



Swiss Life Funds (F) ESG Short Term Euro I Cap

Actif net du fonds : 1,113.58 M EUR | Valeur liquidative : 20,956.10 EUR



Information SFDR: Article 8

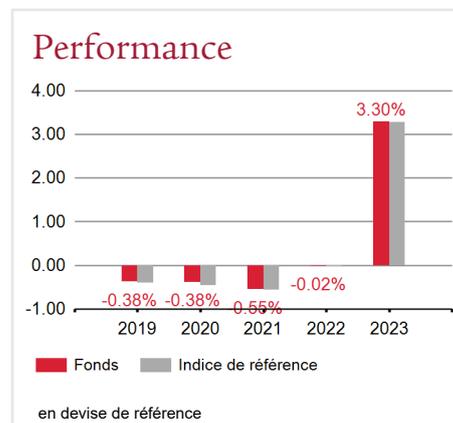
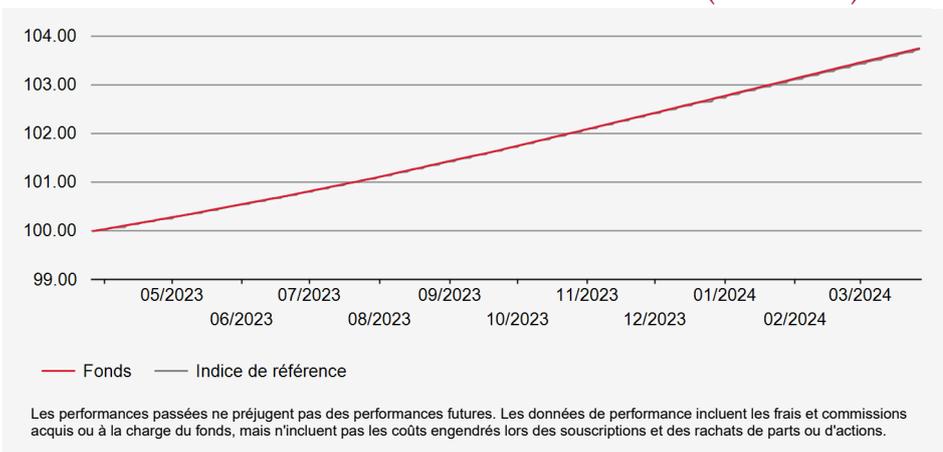
Commentaire de gestion

En mars, les chiffres d'inflation et de consommation meilleurs qu'anticipés marquent la résilience de l'économie. Après ces publications et compte tenu du caractère « data dependent » des Banques Centrales, les investisseurs ont révisé leurs anticipations de baisse de taux sur 2024. En conséquence, après un mois de février en nette hausse, le Swap €STER 1 an retrace légèrement. Avec une baisse de 8bps, le taux finit à 3,41% à fin mars. A l'instar des mois passés, l'Euribor 3 mois reste plus stable et perd 0,04% passant ainsi à 3,89%. Le fonds sous performe de 1bp annualisé l'€STER, son indice de référence.

Stratégie d'investissement

Le fonds est un fonds Monétaire Euro Court Terme qui investit dans des titres de créance et obligations présentant une haute qualité de crédit. La sélection des émissions repose sur une analyse rigoureuse du risque crédit, de la liquidité et de la diversification du portefeuille. La maturité moyenne pondérée des titres en portefeuille (WAM) est inférieure à 60 jours.

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	0.98%	0.29%	3.73%	3.86%	3.02%	4.78%	1.27%	0.60%	0.37%
Indice de réf.	0.97%	0.29%	3.71%	3.81%	2.87%	2.47%	1.26%	0.57%	0.19%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 29/06/2011
ISIN: FR0011060870
Code Bloomberg: SLFSTEU FP
Classification AMF: Monétaire Court Terme
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 11:30 Règlement J
Distribution des revenus: Capitalisation
Le produit présente un risque de perte en capital.

