

# 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.

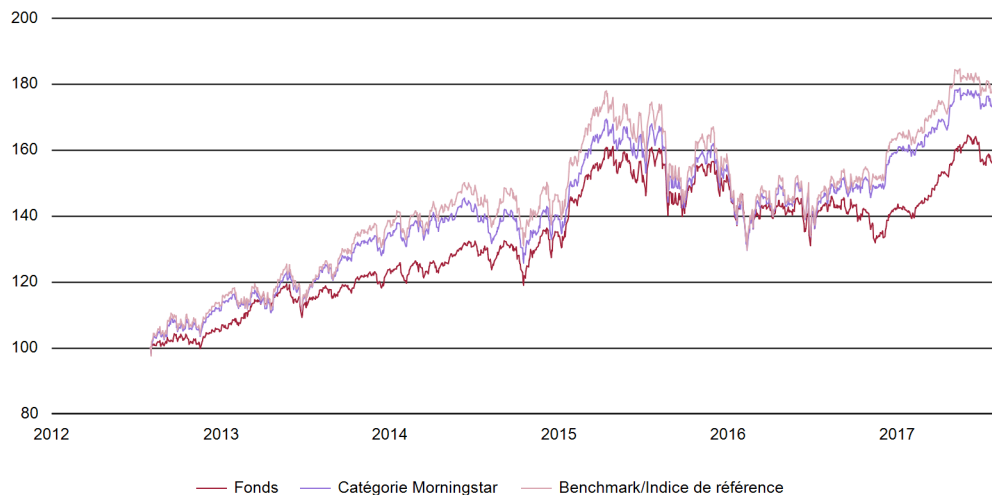
### Informations générales

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	10.45
Benchmark/Indice de référence	22.73	4.42	8.27	4.37	8.27
Actions Zone Euro Grandes Cap. *	22.08	2.86	10.79	2.95	8.86

\* Performance moyenne de la catégorie Morningstar

Performances glissantes (nettes en %)	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
Au 31/07/2017						
Depuis le	30/06/2017	28/04/2017	29/07/2016	31/07/2014	31/07/2012	08/08/2008
Portefeuille	-	-	9.15	22.41	57.15	53.82
Benchmark/Indice de référence	-	-	19.04	25.04	77.23	45.44
Actions Zone Euro Grandes Cap. *	-	-	18.39	2.60	2.27	-

\* 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 %) *	11.01	14.64	12.77	16.43
Volatilité du Benchmark/de l'indice de référence (en %) *	12.46	17.95	16.65	23.10
Tracking Error (indice de référence)	7.74	7.31	7.59	10.16
Ratio d'information	-1.32	-0.07	-0.44	0.06
Ratio de Sharpe	0.84	0.45	0.72	0.27

\* Volatilité hebdomadaire annualisée

Au 31/07/2017	
Valeur liquidative	153.82 EUR
Actif net total en million(s)	198.03 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

Au cours du mois de juillet, le portefeuille a enregistré une très légère surperformance. En première partie de mois, le portefeuille a sous-performé de plus de 2.5% lors de la hausse du marché. En seconde partie, le portefeuille a toutefois amorti les différentes phases de baisses lors de la seconde partie du mois. Au cours de la période, l'allocation a eu une contribution négative alors que la sélection de titre a été bénéfique. D'un point de vue sectoriel, la finance est le principal contributeur négatif (allocation) alors que la santé (allocation) et les matériaux (sélection) contribuent positivement.

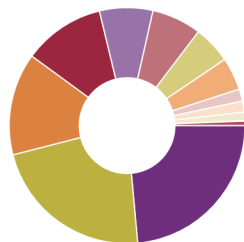
### Transactions significatives

Achats	Ventes	Renforcements	Allègements
BANK OF IRELAND	BOLLORE	HERMES INTERNATIONAL	IBERDROLA SA
FONCIERE DES REGIONS	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	BANKINTER SA	AMADEUS IT GROUP SA
KLEPIERRE	FERROVIAL SA	NESTE OYJ	PUBLICIS GROUPE
LAGARDERE S.C.A.	FORTUM OYJ	ADIDAS AG	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG
TELENET GROUP HOLDING NV	FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	ILIAD SA	LUXOTTICA GROUP SPA

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

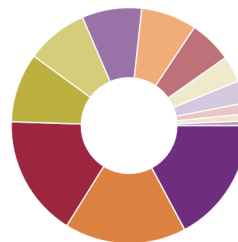
KONINKLIJKE KPN NV	2,75 %
ADIDAS AG	2,72 %
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	2,63 %
HEINEKEN NV	2,59 %
UNILEVER NV-CVA	2,57 %
BANKINTER SA	2,53 %
ENAGAS SA	2,53 %
VONOVIA SE	2,52 %
RED ELECTRICA CORPORACION SA	2,52 %
ENDESA SA	2,49 %

### Répartition par pays



Portefeuille	Sur/sous pondérations par rapport à l'indice
Allemagne	23,85 %
France	22,72 %
Espagne	14,19 %
Pays-Bas	11,33 %
Belgique	7,41 %
Finlande	6,89 %
Irlande	5,23 %
Italie	4,53 %
Portugal	1,69 %
Europe	1,51 %
Autriche	1,18 %
États-Unis	0,07 %
Liquidités / Pensions	-0,61 %

### Répartition par secteurs



Portefeuille	Sur/sous pondérations par rapport à l'indice
Consommation discrétionnaire	17,40 %
Industrie	16,89 %
Biens de consommation de base	16,85 %
Services aux collectivités	9,63 %
Services de télécommunication	8,60 %
Immobilier	8,28 %
Finance	7,72 %
Énergie	5,96 %
Matériaux	3,65 %
Technologies de l'information	3,12 %
Future sur indice actions	1,51 %
Santé	1,00 %
Liquidités / Pensions	-0,61 %

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 AG, Aeschenvorstadt 1, 4002 Basel ou 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 de 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)