



Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility EUR I Cap

ACTIF NET DU FONDS : 171.77 M USD | VALEUR LIQUIDATIVE : 106.13 EUR

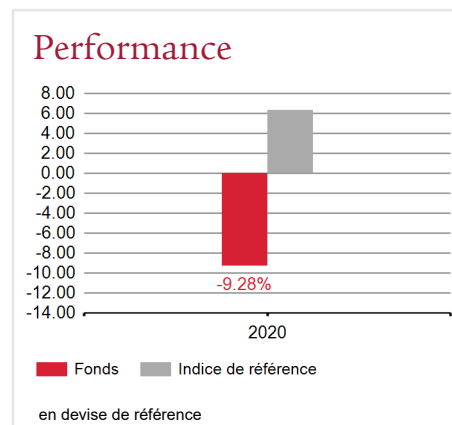
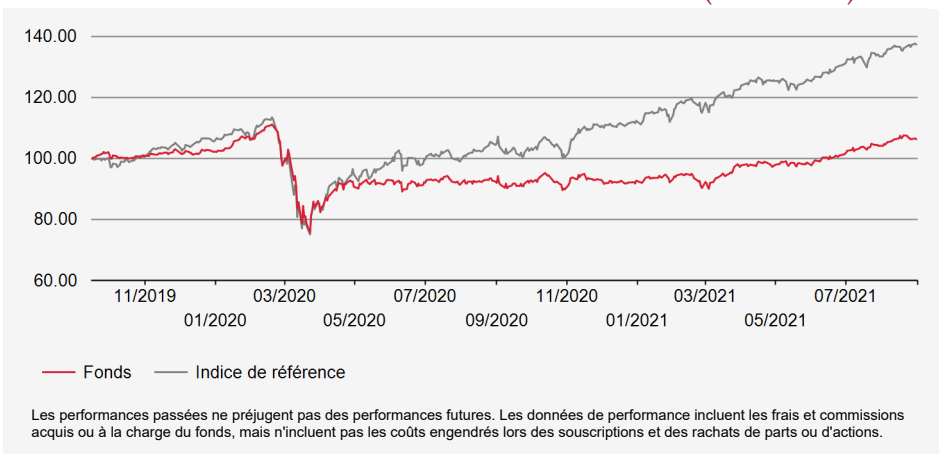
Commentaire de gestion

La hausse observée au cours du mois d'août n'a pas pu être suivie totalement par le fonds du fait de la forte contribution à la performance de son indice des valeurs à connotation technologique aux Etats-Unis. La sous-performance du portefeuille est effectivement intégralement liée à la sous-pondération des valeurs dites technologiques. L'exposition sur la santé et la sélection des titres sur les industrielles ont permis de contrebalancer cela, mais pas suffisamment.

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	14.66%	2.09%	15.03%	-	-	6.13%	-	-	3.03%
INDICE DE RÉF.	22.24%	2.95%	31.47%	-	-	41.49%	-	-	19.01%

Caractéristiques du fonds

Date de création: 03/09/2019
ISIN: LU2038871914
Code Bloomberg: EQGMVEI LX
Catégorie Morningstar: Actions International Gdes Cap. Mixte
Devise de référence: EUR
Domicile: Luxembourg
Indice de réf.: MSCI World Net (EURO) Index Level
Souscription minimale: 1000 parts
Commission de souscription (max.): 5.00%
Commission de rachat (max.): 0.00%
Frais de gestion: 0.60%
Commission de performance: Néant
Frais courants au 31/12/2020: 0.69%
Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 15:00 Règlement J+2
Distribution des revenus: Capitalisation
 Le produit présente un risque de perte en capital.

