

Juin 2019\*

### Les Gérants

Gérard CERCET - Damien AUFRAY

### Présentation du fonds

Le FCP SLGP Quantera est un fonds de fonds diversifié bénéficiant d'une gestion flexible. Il constitue une solution différenciante pour l'investissement des disponibilités à moyen et long termes. Son objectif de gestion est d'offrir un rendement annuel supérieur à l'EONIA Capitalisé +2%, sur une durée de placement de 3 ans. Avec une gestion résolument centrée sur le risque et sous une contrainte globale de volatilité pouvant limiter le potentiel de performance, le fonds a pour stratégie de sélectionner les meilleurs fonds du marché, compte tenu de l'objectif de gestion.

### Données au 28 juin 2019

Valeur liquidative	100,32 €
Actif net	53 437 245,10 €

### Caractéristiques du FCP

Code ISIN	FR0013188257
Date de création	15/09/2016
Forme juridique	FCP
Classification	Mixte
Indice de référence	Eonia capitalisé + 2%
Affectation du résultat	Capitalisation
Durée de placement recommandée	Supérieure à 3 ans
Décimalisation	Millièmes de part
Souscription/Rachat	Chaque jour avant 10h30 sur la VL du jour
Commission de souscription	1.5% max.
Frais de gestion	0.30% TTC maximum

### Indicateur de Risque



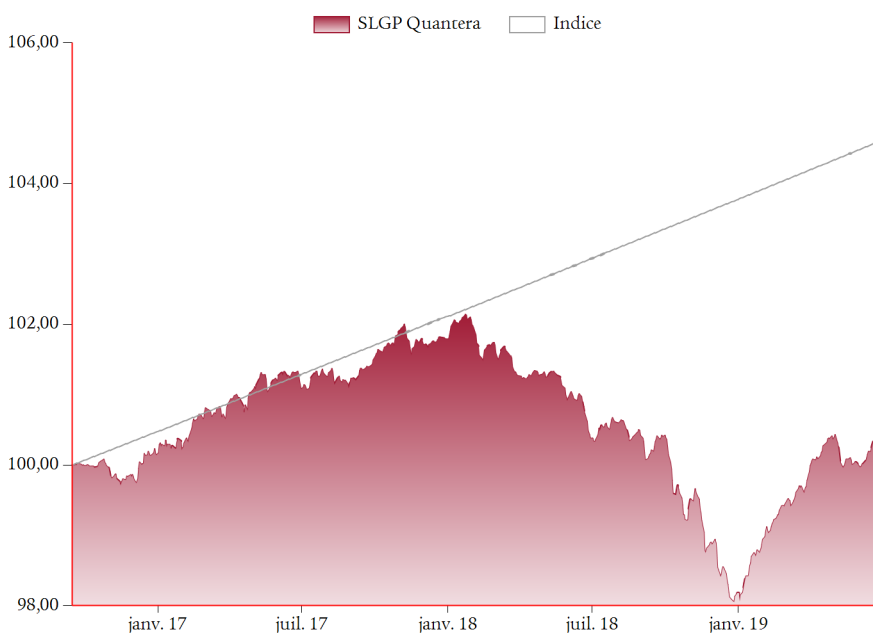
### Performances calculées coupons réinvestis

Cumulées	Fonds	Indice	Ecart
<b>Juin 2019</b>	<b>0,30%</b>	<b>0,12%</b>	<b>0,18%</b>
<b>2019 Ytd</b>	<b>2,18%</b>	<b>0,80%</b>	<b>1,38%</b>
1 an glissant	-0,06%	1,62%	-1,68%
3 ans glissants			
5 ans glissants			
10 ans glissants			

Annualisées	Fonds	Indice	Ecart
3 ans	0,00%	1,63%	-1,63%
5 ans	0,00%	1,73%	-1,73%

Calendaires	Fonds	Indice	Ecart
2018	-3,55%	1,63%	-5,18%
2017	1,65%	1,63%	0,02%
2016		1,67%	
2015		1,90%	
2014		2,10%	

