

# 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
---	---	---	---	---	---	---

Morningstar Rating™

★★★

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.

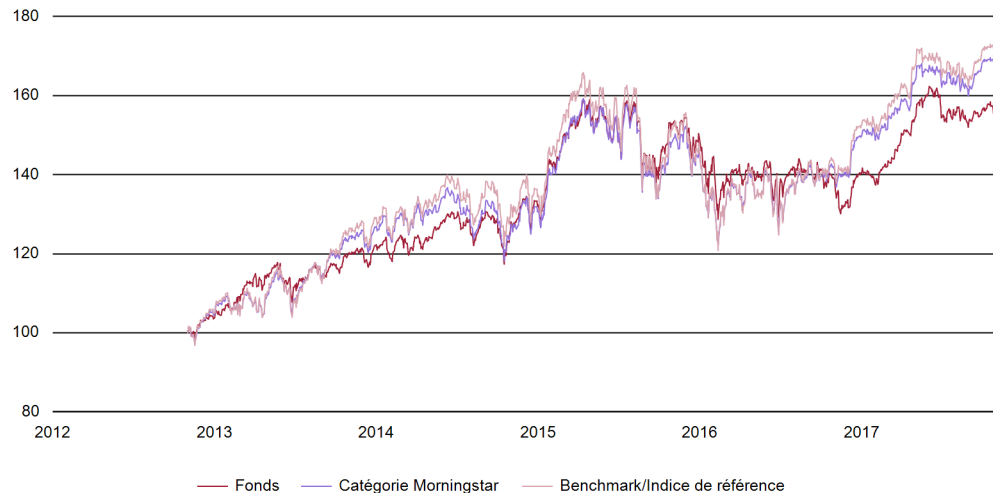
### Stratégie d'investissement

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%

### 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	13.99
Benchmark/Indice de référence	22.73	4.42	8.27	4.37	15.08
Actions Zone Euro Grandes Cap. *	22.08	2.86	10.79	2.95	14.44

\* Performance moyenne de la catégorie Morningstar

### Performances glissantes (nettes en %)

Au 31/10/2017	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
Portefeuille	29/09/2017	31/07/2017	31/10/2016	31/10/2014	31/10/2012	08/08/2008
Portefeuille	-	-	15.25	24.87	59.94	58.76
Benchmark/Indice de référence	-	-	23.00	32.43	75.40	54.58
Actions Zone Euro Grandes Cap. *	-	-	21.45	3.22	2.15	-

\* Performance moyenne de la catégorie Morningstar

### Indicateurs de risque (en années glissantes)

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
Volatilité du portefeuille (en %) *	9.63	14.22	12.71	08/08/2008
Volatilité du Benchmark/de l'indice de référence (en %) *	11.33	17.40	16.28	
Tracking Error (indice de référence)	6.91	7.22	7.13	
Ratio d'information	-1.09	-0.25	-0.30	
Ratio de Sharpe	1.40	0.61	0.70	

\* Volatilité hebdomadaire annualisée

### Au 31/10/2017

Valeur liquidative	158.76 EUR
Actif net total en million(s)	214.83 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

En octobre, le principal moteur de performance provient de l'allocation sectorielle alors que la sélection de titre a été pénalisante. D'un point de vu sectoriel, les financières ainsi que la santé ont été les deux plus gros contributeurs positifs alors que la sélection des titres effectuée sur la consommation discrétionnaire a été le principal point négatif.

### Transactions significatives

Achats	Ventes	Renforcements	Allègements
ADP	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	HEINEKEN NV	SAP SE
AENA SME SA	ACCOR SA	ORANGE S.A.	BANK OF IRELAND GROUP PLC
DASSAULT AVIATION SA	AKZO NOBEL	KONE OYJ-B	GROUPE EUROTUNNEL SA - REGR
EUROFINS SCIENTIFIC	BOLLORE	BEIERSDORF AG	BANKINTER SA
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	BRENTAG AG	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG

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

IBERDROLA SA	2,58 %
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	2,47 %
VONOVIA SE	2,47 %
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	2,46 %
ORANGE S.A.	2,45 %
DEUTSCHE WOHNEN SE	2,45 %
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	2,42 %
KONE OYJ-B	2,42 %
KBC GROEP NV	2,39 %
HEINEKEN NV	2,37 %

### Répartition par pays

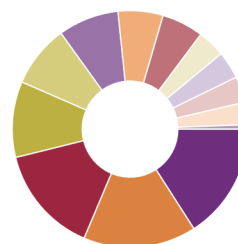


Portefeuille

Sur/sous pondérations par rapport à l'indice

Allemagne	23,91 %	-7,33 %
France	18,27 %	-14,39 %
Espagne	13,93 %	2,79 %
Pays-Bas	11,35 %	-0,03 %
Belgique	9,19 %	5,73 %
Finlande	8,00 %	5,98 %
Italie	5,43 %	-1,15 %
Irlande	4,67 %	3,00 %
Europe	3,60 %	3,60 %
Portugal	1,59 %	1,38 %
Autriche	0,60 %	0,27 %
États-Unis	0,07 %	-0,15 %
Liquidités / Pensions	-0,60 %	-0,60 %

### Répartition par secteurs



Portefeuille

Sur/sous pondérations par rapport à l'indice

Industrie	16,09 %	3,20 %
Consommation discrétionnaire	15,68 %	2,50 %
Biens de consommation de base	14,95 %	3,52 %
Services aux collectivités	10,49 %	5,43 %
Finance	8,62 %	-13,72 %
Services de télécommunication	8,42 %	4,38 %
Énergie	6,24 %	0,81 %
Immobilier	5,78 %	4,94 %
Matériaux	3,84 %	-4,61 %
Technologies de l'information	3,80 %	-4,37 %
Future sur indice actions	3,60 %	3,60 %
Santé	3,10 %	-6,00 %
Liquidités / Pensions	-0,60 %	-0,60 %

Source : Swiss Life Asset Managers / © 2017, 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 États-Unis, ni bénéficier directement ou indirectement à un citoyen américain ou US Person résidant aux États-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)