

Ce document promotionnel est réservé exclusivement à des Clients Non Professionnels au sens de la Directive MIF (Directive 2004/39/CE)

## SRRI / Profil risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué, l'OPCVM n'offrant aucune garantie de performance ou de capital. Le profil de risque de l'OPCVM est détaillé dans le prospectus.

## Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion de Swiss Life Funds (F) Defensive est de réaliser, sur une période de 36 mois, une performance annualisée supérieure à celle de son indicateur de référence : 70% JP. Morgan Global Government Bond Index Broad Hedged EUR TR + 30% DJ EuroStox 50 Net Return.

## Informations générales

Code ISIN	FR0010308825
Code Bloomberg	SLFDEFEP
GIIN	YFGBH8.00099.ME.250
Date de création	10/04/2006
Forme juridique	FCP
Eligible au pea	Non
Classification AMF	Not applicable
Catégorie Morningstar	Allocation EUR Prudente - International
Devise de référence	Euro
Domicile	France
Clôture de l'exercice	Décembre

**Benchmark/Indice de référence (1)**  
70% JPMorgan Government Bond Index Broad Hedged EUR TR + 30% DJ Euro Stoxx50 Return (EUR) Index Level

**Distribution des revenus** Capitalisation

**Société de gestion** Swiss Life Asset Management (France)

**Gérant titulaire** Louis Jambut

**Gérant suppléant** Asma Rida

**Dépositaire** SwissLife Banque Privée

**Valorisateur** Société Générale Securities Services Net Asset Value

**Autorisé à la vente** FR

**Part(s) d'actif(s) disponible(s)** F Cap, I Cap, P Cap

## Conditions de souscription

**Valorisation** Quotidienne

**Horizon de placement** 3 ans

**Souscriptions / Rachats** Ordre J avant 11:00  
Règlement J+1

**Souscription minimale** 0.001 part(s)

## Frais de gestion (TTC)

**Frais fixes réels** 1% (Max 1%)

**Frais variables** Néant

**Commission de souscription (max.)** acquise : 0% ; non acquise : 2%

**Commission de rachat (max.)** acquise : 0% ; non acquise : 0%

**Frais courants au 31/12/2017** 1.38%

(1) Historique de l'indice de référence

Du 10/12/2014 Au 31/07/2016 EONIA Capitalisé Jour + 1.50%  
Du 07/01/2008 Au 09/12/2014 EONIA Capitalized 7 Day

## Informations supplémentaires :

Service client : + 33 (0) 1 46 17 21 02 | swisslifeam-serviceclients@swisslife.fr

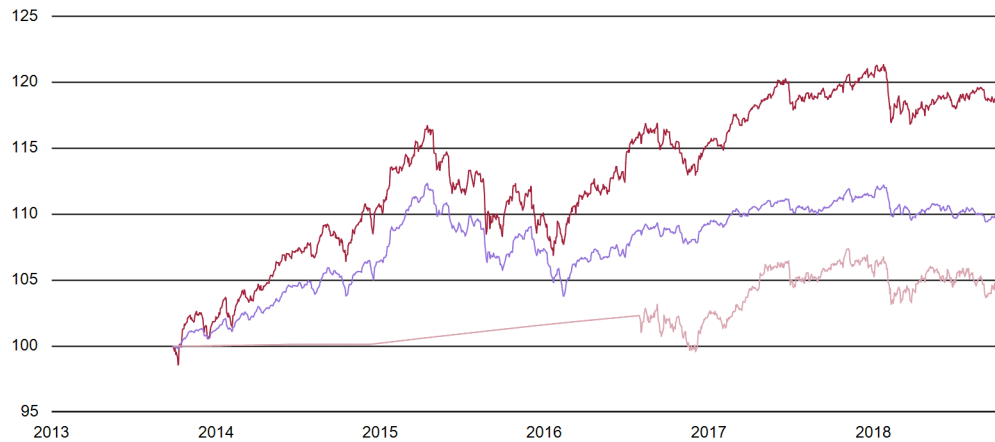
Source : Swiss Life Asset Managers / © 2018, Morningstar. Tous droits réservés.