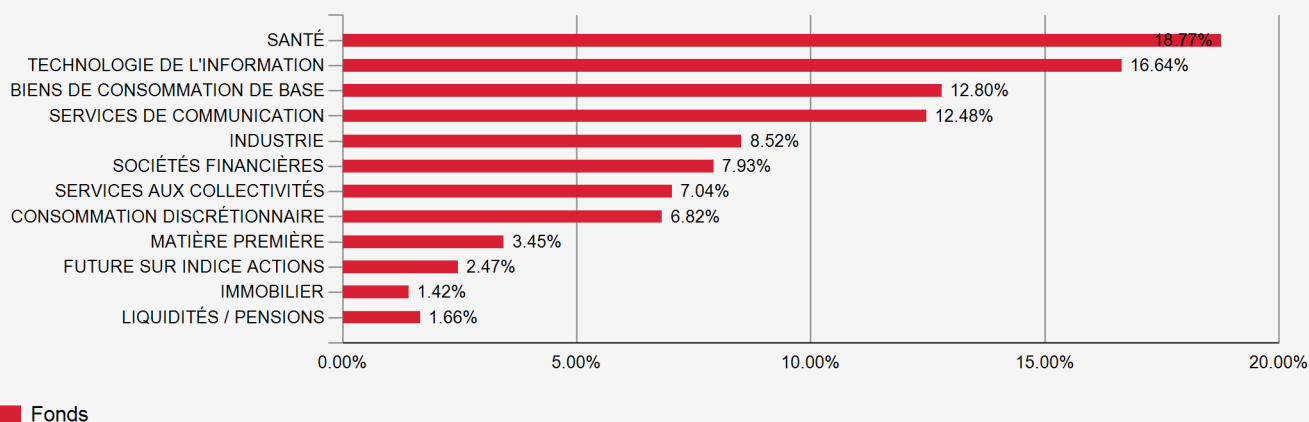
Indicateurs de risque

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

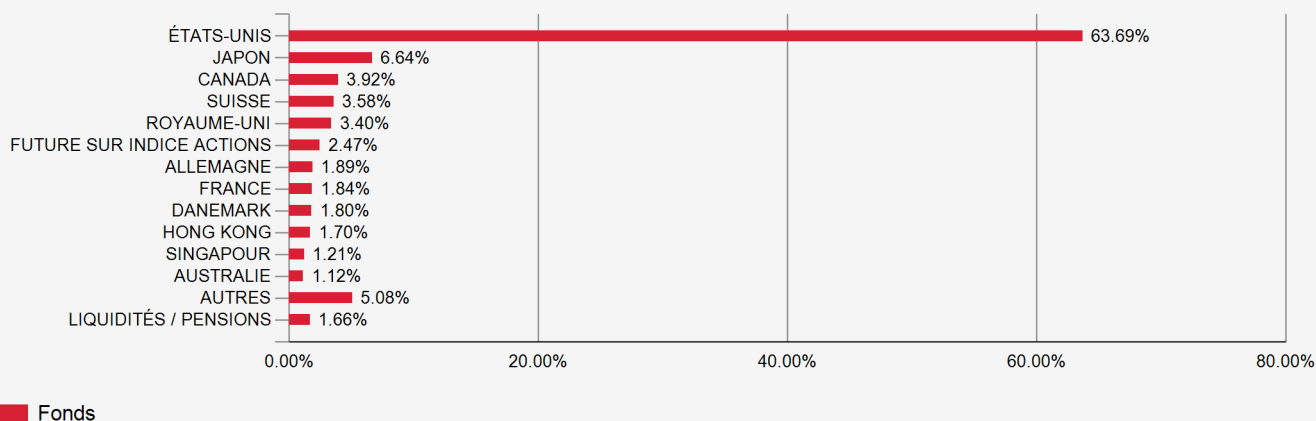
	HEBDO. ANNUALISÉE	1 AN	3 ANS	ORIGINE
MAX.DRAWDOWN	-31.82%			
RECOUVREMENT	-			
BETA	0.66			
ALPHA	-0.07			
VOLATILITÉ DU PORTEFEUILLE		9.91%	-	18.44%
VOLATILITÉ DE L'INDICE DE RÉF.		12.47%	-	20.25%
TRACKING ERROR		6.98	-	9.70
RATIO D'INFORMATION		-2.29	-	-1.63
RATIO DE SHARPE		1.42	-	0.19

Swiss Life Funds (LUX) Equity Global Minimum Volatility EUR I Cap

Répartition sectorielle



Répartition géographique



Principales positions

N°	ÉMISSION	PAYS	SECTEUR	%
1	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Allemagne	Services de communication	1.50%
2	WASTE MANAGEMENT INC	États-Unis	Industrie	1.50%
3	VERIZON COMMUNICATIONS INC	États-Unis	Services de communication	1.50%
4	JOHNSON & JOHNSON	États-Unis	Santé	1.48%
5	NEXTERA ENERGY INC	États-Unis	Services aux collectivités	1.41%
6	PEPSICO INC	États-Unis	Biens de consommation de base	1.36%
7	KROGER CO	États-Unis	Biens de consommation de base	1.35%
8	REGENERON PHARMACEUTICALS	États-Unis	Santé	1.31%
9	NEWMONT CORP	États-Unis	Matière première	1.23%
10	ELI LILLY & CO	États-Unis	Santé	1.20%
TOTAL DES PRINCIPALES POSITIONS				13.85%
NOMBRE DE LIGNES				183

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. 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. **Source:** Swiss Life Asset Managers / ©2021, Morningstar. Tous droits réservés. **Service client:** info@swisslife-am.com