Document promotionnel
Reporting mensuel au 29 mai 2020

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia CHF hedged I Cap

ACTIF NET DU FONDS : 235.39 M EUR | VALEUR LIQUIDATIVE : 8,611.40 CHF

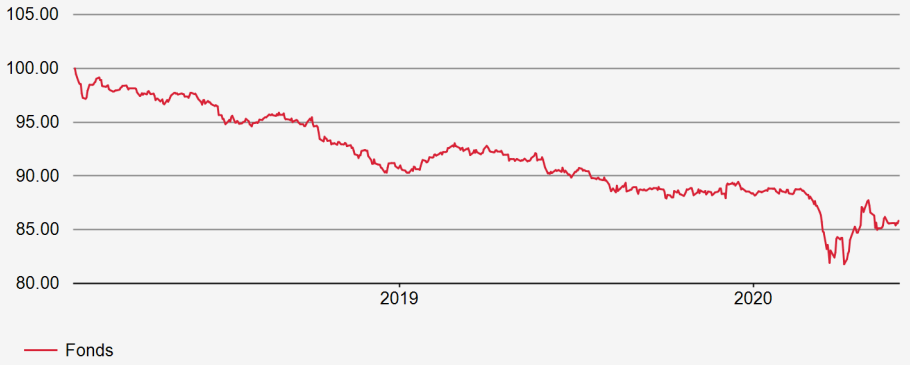
Commentaire de gestion

Les performances ont été négatives au mois de mai, principalement impactées par la forte reprise des prix du pétrole, qui ont repassé la barre des 30 dollars américains par baril. Les primes de portage, à l'exception des taux chahutés par les interventions massives des banques centrales, se sont reprises durant le mois et ont permis d'amortir les mouvements du portefeuille. Suite à la forte hausse de la volatilité des primes, l'exposition a été réduite sur l'ensemble du portefeuille pour atteindre la cible de volatilité ex-ante de 5%.

Stratégie d'investissement

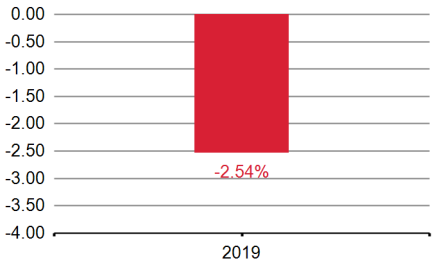
Le compartiment investit dans un panier diversifié de stratégies alternatives liquides avec l'objectif de capter des primes de risque identifiées sur les principales classes d'actifs (taux, crédit, actions, devises, matières premières) de manière à générer des rendements stables et non corrélés à ceux des classes d'actifs traditionnelles.

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



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les données de performance incluent les frais et commissions acquis ou à la charge du fonds, mais n'incluent pas les coûts engendrés lors des souscriptions et des rachats de parts ou d'actions.

Performances calendaires



en devise de référence

Analyse des performances nettes en devise de référence

	PERFORMANCES CUMULÉES						PERFORMANCES ANNUALISÉES		
	YTD	1 MOIS	1 AN	3 ANS	5 ANS	ORIGINE	3 ANS	5 ANS	ORIGINE
FONDS	-2.90%	-0.88%	-5.46%	-	-	-13.89%	-	-	-6.23%

Indicateurs de risque

MAX.DRAWDOWN
-18.21%

RECOUVREMENT
-

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	7.19%	-	5.52%
RATIO DE SHARPE	-0.68	-	-1.01

Caractéristiques du fonds

Date Création: 31/01/2018
ISIN: LU1749126881
Code Bloomberg: SLMAICH LX
Catégorie Morningstar: Alt - Multistratégies
Devise de référence: CHF
Domicile: Luxembourg
Souscription minimale: 10 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 29/02/2020: 0.68%
Souscriptions / Rachats: Ordre J avant 15:00 Règlement J+2
Distribution des revenus: Capitalisation

Le produit présente un risque de perte en capital.

