



Swiss Life Funds (F) Green Bonds Impact I Cap

Actif net du fonds : 53.68 M EUR | Valeur liquidative : 10,598.50 EUR

Morningstar® ★★★★★

Information SFDR: Article 8

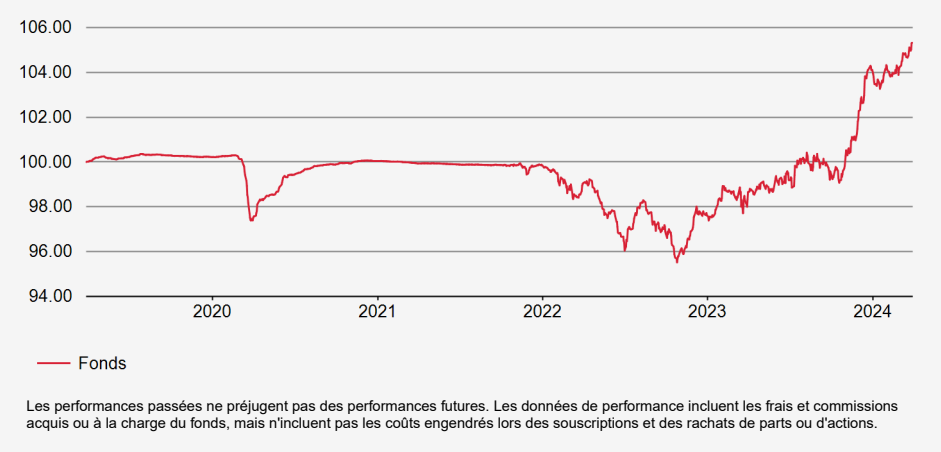
Commentaire de gestion

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 conséquent, le 10 ans allemand se montre plus volatile sur le mois de mars et finit à 2,30% après une baisse de 0,11%. A l'instar des mois précédents, l'intérêt des investisseurs sur la classe d'actif se poursuit, les spreads du marché IG se resserrant de 7bps.

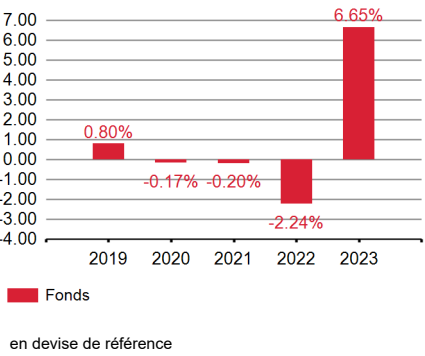
Stratégie d'investissement

Le Fonds investit principalement dans des obligations vertes, respectant les Green Bonds Principles de l'ICMA et finançant des projets liés à la transition écologique. Les revenus des produits sélectionnés génèrent un impact positif sur le climat et les ressources naturelles par une réduction significative de l'empreinte carbone. La stratégie vise à réaliser des investissements alignés sur la Taxonomie EU.

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



Performance



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	1.17%	1.07%	6.75%	5.39%	5.31%	5.99%	1.77%	1.04%	0.73%

Indicateurs de risque

Risque Faible < 1 2 3 4 5 6 7 > Risque Élevé

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus fort

Duration effective	Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Fonds	Volatilité du portefeuille	2.88%	2.36%	1.61%
3.38	Ratio de Sharpe	1.03	0.22	0.31
Taux de rendement actuariel				
Fonds				
3.72%				

Caractéristiques du fonds

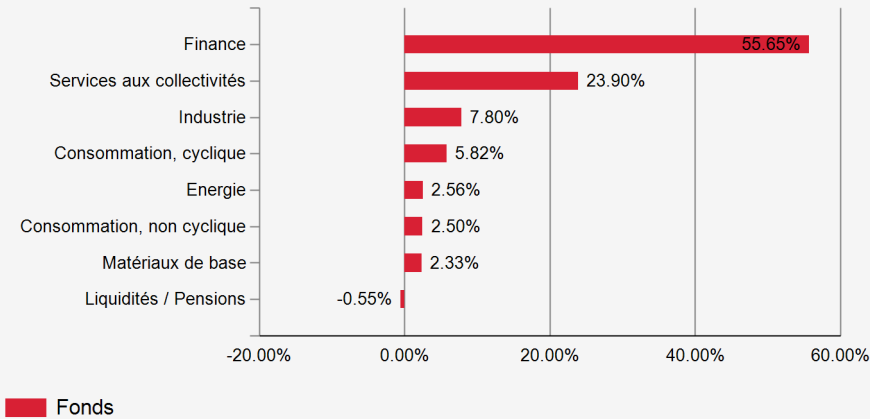
Date de création: 11/04/2016
ISIN: FR0013123999
Code Bloomberg: SLBDFRI FP
Classification AMF: Obligations et autres titres de créances libellés en EUR
Devise de référence: EUR
Domicile: France
Souscription minimale: 100 000 EUR
Commission de souscription (max.): 2.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 0.35%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 29/12/2023: 0.35%
Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 11:00 Règlement J+1
Distribution des revenus: Capitalisation
Swing Pricing: Oui
Le produit présente un risque de perte en capital.

