



Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Growth R Cap

ACTIF NET DU FONDS : 267.55 M EUR | VALEUR LIQUIDATIVE : 177.31 EUR

Morningstar® ★★★



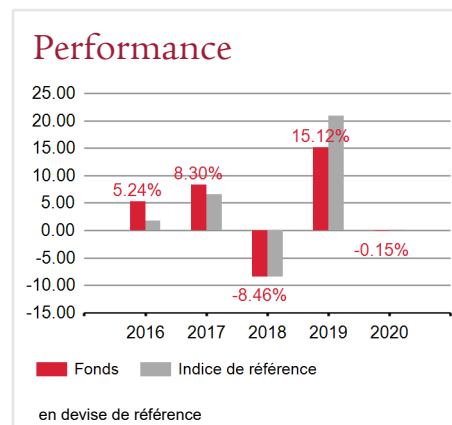
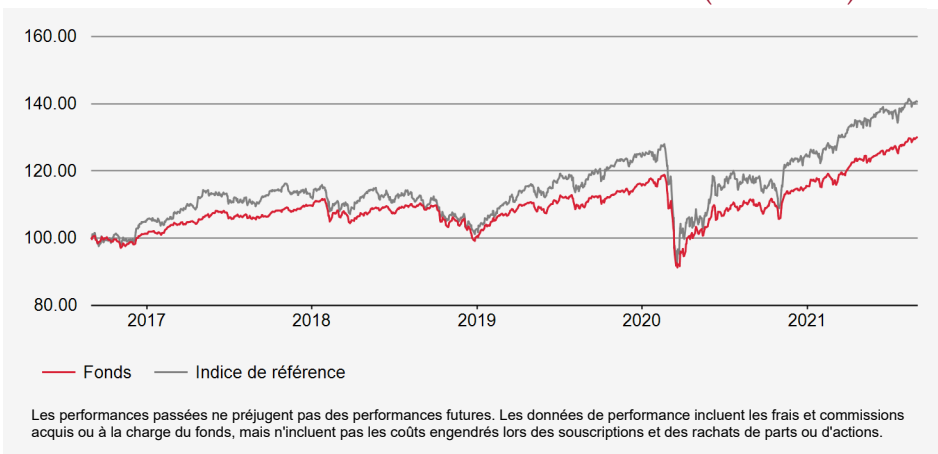
Commentaire de gestion

Performances en absolu positives au mois d'août. En relatif, nous surperformons nos indices de référence. Les performances absolues ont été portées par la progression des marchés actions. Pour les performances relatives par rapport à l'indice de référence, l'effet d'allocation a été positif du fait de la surexposition des actions. L'effet diversification au sein des classes d'actifs a été positif au vu de la surperformance des actions mondiales par rapport aux actions européennes. La sélection des titres a été négative, principalement sur les stratégies défensives qui ont eu des performances négatives par rapport à leurs indices.

Stratégie d'investissement

Le compartiment met en œuvre une gestion multi-actifs sur l'ensemble des zones géographiques avec un profil de type dynamique. L'allocation entre classes d'actifs (produits de taux, actions, ...) et régions est redéfinie tous les mois en utilisant des modèles quantitatifs.

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	12.58%	1.84%	17.01%	18.45%	30.03%	77.31%	5.80%	5.39%	4.45%
INDICE DE RÉF.	13.12%	1.75%	20.60%	26.35%	40.62%	53.90%	8.10%	7.05%	3.33%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 08/07/2008
ISIN: LU0367334975
Code Bloomberg: SLPFVRC LX
Catégorie Morningstar: EUR Aggressive Allocation - Global
Devise de référence: EUR
Domicile: Luxembourg
Indice de réf.: 70% DJ Euro Stoxx50 Return (EUR) Index Level + 30% JPMorgan Government Bond Index Broad Hedged EUR TR
Souscription minimale: 1 Part
Commission de souscription (max.): 5.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 1.70%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 31/12/2020: 2.00%
Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 15:00 Règlement J+2
Distribution des revenus: Capitalisation
 Le produit présente un risque de perte en capital.

