

# Swiss Life Funds (F)

## Equity Euro Zone Minimum Volatility (EUR) P

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 du FCP vise à battre, sur des périodes glissantes de 5 ans, la performance de l'indice MSCI Euro.

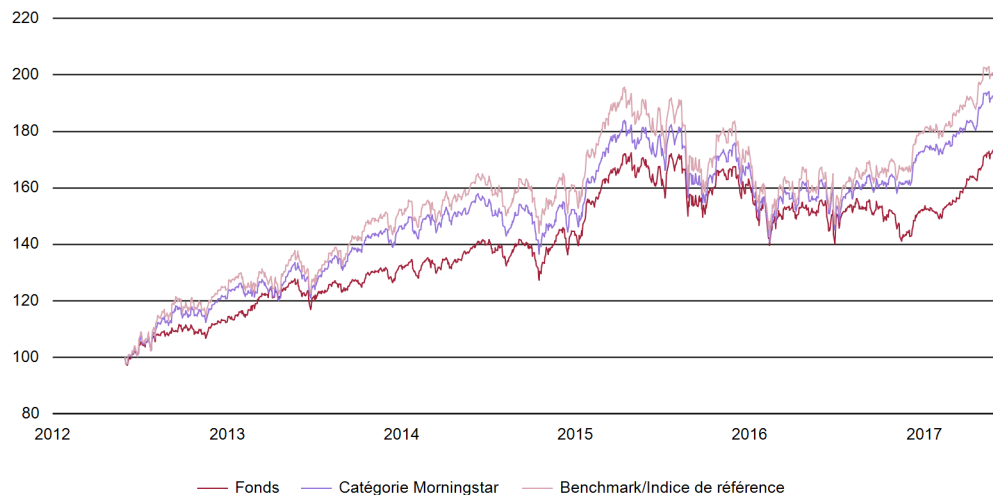
### Informations générales

Code ISIN	FR0010645515
Code Bloomberg	SLFEUZP FP
Numéro de valeur	4464077
GIIN	YFGBH8.00101.ME.250
Date de création	08/08/2008
Forme juridique	FCP
Eligible au pea	Oui
Classification AMF	Actions des pays de la zone euro
Catégorie Morningstar	Actions Zone Euro Grandes Cap.
Devise de référence	Euro
Domicile	France
Clôture de l'exercice	Décembre
Benchmark/Indice de référence	MSCI Euro TR Net Index (EUR)
Distribution des revenus	Capitalisation
Société de gestion	Swiss Life Asset Management (France)
Gérant titulaire	Jaimy Corcos
Gérant suppléant	Didier Corbet
Dépositaire	SwissLife Banque Privée
Valorisateur	Société Générale Securities Services Net Asset Value
Autorisé à la vente	CH,DE,FR
Part(s) d'actif(s) disponible(s)	I Cap, P Cap
<b>Conditions de souscription</b>	
Valorisation	Quotidienne
Horizon de placement	5 ans
Souscriptions / Rachats	Ordre J avant 11:00 Règlement J+1
Souscription minimale	1 part(s)
<b>Frais de gestion (TTC)</b>	
Frais fixes réels	1.5% (Max 1.5%)
Frais variables	Néant
Commission de souscription (max.)	acquise : 0% ; non acquise : 3%
Commission de rachat (max.)	acquise : 0% ; non acquise : 0%
Frais courants au 30/12/2016	1.99%

Morningstar Rating™

★★★

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



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

### Performance (nette en %)

	2013	2014	2015	2016	YTD
Portefeuille	17.78	8.26	12.66	-5.92	14.46
Benchmark/Indice de référence	22.73	4.42	8.27	4.37	10.76
Actions Zone Euro Grandes Cap. *	22.08	2.86	10.79	2.95	11.13

\* Performance moyenne de la catégorie Morningstar

### Performances glissantes (nettes en %)

Au 31/05/2017	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
Portefeuille	28/04/2017	28/02/2017	31/05/2016	30/05/2014	31/05/2012	08/08/2008
Portefeuille	-	-	12.31	25.21	74.26	59.41
Benchmark/Indice de référence	-	-	19.91	23.12	99.25	48.78
Actions Zone Euro Grandes Cap. *	-	-	18.45	2.31	2.70	-

\* Performance moyenne de la catégorie Morningstar

### Indicateurs de risque (en années glissantes)

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le 08/08/2008
Volatilité du portefeuille (en %) *	12.30	14.59	12.76	16.53
Volatilité du Benchmark/de l'indice de référence (en %) *	13.87	18.01	16.80	23.28
Tracking Error (indice de référence)	7.90	7.24	7.67	10.23
Ratio d'information	-1.05	0.03	-0.40	0.07
Ratio de Sharpe	0.93	0.54	0.87	0.30

\* Volatilité hebdomadaire annualisée

### Au 31/05/2017

Valeur liquidative	159.41 EUR
Actif net total en million(s)	208.32 M EUR (Total)

# Swiss Life Funds (F)

## Equity Euro Zone Minimum Volatility (EUR) P

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

### Commentaire de gestion

Sur le plan sectoriel, seule la santé a contribué négativement sur cette sous-période ainsi que sur l'ensemble du mois. Par ailleurs, ce sont les sociétés industrielles, les sociétés de télécommunications et les services aux collectivités qui ont les plus fortes contributions à la performance. Du point de vue des titres, on peut noter la contribution positives de KPN (opération de télécommunication néerlandais), Red Electrica et Enagas alors que UCB (entreprise belge biopharmaceutique) et Bayer sont deux des principaux contributeurs négatifs. D'un point de vue global, l'effet d'allocation contribue pour un tiers de la performance et la sélection de titres pour les deux tiers restants.

