratio d'information	6.52	2.09	3.36
Ratio de Sharpe	4.44	0.53	1.14

Caractéristiques du fonds

Date de création: 08/01/1996
ISIN: FR0010089649
Code Bloomberg: SLFMOME FP
Classification AMF: Monétaire
Devise de référence: EUR
Domicile: France
Indice de réf.: ESTR Capitalized
Souscription minimale: 200 000 EUR
Commission de souscription (max.): 2.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 0.12%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 29/12/2023: 0.13%
Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 12:00 Règlement J+0
Distribution des revenus: Capitalisation

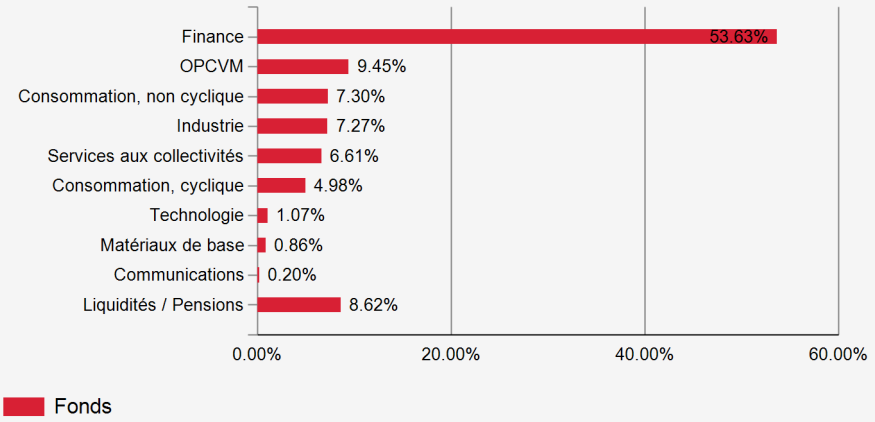
Le produit présente un risque de perte en capital.

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'indices de réf.:** EONIA Capitalized 7 Day jusqu'au 09/02/2021, TMP Capitalisé Jour jusqu'au 30/01/1999 **Source:** Swiss Life Asset Managers / ©2024, Morningstar. Tous droits réservés.

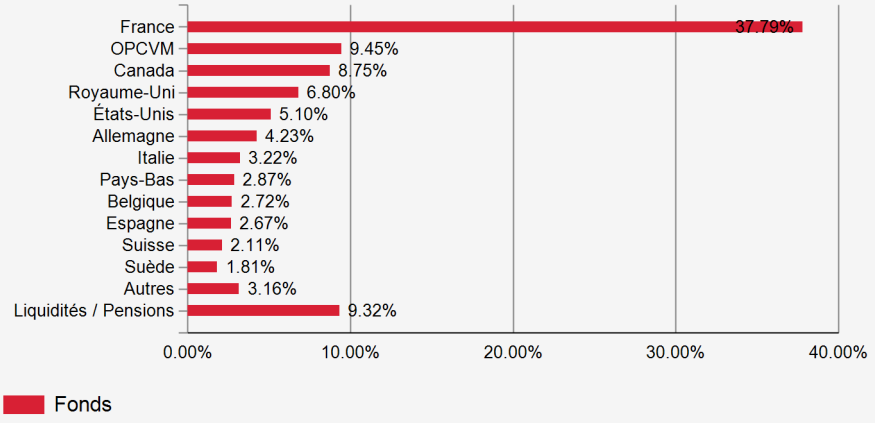
Reporting mensuel au 30 avril 2024

Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro I

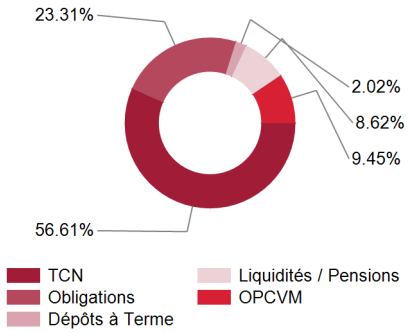
Répartition sectorielle



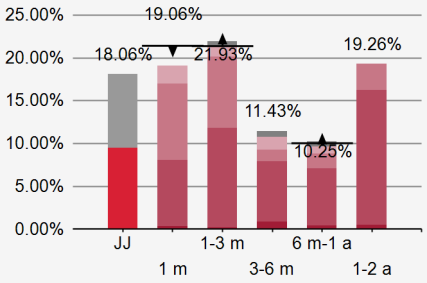
Répartition géographique



Structure du portefeuille



Répartition par notation / maturité



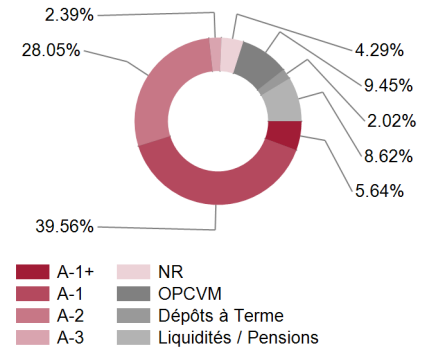
Note: j = jour(s), m = mois, a = an(s)

AAA à AA-	2.29%
A+ à A-	48.74%
BBB+ à BBB-	23.34%
NR	5.54%
OPCVM	9.45%
Dépôts à Terme	2.02%
Liquidités / Pensions	8.62%

Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 04/30/24	France	Finance	2.03%
2	ESSILOR ESSCGO EUCP 0 05/02/24	France	Consommation, non cyclique	1.58%
3	BRED BANQ POPLRE BREDBQ EUCP 0 06/17/24	France	Finance	1.35%
4	NATL BANK CANADA NACN FLOAT 03/06/26	Canada	Finance	1.13%
5	TORONTO DOM BANK TD FLOAT 04/16/26	Canada	Finance	1.02%
6	KBC IFIMA SA KBC FLOAT 03/04/26	Belgique	Finance	1.01%
7	NATWEST MARKETS NWG FLOAT 01/09/26	Royaume-Uni	Finance	0.96%
8	BANK NOVA SCOTIA BNS FLOAT 05/02/25	Canada	Finance	0.95%
9	CRED LYONNAIS CRLYON EUCP 0 06/10/24	France	Finance	0.84%
10	KERING FINANCE KERING EUCP 0 06/25/24	France	Consommation, cyclique	0.81%
	Total des principales positions			**11.68%**
	Nombre de lignes			**202**

Répartion 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 règlementaire 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 Etats-Unis, ni bénéficier directement ou indirectement à un citoyen américain ou US Person résidant aux Etats-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