### Performance depuis la création



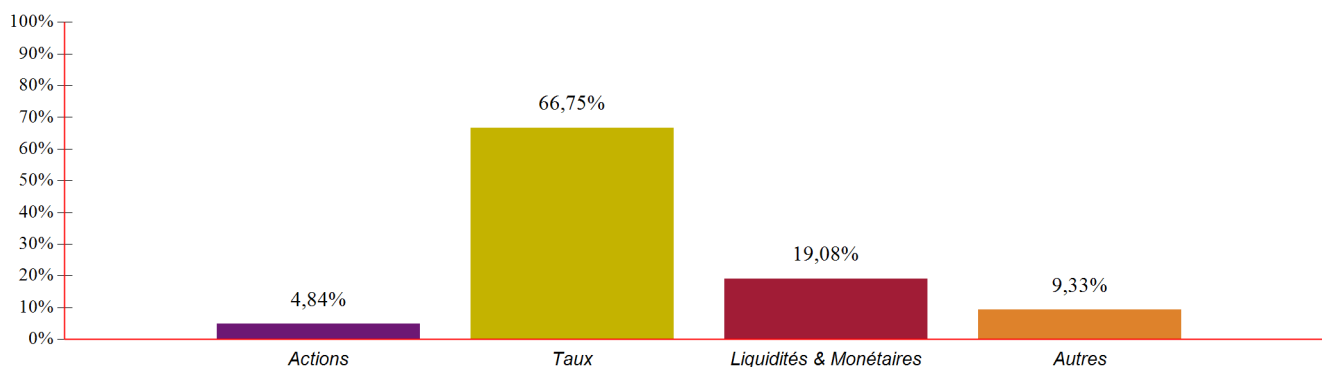
### Indicateurs de risque

	1 an
Volatilité de l'allocation	1,64%
Volatilité du fonds	1,58%
Volatilité de l'indice	0,08%

\* Compte tenu du délai nécessaire lié à la transposition des fonds investis dans SLGP Quantera, le reporting mensuel est édité avec un mois d'écart. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances et volatilités passées ne sont pas un indicateur fiable des performances et volatilités futures. Elles ne tiennent pas compte d'éventuelles commissions perçues lors de la souscription et du rachat de part. Avant d'investir, consultez au préalable le prospectus et le DICI de l'OPCVM disponibles sur notre site : [www.swisslifebanque.fr](http://www.swisslifebanque.fr)  
Sources : FactSet, SIX Telekurs

Juin 2019\*

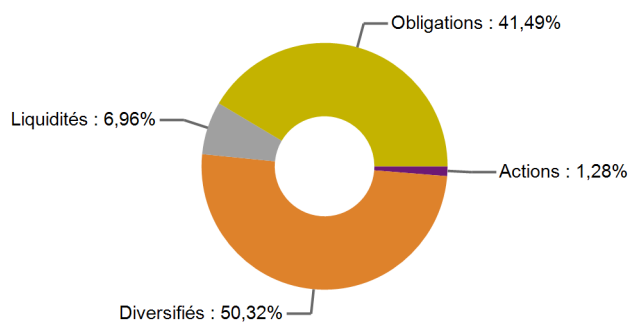
### Répartition des actifs par transparisation



### Poids des 10 principales positions

Valeur	Catégorie Europerformance	Gestionnaire	Poids
SLGP SHORT BONDS I	Obligation euro très court terme	SwissLife Gestion Privée	5,80%
AMUNDI ABS IC	Performance Absolue - autres stratégies	Amundi Asset Management	5,40%
AMUNDI STAR 3 E C	Performance Absolue - arbitrage de crédit	Amundi Asset Management	4,58%
BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND	Gestion flexible internationale	Bny Mellon Global Am	4,37%
NIF LOOMIS SAYLES SHORT TERM	Obligations pays émergents - général	Ngam Sa	4,17%
EDMOND DE ROTHSCHILD SICAV - START A	Performance Absolue - multi stratégies	Edmond Rothschild Asset Mngt	4,11%
G FUND ALPHA FIXED INCOME I EUR DIS	Performance Absolue - arbitrage de taux	Groupama Asset Management	4,05%
SWISS LIFE FDS (LUX) - EQUITY GLOBAL	Performance Absolue - Long/Short actions	Swiss Life Fund Management Lux	3,92%
JPMORGAN INV FDS INCOME	Performance Absolue - multi stratégies	Jpmorgan Asset Management Eur	3,74%
OSTRUM EURO ABS IG I EUR CAP	Performance Absolue - autres stratégies	Natixis Invest Managers Intl	3,69%