### Transactions significatives

Achats	Ventes	Renforcements	Allègements
ADP	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	GROUPE EUROTUNNEL SA - REGR
BANK OF IRELAND	ACCOR SA	HEINEKEN NV	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI
BOSKALIS WESTMINSTER	ALSTOM	LUXOTTICA GROUP SPA	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N
CHRISTIAN DIOR	CONTINENTAL AG	AENA SA	BOLLORE
DASSAULT AVIATION SA	DANONE	THALES SA	SUEZ ENVIRONNEMENT CO

### 10 positions principales (en % de l'actif net)

KONINKLIJKE KPN NV	2,67 %
RED ELECTRICA CORPORACION SA	2,65 %
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,62 %
ENAGAS	2,59 %
IBERDROLA SA	2,55 %
HEINEKEN NV	2,53 %
INDITEX	2,46 %
TERNA SPA	2,46 %
ENDESA SA	2,43 %
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	2,42 %

### Répartition par pays

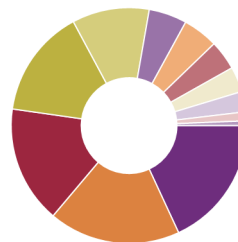


Portefeuille

Sur/sous pondérations par rapport à l'indice

Allemagne	23,67 %	-7,51 %
France	19,26 %	-13,48 %
Espagne	18,69 %	7,32 %
Pays-Bas	11,45 %	0,46 %
Belgique	7,42 %	3,86 %
Finlande	7,19 %	4,91 %
Italie	4,71 %	-1,51 %
Irlande	3,65 %	1,90 %
Portugal	2,56 %	2,32 %
Autriche	0,70 %	0,40 %
États-Unis	0,06 %	-0,19 %
Liquidités / Pensions	0,64 %	0,64 %

### Répartition par secteurs



Portefeuille

Sur/sous pondérations par rapport à l'indice

Services aux collectivités	18,09 %	13,19 %
Consommation discrétionnaire	18,06 %	4,75 %
Biens de consommation de base	16,11 %	3,91 %
Industrie	14,90 %	2,10 %
Services de télécommunication	10,59 %	5,89 %
Finance	5,22 %	-16,01 %
Immobilier	4,83 %	3,88 %
Technologies de l'information	4,06 %	-3,75 %
Matériaux	3,46 %	-5,35 %
Santé	2,79 %	-6,19 %
Énergie	1,24 %	-3,92 %
Liquidités / Pensions	0,64 %	0,64 %

Source : Swiss Life Asset Managers / © 2017, Morningstar. Tous droits réservés.

**Avertissement :** Les présentes informations ne constituent pas un conseil en placement, ni une recommandation de placement ni une sollicitation en vue de l'achat ou de la vente de parts d'investissement, mais uniquement un résumé succinct des principales caractéristiques du fonds d'investissement. Les données complètes concernant le fonds d'investissement figurent dans le prospectus avec contrat de fonds intégré, accompagné du rapport annuel et semestriel et des informations clés pour l'investisseur (KIID). Ces documents constituent la seule base juridiquement valable pour l'acquisition de parts de fonds. Ils peuvent être obtenus gratuitement sous forme imprimée ou par voie électronique, en langue allemande, auprès de la direction de fonds: Suisse : Swiss Life Asset Management SA, General-Guisan-Quai 40, P.O. Box 2831, 8002 Zürich / Lieux de paiement: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich / Allemagne: Swiss Life Invest GmbH, Leopoldstrasse 10, 80802 Munich / France: SwissLife Banque Privée, 7, place Vendôme, 75041 Paris Cedex 01 / Le rendement et la valeur des parts de fonds peuvent diminuer ou augmenter et la perte intégrale du capital investi ne peut être exclue. L'évolution historique des cours ne fournit pas une base suffisante pour prévoir l'évolution future des valeurs et des prix et ne constitue pas une garantie. Les performances passées ne constituent pas un indicateur des performances futures. Les données de performance tiennent compte de tous les frais occasionnés au niveau du fonds (commission de gestion, p. ex). Les frais encourus au niveau du client (supplément d'émission, frais de dépôt, etc.) ne sont pas pris en compte dans la performance indiquée. Les fonds d'investissement de Swiss Life ne peuvent être proposés à l'achat aux États-Unis, à ou pour le compte de citoyens américains ou de personnes US résidant aux États-Unis et ne sauraient être vendues aux personnes précitées. Plus d'informations sur [www.swisslife-am.com](http://www.swisslife-am.com)