



Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro I

SICAV monétaire standard à valeur liquidative variable

Actif net du fonds : 7,345.65 M EUR | Valeur liquidative : 25,851.46 EUR



Information SFDR: Article 8

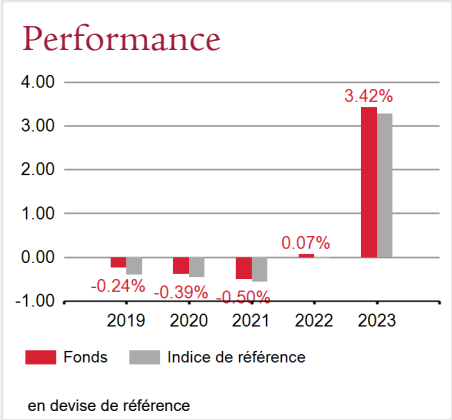
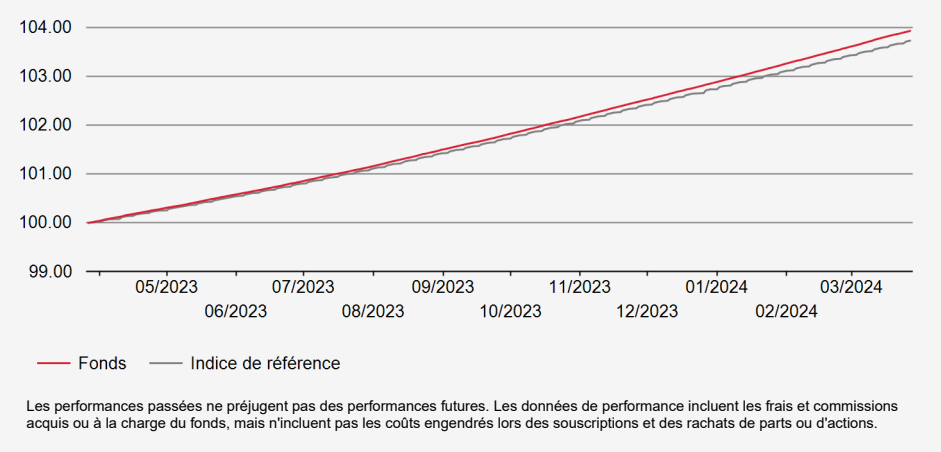
Commentaire de gestion

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 surperforme de 28bps 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)



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	1.05%	0.32%	3.91%	4.18%	3.44%	69.53%	1.38%	0.68%	1.89%
Indice de réf.	0.97%	0.29%	3.71%	3.81%	2.87%	59.11%	1.26%	0.57%	1.66%

Indicateurs de risque

WAL (Durée de vie moyenne pondérée)-
175.41

WAM (Maturité moyenne pondérée)
28.13

WARF (Rating moyen pondéré)
[A-/A]

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

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus fort

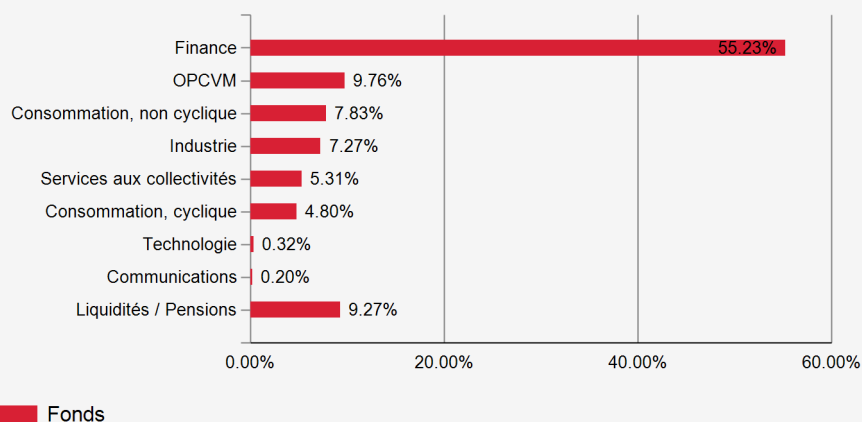
Hebdo. annualisée	1 an	3 ans	Origine
Volatilité du portefeuille	0.07%	0.28%	0.23%
Volatilité de l'indice de réf.	0.06%	0.26%	0.25%
Tracking Error	0.03	0.06	0.07
Ratio d'information	6.56	2.08	3.36
Ratio de Sharpe	4.12	0.48	1.14