Avertissement: Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique de risque (SRRI) ne constituent pas une indication fiable du profil de risque futur du fonds. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible n'est pas synonyme de placement sans risque. Tous les noms de produits et d'entreprises sont des marques commerciales (™) ou des marques déposées (®) des détenteurs respectifs. Leur utilisation n'implique aucune adhésion ni affiliation de leur part.
Source: Swiss Life Asset Managers / ©2020, Morningstar. Tous droits réservés.

Reporting mensuel au 29 mai 2020

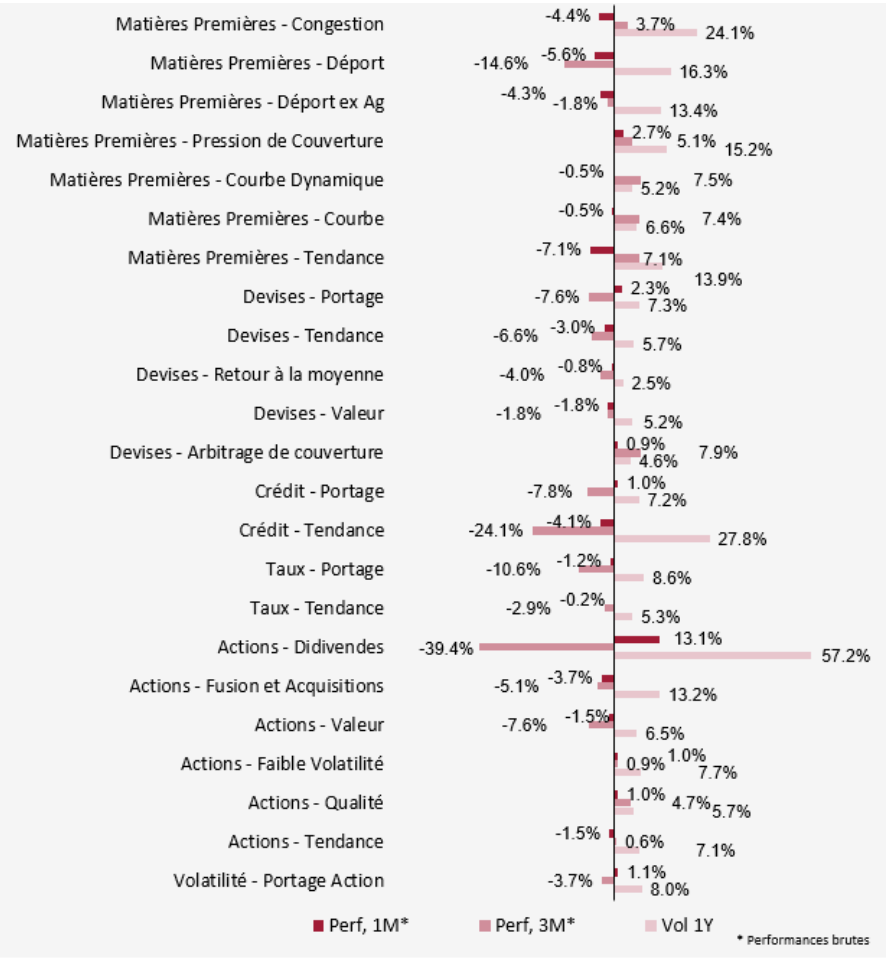
Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia CHF hedged I Cap