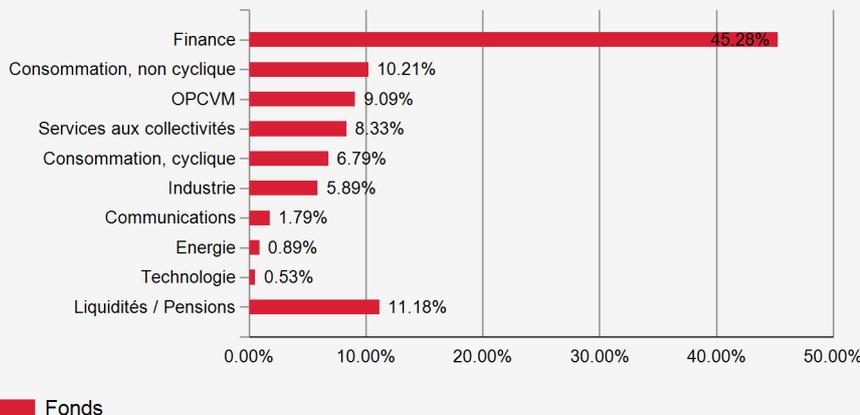
Indicateurs de risque

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

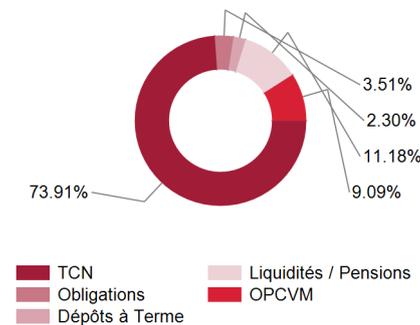
	1 an	3 ans	Origine
Hebdo. annualisée			
Volatilité du portefeuille	0.06%	0.27%	0.16%
Volatilité de l'indice de réf.	0.06%	0.26%	0.16%
Tracking Error	0.02	0.02	0.03
Ratio d'information	1.20	0.76	5.18
Ratio de Sharpe	1.66	0.13	1.09

Swiss Life Funds (F) ESG Short Term Euro I Cap

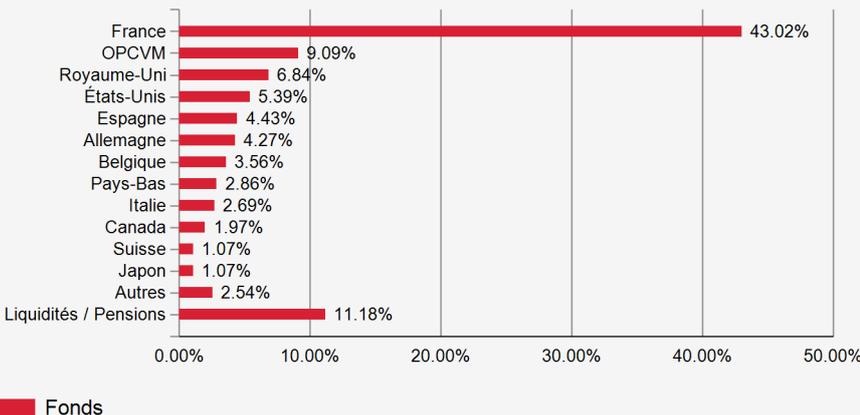
Répartition sectorielle



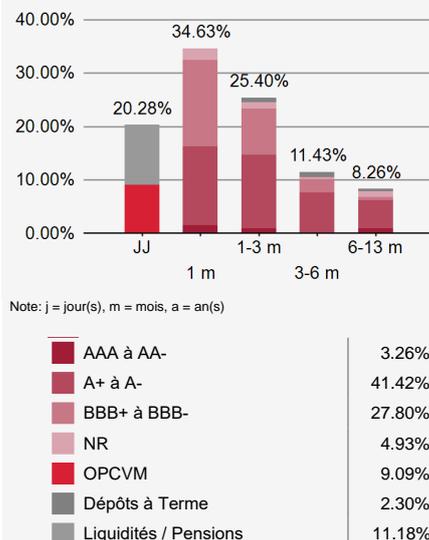
Structure du portefeuille



Répartition géographique



Répartition par notation / maturité



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 03/28/24	France	Finance	4.49%
2	CARREFOUR BANQUE CAFPBK EUCP 0 03/28/24	France	Finance	1.80%
3	COCA-COLA EURO CCEPRT ECP 0 04/12/24	Royaume-Uni	Consommation, non cyclique	1.79%
4	KBC BANK NV KBCNV EUCP 0 05/31/24	Belgique	Finance	1.78%
5	CRED LYONNAIS CRLYON EUCP 0 06/10/24	France	Finance	1.39%
6	BRED BANQ POPLRE BREDBQ EUCP 0 04/16/24	France	Finance	1.36%
7	IBERDROLA INT BV IBERDU ECP 0 04/25/24	Espagne	Services aux collectivités	1.34%
8	EIFFAGE SA EIFFGE EMTN 0 11/15/24	France	Industrie	1.09%
9	SNAM SPA SNAM ECP 0 04/19/24	Italie	Services aux collectivités	1.08%
10	KBC GROUP NV KBCBNK ECD 0 10/18/24	Belgique	Finance	1.05%
Total des principales positions				17.17%
Nombre de lignes				124

Répartition par notation court terme