### Répartition de l'actif du fonds

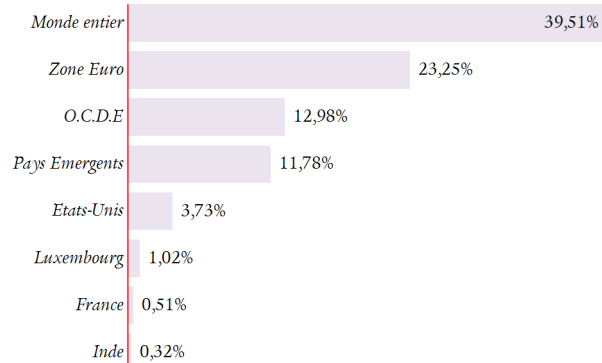


### Commentaire de gestion

Le premier semestre 2019 se termine au plus haut sur quasiment tous les marchés, actions et obligations. Coté actions, les indices boursiers sont même au plus haut depuis 1 an Coté taux, le 10 ans français est même à son plus bas historique à -0.05%. Nous avons vendu toutes les expositions en actions en mai dans un marché fragilisé. Néanmoins nous avons continué à renforcer les positions en fonds obligataires et diversifiés notamment en favorisant des fonds à volatilité supérieure à 2% au détriment des liquidités ou assimilées. En effet la configuration de taux durablement bas impacte de plus en plus négativement les placements très peu risqués. Au final, le fonds a donc profité de la baisse des taux en Juin, particulièrement sur les obligations émergentes ; moteurs important de performance du fonds. Nous avons courant Juin commencé à reconstituer des positions en Tracker actions sur l'inde, la thématique des Buyback et le Msci World. Fin juin, le fonds retrouve son plus haut de 2019 pour une volatilité maintenue à 1.50%.

Rédigé le 1 juillet 2019

### Répartition géographique



### Principaux mouvements

Achats / Renforcements	Poids
LYXOR MSCI WORLD UCITS ETF D-EUR	1,12%
TIKEHAU TAUX VARIABLES A	0,94%
CARMIGNAC PORTFOLIO CAPITAL PLUS A EUR CAP	0,93%
ODDO BHF TRUST EXKLUSIV - ODDO BHF POLARIS BALANCE	0,74%
Ventes / Allègements	Poids
H2O BARRY ACTIVE VALUE FUND D EUR	1,31%
LYXOR MSCI WORLD UCITS ETF D-EUR	0,59%
LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF ACC (EUR)	0,33%

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances et volatilités passées ne sont pas un indicateur fiable des performances et volatilités futures. Elles ne tiennent pas compte d'éventuelles commissions perçues lors de la souscription et du rachat de part. Avant d'investir, consultez au préalable le prospectus et le DICI de l'OPCVM disponibles sur notre site : [www.swisslifebanque.fr](http://www.swisslifebanque.fr)  
Sources : FactSet, SIX Telekurs

Ce document est remis à titre d'information (et ne constitue ni un élément contractuel, ni une incitation à l'investissement ou à l'arbitrage). Swiss Life Gestion Privée décline toute responsabilité à l'égard de toute décision d'investissement ou de désinvestissement qui serait prise sur la base des données figurant sur cette présentation. Pour plus d'informations, tout investisseur potentiel doit prendre connaissance du Document d'Informations-Clés pour l'Investisseur visé disponible auprès de Swiss Life Gestion Privée, 7 place Vendôme 75001 Paris ou sur le site internet : [www.swisslifebanque.fr](http://www.swisslifebanque.fr)