

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.

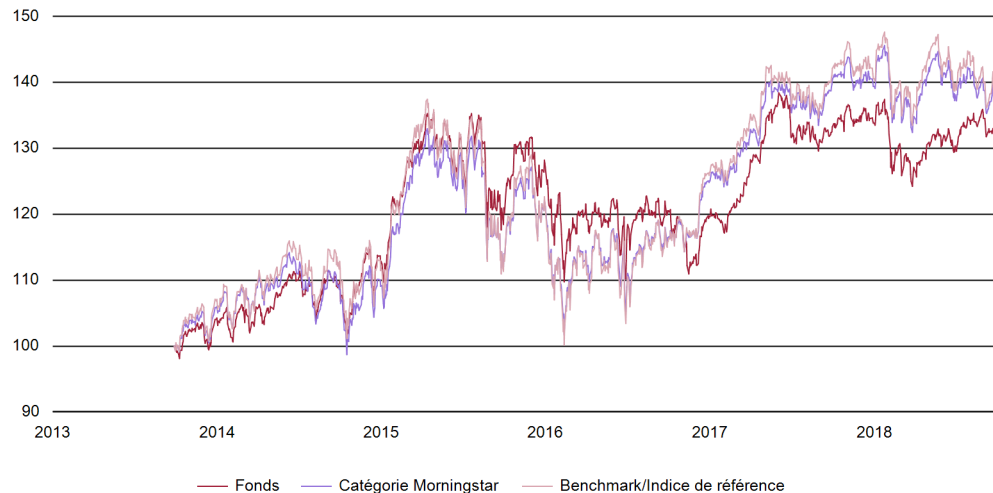
Informations générales

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
Conditions de souscription	
Valorisation	Quotidienne
Horizon de placement	5 ans
Souscriptions / Rachats	Ordre J avant 11:00 Règlement J+1
Souscription minimale	1 part(s)
Frais de gestion (TTC)	
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 31/12/2017	1.62%

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 %)	2014	2015	2016	2017	YTD
Portefeuille	8.26	12.66	-5.92	11.87	-1.31
Benchmark/Indice de référence	4.42	8.27	4.37	11.23	-0.41
Actions Zone Euro Grandes Cap. *	2.86	10.79	2.95	11.34	-0.96

* 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	31/08/2018	29/06/2018	29/09/2017	30/09/2015	30/09/2013	08/08/2008
Portefeuille	-	-	-0.88	9.18	32.56	53.76
Benchmark/Indice de référence	-	-	-1.50	22.86	41.08	48.81
Actions Zone Euro Grandes Cap. *	-	-	-1.76	20.36	37.03	-

* Performance moyenne de la catégorie Morningstar

Indicateurs de risque (en années glissantes)

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
Volatilité du portefeuille (en %) *	10.15	12.37	12.90	08/08/2008
Volatilité du Benchmark/de l'indice de référence (en %) *	12.82	15.35	16.01	22.12
Tracking Error (indice de référence)	5.37	7.04	6.57	9.72
Ratio d'information	0.12	-0.56	-0.18	0.03
Ratio de Sharpe	-0.05	0.26	0.44	0.25

* Volatilité hebdomadaire annualisée

Au 28/09/2018

Valeur liquidative	153.76 EUR
Actif net total en million(s)	206.20 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 septembre, le portefeuille a parfaitement joué son rôle d'amortisseur sur la première semaine du mois mais n'a pas capté le rebond du marché sur les trois suivantes. D'un point de vue contribution, l'allocation a été légèrement négative et la sélection des titres a fortement pénalisé le portefeuille. D'un point de vue sectoriel, la consommation de base, la consommation discrétionnaire ainsi que l'énergie ont été les principaux contributeurs négatifs tandis que le secteur des technologies de l'information a été un des seuls contributeurs positifs.

Transactions significatives

Achats	Ventes	Renforcements	Allègements
AMUNDI SA	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	PADDY POWER BETFAIR PLC	RYANAIR HOLDINGS PLC
BUREAU VERITAS SA	FUCHS PETROLUB AG -PREF	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	AGEAS
CREDIT AGRICOLE SA	JCDECAUX SA	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	KONE OYJ-B
DANONE	SARTORIUS AG-VORZUG	LEGRAND SA	DASSAULT SYSTEMES SA
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	TELEPERFORMANCE	NESTE OYJ	NATURGY ENERGY GROUP SA

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

PERNOD RICARD SA	2,61 %
ABN AMRO GROUP NV-CVA	2,51 %
ADIDAS AG	2,50 %
UNILEVER NV-CVA	2,46 %
DEUTSCHE BOERSE AG	2,44 %
VONOVIA SE	2,43 %
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	2,39 %
PADDY POWER BETFAIR PLC	2,38 %
HEINEKEN NV	2,37 %
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	2,36 %

Répartition par pays

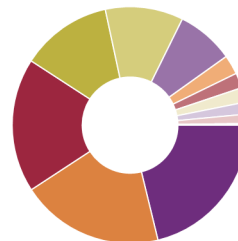


Portefeuille

Sur/sous pondérations par rapport à l'indice

France	29,61 %	-5,80 %
Allemagne	21,85 %	-7,99 %
Pays-Bas	13,35 %	1,69 %
Belgique	9,14 %	6,31 %
Espagne	8,15 %	-2,01 %
Finlande	6,78 %	4,53 %
Irlande	4,82 %	3,28 %
Royaume-Uni	1,77 %	1,77 %
Italie	1,64 %	-4,68 %
Autriche	1,31 %	0,97 %
Portugal	0,96 %	0,70 %
États-Unis	0,84 %	0,58 %
Liquidités / Pensions	-0,22 %	-0,22 %

Répartition par secteurs



Portefeuille

Sur/sous pondérations par rapport à l'indice

Finance	21,28 %	1,22 %
Biens de consommation de base	19,71 %	8,39 %
Consommation discrétionnaire	18,40 %	4,81 %
Industrie	12,54 %	0,15 %
Services aux collectivités	10,75 %	5,66 %
Immobilier	7,88 %	6,94 %
Énergie	2,66 %	-3,98 %
Matériaux	2,07 %	-6,79 %
Santé	2,02 %	-7,12 %
Communication Services	1,63 %	-1,96 %
Technologies de l'information	1,29 %	-7,98 %
Liquidités / Pensions	-0,22 %	-0,22 %

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. Le rendement et la valeur des parts de 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