



Swiss Life Funds (F) Equity Euro Zone Minimum Volatility P

ACTIF NET DU FONDS : 198.15 M EUR | VALEUR LIQUIDATIVE : 148.59 EUR

Morningstar® ★★★★★



Commentaire de gestion

Le portefeuille a parfaitement joué son rôle d'amortisseur lors des journées de baisses tout participant aux phases de hausses observées au cours du mois. D'un point de vu contribution, c'est l'allocation qui a exclusivement porté la surperformance. D'un point de vu sectoriel, la consommation de base, la consommation discrétionnaire ainsi que les services aux collectivités ont été les principaux contributeurs positifs tandis que le secteur financier est le seul contributeur négatif significatif.

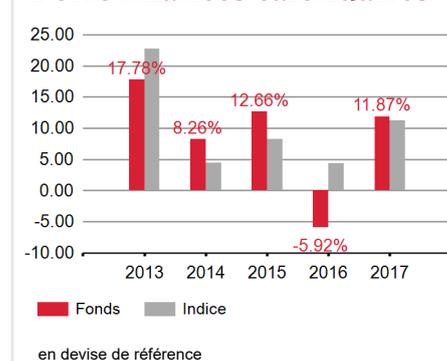
Stratégie d'investissement

Le fonds investit en actions de la zone euro, principalement de grandes et moyennes entreprises, selon une stratégie quantitative de type Minimum Variance qui vise à définir chaque mois le portefeuille le moins volatil parmi les valeurs de son univers. Le portefeuille est construit grâce à un modèle d'optimisation propriétaire.

Évolution de la valeur en devise de référence (base 100)



Performances calendaires



Analyse des performances nettes en devise de référence

	PERFORMANCES CUMULÉES					PERFORMANCES ANNUELISÉES			
	YTD	1 MOIS	1 AN	3 ANS	5 ANS	ORIGINE	3 ANS	5 ANS	ORIGINE
FONDS	-4.63%	-	-5.41%	-3.08%	23.39%	48.59%	-1.04%	4.29%	3.91%
INDICE	-6.85%	-	-7.92%	1.49%	23.18%	39.19%	0.49%	4.25%	3.26%

Caractéristiques du fonds

Date Création: 08/08/2008
ISIN: FR0010645515
Code Bloomberg: SLFEUZP FP
Catégorie Morningstar: Actions Zone Euro Grandes Cap.
Classification AMF: Actions des pays de la zone euro
Devise de référence: EUR
Domicile: France
Indice: MSCI Euro TR Net Index (EUR)
Souscription minimale: 1 part(s)
Commission de souscription (max.): 3.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 1.50%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 31/12/2017: 1.62%
Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 11:00
Règlement J+1
 Le produit présente un risque de perte en capital.

Indicateurs de risque*

MAX.DRAWDOWN

-19.01%

RECOUVREMENT

460 jours

BÊTA

0.75

ALPHA

0.01

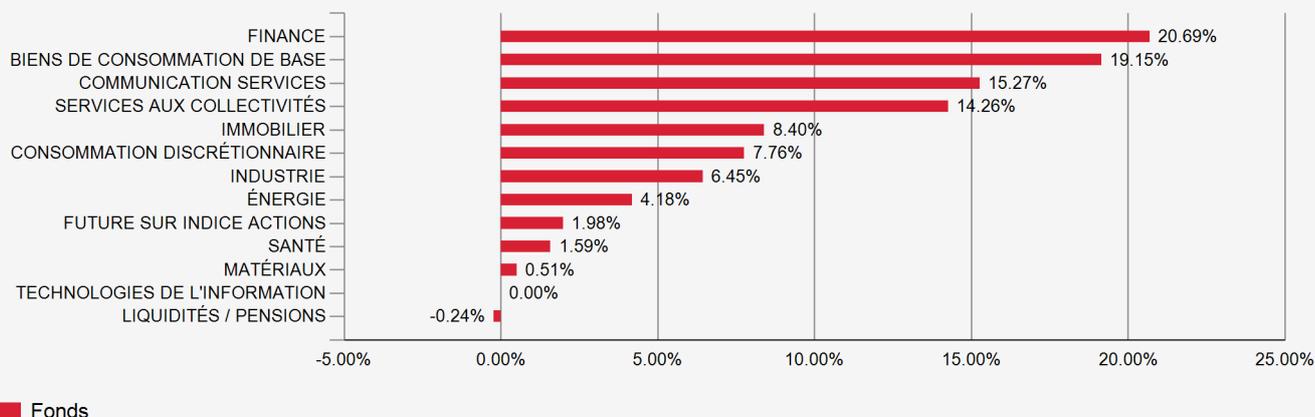
RISQUE FAIBLE < 1 2 3 4 5 6 7 > RISQUE ÉLEVÉ
 RENDEMENT POTENTIELLEMENT PLUS FAIBLE RENDEMENT POTENTIELLEMENT PLUS FORT