Caractéristiques du fonds

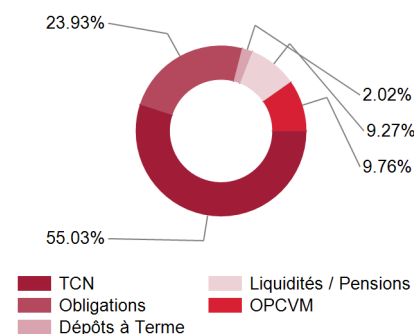
Date de création: 08/01/1996
ISIN: FR0010089649
Code Bloomberg: SLFMOME FP
Classification AMF: Monétaire
Devise de référence: EUR
Domicile: France
Indice de réf.: ESTR Capitalized
Souscription minimale: 200 000 EUR
Commission de souscription (max.): 2.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 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.

Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro I

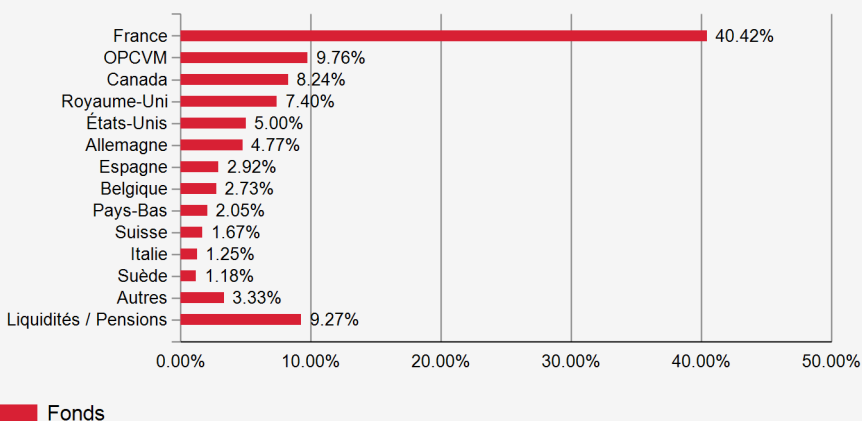
Répartition sectorielle



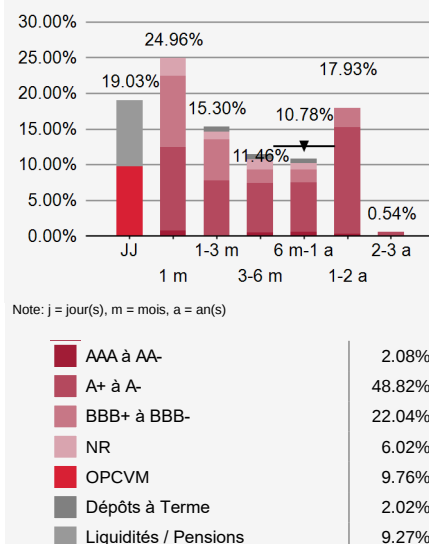
Structure du portefeuille



Répartition géographique



Répartition par notation / maturité



Principales positions

N°	Émission	Pays	Secteur	%
1	LA BANQUE POSTAL FRPTT EUCP 0 03/28/24	France	Finance	5.04%
2	NATL BANK CANADA NACN FLOAT 03/06/26	Canada	Finance	1.20%
3	BRED BANQ POPLRE BREDBQ EUCP 0 04/16/24	France	Finance	1.17%
4	NATWEST MARKETS NWG FLOAT 01/09/26	Royaume-Uni	Finance	1.11%
5	KBC IFIMA SA KBC FLOAT 03/04/26	Belgique	Finance	1.01%
6	BANK NOVA SCOTIA BNS FLOAT 05/02/25	Canada	Finance	0.95%
7	COCA-COLA EURO CCEPRT ECP 0 04/12/24	Royaume-Uni	Consommation, non cyclique	0.95%
8	CRED LYONNAIS CRLYON EUCP 0 06/10/24	France	Finance	0.84%
9	KERING FINANCE KERING EUCP 0 06/25/24	France	Consommation, cyclique	0.81%
10	NOMURA BANK INTL NMRA ECP 0 09/13/24	Royaume-Uni	Finance	0.80%
Total des principales positions				13.87%
Nombre de lignes				195

Répartition par notation court terme

