



# Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility EUR R Dis

ACTIF NET DU FONDS : 163.65 M USD | VALEUR LIQUIDATIVE : 121.23 EUR

Morningstar® ★★

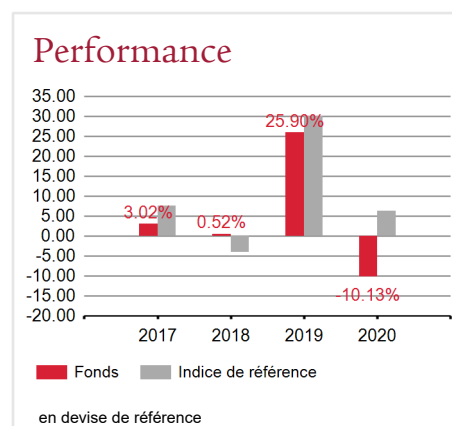
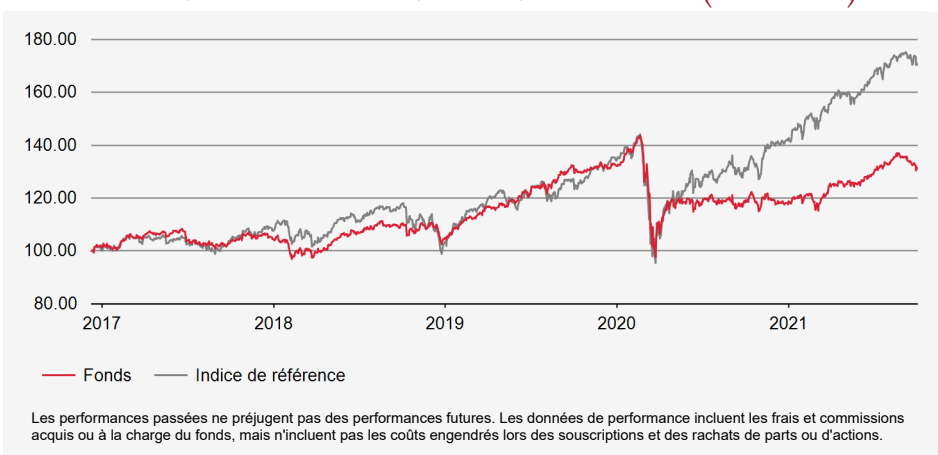
## Commentaire de gestion

Malgré un mois de septembre en baisse, la bonne tenue des secteurs cycliques a pénalisé la stratégie. La sélection des titres est la principale source de sous-performance avec la sous-pondération de l'énergie, des financières ainsi que la surpondération de la santé et principalement en Europe. L'allocation sectorielle a été, quant à elle, légèrement positive. Le bon comportement des valeurs les plus volatiles a contribué pour la moitié de la sous-performance au cours du mois.

## Stratégie d'investissement

Le compartiment investit en actions des pays développés, 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 composant l'indice MSCI World. Le portefeuille est construit grâce à un modèle d'optimisation propriétaire.

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



## Performances en devise de référence

	PERFORMANCES CUMULÉES					PERFORMANCES ANNUALISÉES			
	YTD	1 MOIS	1 AN	3 ANS	5 ANS	ORIGINE	3 ANS	5 ANS	ORIGINE
FONDS	10.49%	-3.05%	10.23%	19.21%	-	31.27%	6.01%	-	5.82%
INDICE DE RÉF.	19.34%	-2.37%	30.34%	45.15%	-	70.33%	13.18%	-	11.71%

## Caractéristiques du fonds

**Date de création:** 09/12/2016  
**ISIN:** LU1531540661  
**Code Bloomberg:** SLEGMRD LX  
**Devise de référence:** EUR  
**Domicile:** Luxembourg  
**Indice de réf.:** MSCI World Net (EURO) Index Level  
**Souscription minimale:** 1 Part  
**Commission de souscription (max.):** 5.00%  
**Commission de rachat (max.):** 0.00%  
**Frais de gestion:** 1.50%  
**Commission de performance:** Néant  
**Frais courants au 31/08/2021:** 1.63%  
**Souscriptions / Rachats:** Ordre J avant 15:00 Règlement J+2  
**Distribution des revenus:** Distribution  
 Le produit présente un risque de perte en capital.