Morningstar Rating™

★★★★★

## Evolution de la valeur en devise de référence (base 100)



— Fonds — Catégorie Morningstar — Benchmark/Indice de référence

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les frais et commissions sont inclus dans les performances indiquées.

## Performance (nette en %)

	2014	2015	2016	2017	YTD
Portefeuille	8.16	-0.85	5.26	4.50	-1.50
Benchmark/Indice de référence	0.19	1.39	0.83	3.08	-1.30
Allocation EUR Prudente - International *	5.35	0.76	1.91	2.11	-1.33

\* Performance moyenne de la catégorie Morningstar

## Performances glissantes (nettes en %)

Au 28/09/2018	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
Portefeuille	-	-	-0.27	8.86	19.21	10/04/2006
Benchmark/Indice de référence	-	-	-1.82	2.93	4.24	17.98
Allocation EUR Prudente - International *	-	-	-0.76	4.47	11.28	-

\* Performance moyenne de la catégorie Morningstar

## Indicateurs de risque (en années glissantes)

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
Volatilité du portefeuille (en %) *	3.87	4.03	4.25	10/04/2006
Volatilité du Benchmark/de l'indice de référence (en %) *	4.13	3.52	2.72	1.74
Tracking Error (indice de référence)	2.25	3.32	3.88	4.57
Ratio d'information	0.69	0.56	0.69	0.54

\* Volatilité hebdomadaire annualisée

## Au 28/09/2018

Valeur liquidative	159.78 EUR
Actif net total en million(s)	352.75 M EUR (Total)

Le Globe de la Gestion 2016, attribué par le magazine Gestion de Fortune, récompense pour la 3ème année consécutive les performances du fonds SLF (F) Defensive P nommé troisième dans la catégorie « fonds patrimoniaux ».

Le prix 2015 de la meilleure gestion diversifiée flexible a été attribué à SLF (F) Defensive par Investissement Conseils lors des Pyramides de la gestion de patrimoine.

Le prix Lipper 2015 attribué à SLF (F) Defensive P récompense le meilleur fonds sur 3 et 5 ans dans la catégorie « Rendement absolu EUR Intermédiaire ».

Ce document promotionnel est réservé exclusivement à des Clients Non Professionnels au sens de la Directive MIF (Directive 2004/39/CE)

### Commentaire de gestion

SLF (F) Defensif affiche des performances absolues négatives sur le mois de septembre. Malheureusement, notre exposition aux stratégies de type minimum variance a pesé sur les performances en particulière sur la zone euro et Europe, ce qui se traduit par une contribution négative des actions à la performance relative du portefeuille. Notre sensibilité au risque de taux reste inférieure à celle de notre indice de référence, ce qui a eu un impact positif en relatif, mais négatif en absolu, du fait de la forte hausse des taux. Les stratégies alternatives ont également pesé sur les performances.

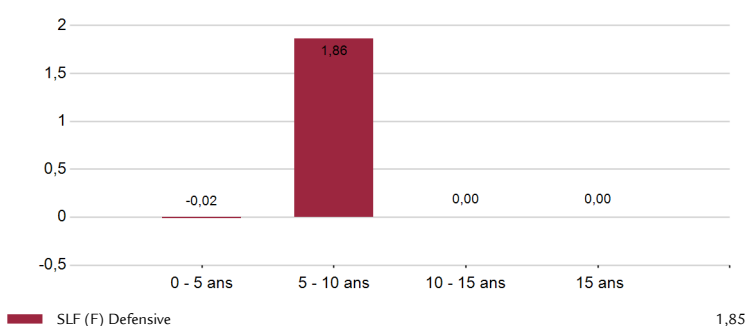
### Principales expositions du portefeuille (en % de l'actif net)

US 10YR NOTE (CBT)Dec18	10,78 %
EURO-BUND FUTURE Dec18	8,42 %
SWISS LIFE LU ML AS RI PR-AM	8,07 %
SWISS LIFE LX-BD GL HY-AM	7,59 %
LONG GILT FUTURE Dec18	6,58 %
SWISS LIFE LX-EQUITY USA-AM	5,10 %
SWISS LIFE LX-BD GB CP-AM	5,05 %
SL LX EQUITY GLOBAL PROTECT	4,99 %
BLACKROCK GIF I GL GOVB-D2E	4,40 %
AMUNDI-IND JPM GL GBI-IHEC	4,37 %