HEBDO. ANNUALISÉE	1 AN	3 ANS	ORIGINE
VOLATILITÉ DU PORTEFEUILLE	11.51%	12.32%	15.78%
VOLATILITÉ DU BENCHMARK	14.06%	15.12%	22.03%
TRACKING ERROR	5.65	7.09	9.67
RATIO D'INFORMATION	0.38	-0.23	0.07
RATIO DE SHARPE	-0.39	-0.05	0.23

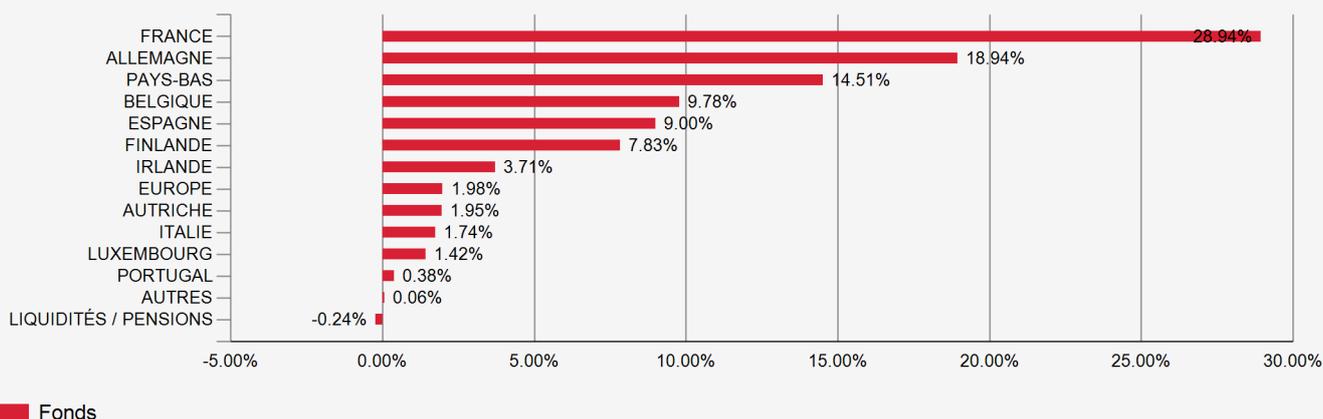
Swiss Life Funds (F) Equity Euro Zone

Minimum Volatility P

Répartition sectorielle



Répartition géographique



Principales positions

N°	ÉMISSION	PAYS	SECTEUR	%
1	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	Pays-Bas	Biens de consommation de base	2.73%
2	ORANGE	France	Communication Services	2.63%
3	VONOVIA SE	Allemagne	Immobilier	2.62%
4	UNILEVER NV-CVA	Pays-Bas	Biens de consommation de base	2.52%
5	BEIERSDORF AG	Allemagne	Biens de consommation de base	2.52%
6	PERNOD RICARD SA	France	Biens de consommation de base	2.50%
7	HEINEKEN NV	Pays-Bas	Biens de consommation de base	2.47%
8	NN GROUP NV	Pays-Bas	Finance	2.46%
9	KBC GROUP NV	Belgique	Finance	2.44%
10	VEOLIA ENVIRONNEMENT	France	Services aux collectivités	2.37%
TOTAL DES PRINCIPALES POSITIONS				25.25%
NOMBRE DE LIGNES				76

Avertissement: Le présent document a été rédigé avec le plus grand soin, et en toute bonne foi. Les informations contenues dans le présent document sont exclusivement destinées à des fins informatives et ne doivent pas être considérées comme un document contractuel, un conseil en investissement, une recommandation d'investissement ou une sollicitation à acheter ou à vendre des parts de fonds de placement. Avant toute souscription, l'investisseur doit se procurer et lire attentivement les informations détaillées relatives aux fonds de placement contenues 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 constitue la seule base réglementaire recevable pour l'acquisition de parts de fonds. Ces documents sont disponibles gratuitement, en format papier ou électronique auprès de la direction du fonds ou de son représentant : Suisse : Swiss Life Asset Management SA, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurich | Agents payeurs : UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich | Allemagne : Swiss Life Invest GmbH, Zeppelinstrasse 1, 85784 Garching b. Munich | France : Swiss Life Asset Management France, 7, rue Belgrand, 92300 Levallois-Perret | ou sur www.swisslife-am.com. Les rendements et la valeur des parts de fonds peuvent baisser ou augmenter et une perte totale du capital investi dans les parts ne peut être exclue. La performance historique n'est pas une base suffisante pour établir des prévisions concernant l'évolution future de la performance ou des prix. Les performances passées ne préjugent en rien des performances actuelles ou futures. En aucune façon elles ne constituent une garantie de performance ou de capital futurs. La performance tient compte de tous les coûts et commissions acquis ou à la charge du fonds (par exemple la commission de gestion). La performance n'inclut pas les coûts engendrés au niveau du client (coûts et commissions de souscription et de rachat, droits de garde, 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 le nom de la marque des activités de gestion d'actifs du groupe Swiss Life. Vous trouverez de plus amples informations sur le site www.swisslife-am.com. Source: Swiss Life Asset Managers / ©2018, Morningstar. Tous droits réservés. Service client: swisslifeam-serviceclients@swisslife.fr