## Indicateurs de risque

**MAX.DRAWDOWN**

**-31.87%**

**RECOUVREMENT**

**-**

**BETA**

**0.67**

**ALPHA**

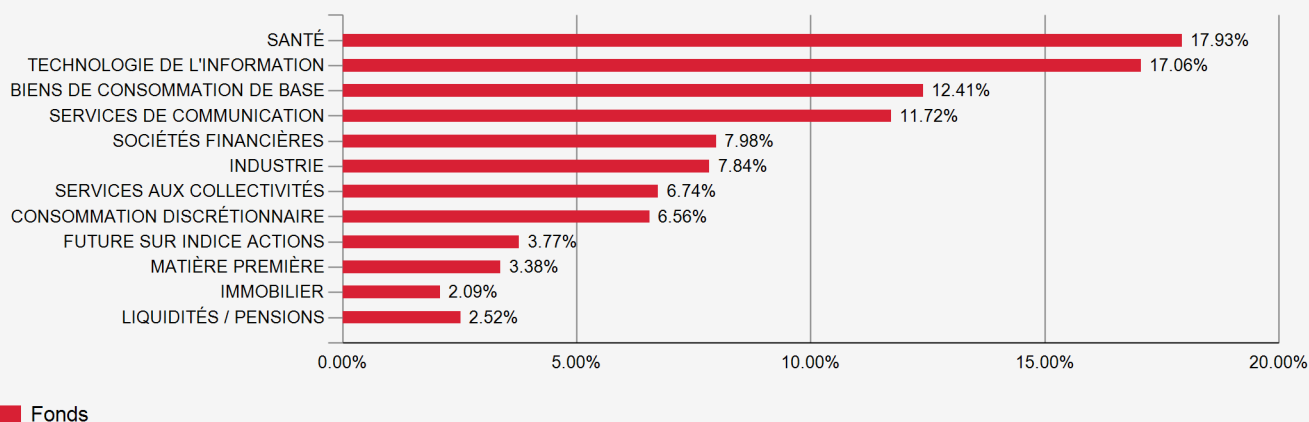
**-0.14**

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

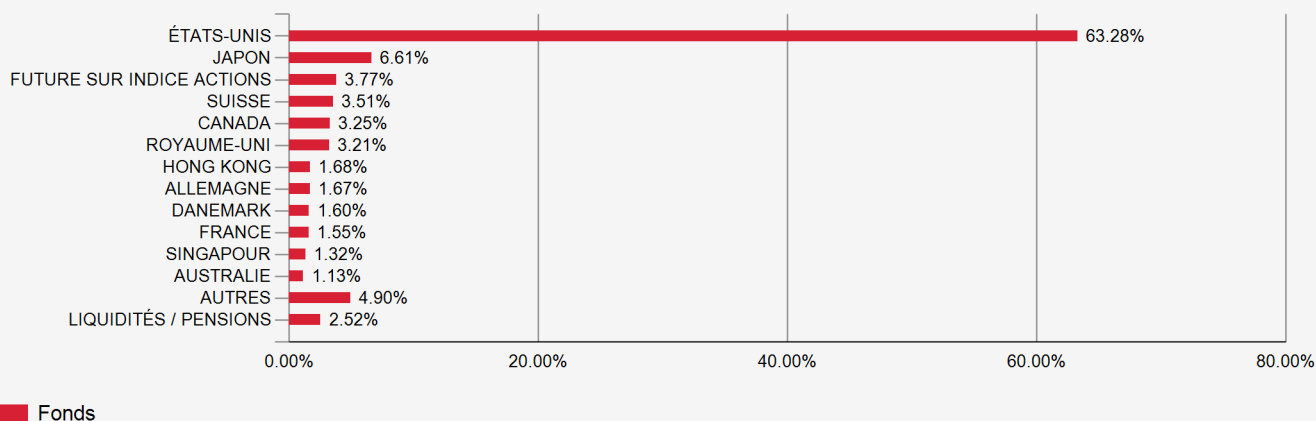
HEBDO. ANNUALISÉE	1 AN	3 ANS	ORIGINE
VOLATILITÉ DU PORTEFEUILLE	9.81%	16.04%	13.65%
VOLATILITÉ DE L'INDICE DE RÉF.	12.19%	18.59%	15.91%
TRACKING ERROR	6.80	9.37	7.96
RATIO D'INFORMATION	-3.12	-0.80	-0.76
RATIO DE SHARPE	1.29	0.43	0.47

# Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility EUR R Dis

## Répartition sectorielle



## Répartition géographique



## Principales positions

N°	ÉMISSION	PAYS	SECTEUR	%
1	VERIZON COMMUNICATIONS INC	États-Unis	Services de communication	1.76%
2	PEPSICO INC	États-Unis	Biens de consommation de base	1.52%
3	WASTE MANAGEMENT INC	États-Unis	Industrie	1.49%
4	NEXTERA ENERGY INC	États-Unis	Services aux collectivités	1.44%
5	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Allemagne	Services de communication	1.44%
6	MERCK & CO. INC.	États-Unis	Santé	1.29%
7	NEWMONT CORP	États-Unis	Matière première	1.27%
8	REGENERON PHARMACEUTICALS	États-Unis	Santé	1.25%
9	KROGER CO	États-Unis	Biens de consommation de base	1.24%
10	GILEAD SCIENCES INC	États-Unis	Santé	1.19%
<b>TOTAL DES PRINCIPALES POSITIONS</b>				<b>13.90%</b>
<b>NOMBRE DE LIGNES</b>				<b>179</b>

**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 Asset Managers Luxembourg, Niederlassung Deutschland, Hochstrasse 53, 60313 Frankfurt am Main, Deutschland | France : Swiss Life Asset Managers France, 153, rue Saint Honoré, 75001 Paris | ou sur [www.swisslife-am.com](http://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 présument 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 engendrés au niveau du fonds (par exemple la commission de gestion). La performance n'inclut pas les coûts engendrés au niveau du client (coûts et commissions d'émission et de rachat, droits de garde, 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 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](http://www.swisslife-am.com). **Source:** Swiss Life Asset Managers / ©2021, Morningstar. Tous droits réservés. **Service client:** [info@swisslife-am.com](mailto:info@swisslife-am.com)