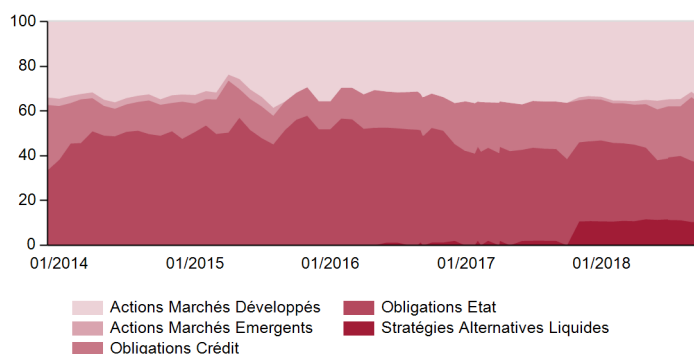
### Allocation d'actifs

	sept. 2018	août 2018	déc. 2017
<b>Actions</b>	<b>36,69%</b>	<b>33,33%</b>	<b>33,12%</b>
Marchés Développés	34,23%	30,94%	31,89%
Amérique	10,71%	10,50%	9,62%
Europe	- Hors Zone Euro 0,98%	0,63%	3,98%
	- Zone Euro 15,43%	12,81%	14,91%
International	7,12%	7,00%	3,38%
Marchés Emergents	2,46%	2,40%	1,24%
International	2,46%	2,40%	1,24%
<b>Obligations</b>	<b>52,30%</b>	<b>55,30%</b>	<b>52,02%</b>
Obligations Crédit	26,51%	28,15%	17,43%
High Yield	7,59%	7,50%	10,04%
Investment Grade	18,92%	20,65%	7,39%
Obligations Etat	25,78%	27,15%	34,59%
Amérique	10,78%	10,78%	14,68%
Europe	- Hors Zone Euro 6,58%	7,32%	8,35%
	- Zone Euro 8,42%	9,06%	11,56%
<b>Stratégies Alternatives Liquides</b>	<b>10,36%</b>	<b>10,32%</b>	<b>10,22%</b>
<b>Liquidités</b>	<b>0,65%</b>	<b>1,05%</b>	<b>4,64%</b>

### Sensibilité



### Evolution de l'allocation entre les classes d'actifs



Source : Swiss Life Asset Managers / © 2018, Morningstar. Tous droits réservés.

**Avertissement :** Les présentes informations sont exclusivement présentées à titre informatif. Elles ne constituent ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement, ni une recommandation de placement, ni une sollicitation d'achat ou de vente de parts de fonds. Avant tout investissement, vous devez lire les informations détaillées figurant 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 (DICI)), qui constituent la seule base réglementaire recevable pour l'acquisition de parts de fonds. Ces documents sont disponibles gratuitement sous format papier ou électronique, auprès de la Société de Gestion du fonds ou son représentant : Suisse : Swiss Life Asset Management SA, General-Guisan-Quai 40, P.O. Box 2831, 8002 Zurich | Agents payeurs : UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich | Allemagne: Swiss Life Invest GmbH, Leopoldstrasse 10, 80802 Munich | France : Swiss Life Asset Management France, 7, rue Belgrand, 92300 Levallois Perret | ou sur le site [www.swisslife-am.com](http://www.swisslife-am.com). Le rendement et la valeur des parts du fonds peuvent diminuer ou augmenter et le capital peut ne pas être intégralement restitué. Les tendances historiques des marchés ne sont pas un indicateur fiable du comportement futur des marchés. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne constituent en aucun cas une garantie future de performance ou de capital. Elles tiennent compte de l'ensemble des frais portés au niveau du fonds (ex: commission de gestion) mais pas ne tiennent pas compte des frais portés au niveau du client (supplément d'émission, frais de dépôt, 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 la marque des activités de gestion d'actifs du Groupe Swiss Life. Plus d'informations sur [www.swisslife-am.com](http://www.swisslife-am.com)