

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.

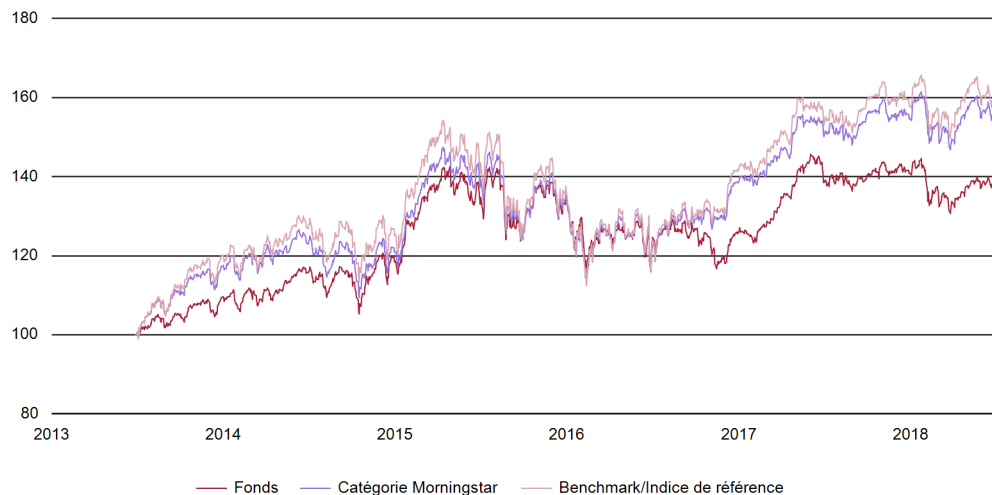
Informations générales

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	-2.60
Benchmark/Indice de référence	4.42	8.27	4.37	11.23	-0.50
Actions Zone Euro Grandes Cap. *	2.86	10.79	2.95	11.34	-1.22

* Performance moyenne de la catégorie Morningstar

Performances glissantes (nettes en %)	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
Au 29/06/2018						
Depuis le	31/05/2018	29/03/2018	30/06/2017	30/06/2015	28/06/2013	08/08/2008
Portefeuille	-	-	-0.97	3.11	37.15	51.75
Benchmark/Indice de référence	-	-	2.57	11.57	56.94	48.68
Actions Zone Euro Grandes Cap. *	-	-	1.63	9.85	51.12	-

* 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 %) *	10.28	13.31	12.96	15.97
Volatilité du Benchmark/de l'indice de référence (en %) *	12.57	16.41	16.14	22.33
Tracking Error (indice de référence)	4.87	7.03	6.61	9.78
Ratio d'information	-0.73	-0.32	-0.45	0.02
Ratio de Sharpe	-0.06	0.00	0.52	0.25

* Volatilité hebdomadaire annualisée

Au 29/06/2018	
Valeur liquidative	151.75 EUR
Actif net total en million(s)	201.10 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 juin, la surperformance s'est principalement construite sur la fin du mois avec le regain de tension sur les marchés liés à la guerre commerciale entre les USA et la Chine. D'un point de vue contribution, la sélection des titres a été particulièrement profitable alors que l'allocation légèrement pénalisante. Quant aux secteurs, la consommation discrétionnaire et les industrielles ont été les principaux contributeurs positifs contrairement aux télécom et l'énergie.

Transactions significatives

Achats	Ventes	Renforcements	Allègements
BUREAU VERITAS SA	AENA SME SA	RELX NV	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL
COVIVIO	BOLLORE	KONINKLIJKE KPN NV	GALP ENERGIA SGPS SA
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	BRENTAG AG	AKZO NOBEL	LEGRAND SA
DELIVERY HERO AG	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	ACCOR SA	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG
EDENRED	EUTELSAT COMMUNICATIONS	BANKINTER SA	WARTSILA OYJ ABP

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

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	2,68 %
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	2,59 %
UNILEVER NV-CVA	2,55 %
HEINEKEN NV	2,52 %
VONOVIA SE	2,52 %
KBC GROUP NV	2,48 %
PERNOD RICARD SA	2,47 %
ACCOR SA	2,42 %
ADIDAS AG	2,33 %
HERMES INTERNATIONAL	2,32 %

Répartition par pays

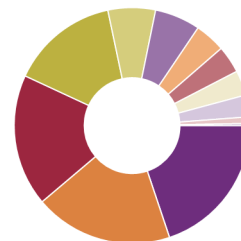


Portefeuille

Sur/sous pondérations par rapport à l'indice

France	29,71 %	-4,32 %
Allemagne	22,29 %	-7,46 %
Pays-Bas	15,22 %	2,68 %
Belgique	11,37 %	8,31 %
Espagne	6,35 %	-4,01 %
Finlande	6,33 %	4,14 %
Irlande	3,80 %	2,13 %
Autriche	3,22 %	2,88 %
Italie	0,79 %	-5,74 %
Portugal	0,58 %	0,31 %
États-Unis	0,08 %	-0,16 %
Liquidités / Pensions	0,28 %	0,28 %

Répartition par secteurs



Portefeuille

Sur/sous pondérations par rapport à l'indice

Biens de consommation de base	19,85 %	8,25 %
Consommation discrétionnaire	18,97 %	5,43 %
Finance	18,10 %	-1,46 %
Industrie	14,77 %	2,12 %
Immobilier	6,51 %	5,49 %
Services aux collectivités	6,24 %	1,06 %
Santé	4,19 %	-4,98 %
Services de télécommunication	3,75 %	0,07 %
Technologies de l'information	3,41 %	-5,78 %
Matériaux	2,99 %	-5,89 %
Énergie	0,91 %	-5,52 %
Liquidités / Pensions	0,28 %	0,28 %

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. 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