Swing Pricing: L'application du mécanisme de Swing pricing vise à protéger les porteurs existants des effets de dilution causés par des frais de transactions liés à des Souscriptions ou Rachats effectués par d'autres porteurs du fonds. Pour plus d'information veuillez-vous référer au prospectus du fonds. **Avertissement:** 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). **Source:** Swiss Life Asset Managers / ©2024, Morningstar. Tous droits réservés.

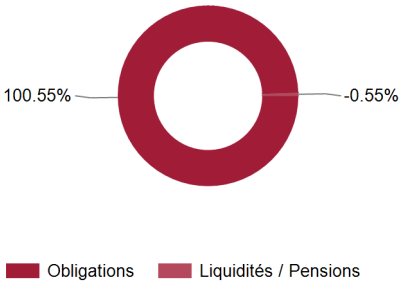
Swiss Life Funds (F) Green Bonds Impact I Cap



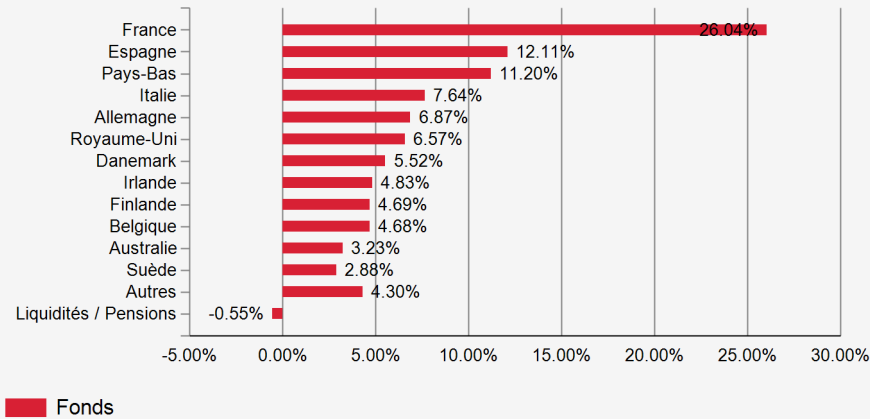
Répartition sectorielle



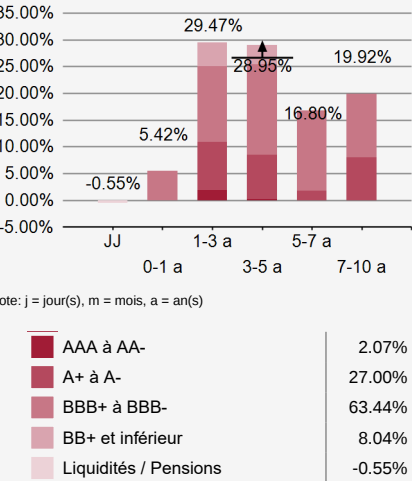
Structure du portefeuille



Répartition géographique



Répartition par notation / maturité



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	BPCE BPCEGP 0 1/2 01/14/28	France	Finance	3.41%
2	BRAMBLES FINANCE BXBAU 4 1/4 03/22/31	Australie	Industrie	3.23%
3	CAIXABANK CABKSM 0 1/2 02/09/29	Espagne	Finance	2.98%
4	NATWEST GROUP NWG 4.067 09/06/28	Royaume-Uni	Finance	2.91%
5	ELLEVIO AB ELLEVI 4 1/8 03/07/34	Suède	Services aux collectivités	2.88%
6	JYSKE BANK A/S JYBC 0.05 09/02/26	Danemark	Finance	2.82%
7	ING GROEP NV INTNED 2 1/8 05/23/26	Pays-Bas	Finance	2.79%
8	RCI BANQUE RENAUL 4 3/4 07/06/27	France	Consommation, cyclique	2.78%
9	AIB GROUP PLC AIB 2 7/8 05/30/31	Irlande	Finance	2.77%
10	ERG SPA ERGIM 0 7/8 09/15/31	Italie	Energie	2.56%
Total des principales positions				29.13%
Nombre de lignes				62