SwissLife Asset Managers

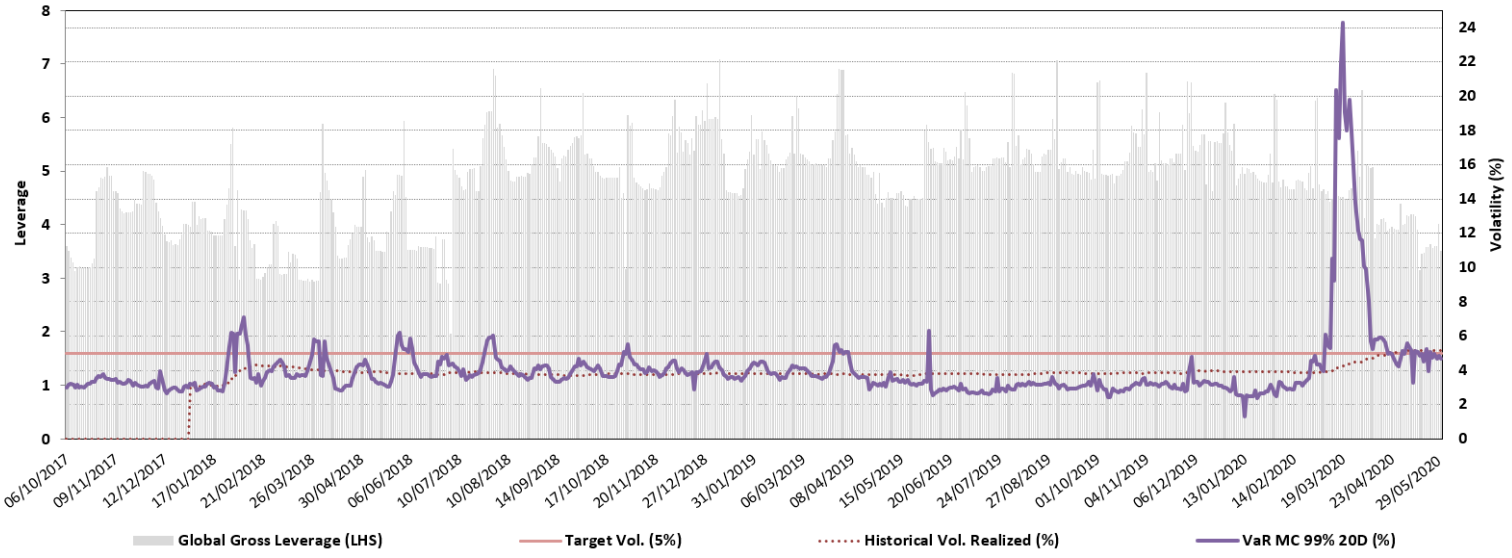
Exposition aux différentes primes de risque

Prime de Risque	mai 2020	avr 2020	déc 2019
Matières Premières	**62.82%**	**64.27%**	**85.41%**
Congestion	0.00%	0.00%	0.00%
Déport	0.00%	0.00%	0.00%
Déport ex Ag	13.21%	13.50%	18.21%
Pression de Couverture	8.49%	8.68%	11.11%
Courbe Dynamique	11.26%	11.51%	15.20%
Courbe	23.32%	23.89%	31.88%
Tendance	6.54%	6.69%	9.00%
Devises	**45.38%**	**46.68%**	**90.15%**
Portage	7.11%	7.34%	9.43%
Tendance	6.76%	7.00%	8.91%
Retour à la moyenne	21.24%	21.73%	41.09%
Valeur	0.00%	0.00%	17.31%
Arbitrage de couverture	10.27%	10.61%	13.41%
Crédit	**9.18%**	**9.50%**	**11.51%**
Portage	9.18%	9.50%	11.51%
Tendance	0.00%	0.00%	0.00%
Taux	**31.95%**	**34.39%**	**42.15%**
Portage	10.43%	11.23%	13.63%
Tendance	21.51%	23.16%	28.52%
Actions	**53.91%**	**57.69%**	**63.63%**
Dividendes	0.00%	0.00%	3.63%
Fusion et Acquisitions	0.00%	0.00%	0.00%
Valeur	12.46%	13.33%	16.56%
Faible Volatilité	13.68%	14.64%	14.22%
Qualité	18.76%	20.08%	20.11%
Tendance	9.01%	9.64%	9.10%
Volatilité	**5.93%**	**6.18%**	**7.03%**
Portage Action	5.93%	6.18%	7.03%

Répartition des performances et volatilités des primes



Evolutions historiques : Leverage vs Target Vol. vs VaR MC



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 règlementaire 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 Management France, 7, rue Belgrand, 92300 Levallois-Perret | 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 Etats-Unis, ni bénéficier directement ou indirectement à un citoyen américain ou US Person résidant aux Etats-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 / ©2020, Morningstar. Tous droits réservés. **Service client:** info@swisslife-am.com