Indicateurs de risque

MAX.DRAWDOWN
-23.17%

RECOUVREMENT
333 jours

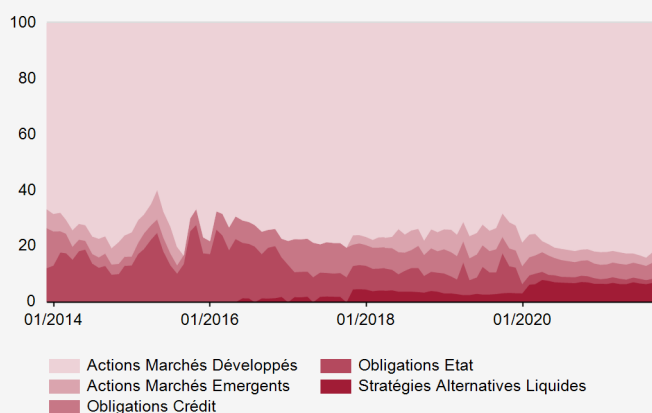
Duration effective
Fonds: 0.31
Indice de réf.: 2.57

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

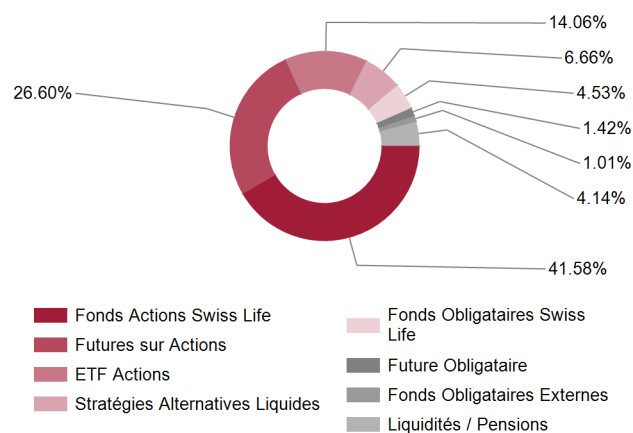
HEBDO. ANNUALISÉE	1 AN	3 ANS	ORIGINE
VOLATILITÉ DU PORTEFEUILLE	9.34%	13.37%	12.87%
VOLATILITÉ DE L'INDICE DE RÉF.	12.42%	16.46%	15.88%
TRACKING ERROR	5.19	5.83	6.66
RATIO D'INFORMATION	-0.61	-0.37	0.16
RATIO DE SHARPE	1.67	0.44	0.32

Swiss Life Funds (LUX) - Multi Asset Growth R Cap

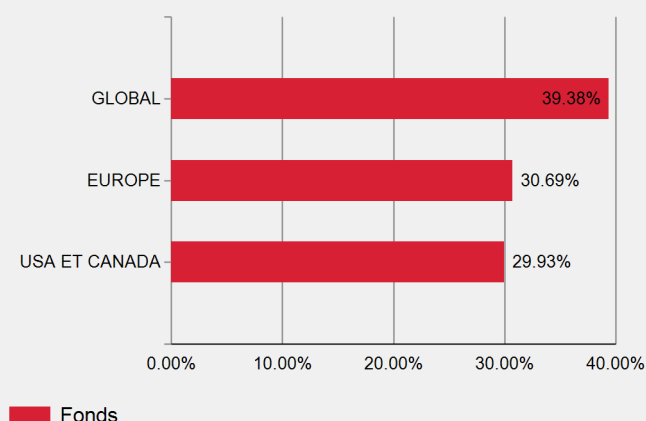
Evolution de l'allocation d'actifs



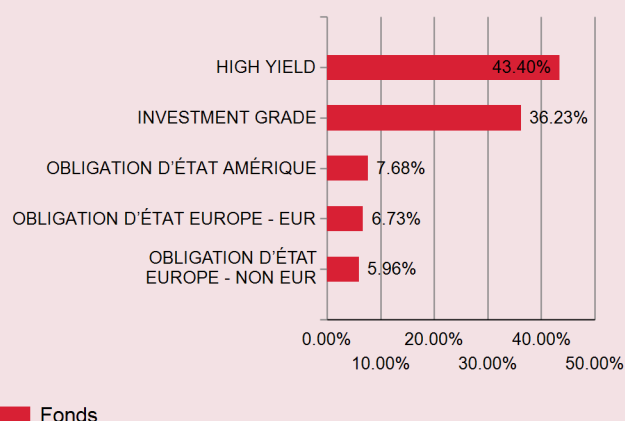
Structure du portefeuille



Répartition géographique actions



Répartition poche taux



Principales positions actions

N°	ÉMISSION	PAYS	%
1	S&P500 EMINI FUT SEP21	États-Unis	15.74%
2	SL LX EQUITY GLBL PRTCT EUSC		13.26%
3	ISHARES EDGE MSCI ERP MINVOL		7.74%
4	FTSE 100 IDX FUT SEP21	États-Unis	6.49%
5	SWISS LIFE LX-EQUITY USA-S A		6.12%

Principales positions taux

N°	ÉMISSION	PAYS	%
1	SWISS LIFE LX-BD GL HY-SCE		1.51%
2	PARETO-NORDIC CORP BD-I EUR		1.01%
3	SLF (F) BOND 6M I CAP		0.99%
4	S L LX-BD ESG GB CP-S		0.81%
5	US 5YR NOTE (CBT) DEC21	États-Unis	0.53%