

# Informations clés pour l'investisseur

Le présent document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation juridique, afin de vous aider à comprendre les caractéristiques de ce Compartiment et les risques associés à tout investissement dans celui-ci. Il vous est conseillé de le lire pour décider en toute connaissance de cause d'investir ou non.



## Multi Asset Risk Premia (le « Compartiment ») est un Compartiment de Swiss Life Funds (LUX) (le « Fonds »)

(CHF) hedged I - Cap - ISIN LU1749126881

Le Fonds est géré par Swiss Life Asset Managers Luxembourg (la Société de gestion).

### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

#### Objectifs

Le Compartiment vise à générer un rendement absolu positif sur l'horizon d'investissement recommandé.

#### Politique d'investissement

Le Compartiment investit dans un portefeuille multi-classes d'actifs qui vise à : (i) éliminer le risque systématique de chaque classe d'actifs du portefeuille en prenant des positions courtes ; (ii) créer un rendement positif sur l'horizon d'investissement recommandé en tirant parti d'un ensemble diversifié de stratégies de primes de risque, par exemple de type « carry », « momentum » ou « value » ; et (iii) prendre des positions longues dans chaque classe d'actifs respective (actions, taux, crédit, devises, matières premières ou volatilité).

Le Compartiment investit dans une large gamme de catégories d'actifs.

Le Compartiment est activement géré (le gestionnaire de portefeuille a un pouvoir discrétionnaire sur la composition de son portefeuille, sous réserve des objectifs, politiques et restrictions d'investissement énoncés).

Les différentes stratégies de primes de risque sont allouées au sein du portefeuille d'après des approches de contrôle du risque éprouvées qui associent une stratégie quantitative systématique à des décisions de gestion active. Les stratégies sont mises en œuvre sous la forme de titres de participation, d'instruments à revenu fixe ou dérivés dont les sous-jacents peuvent être des indices, des actions, des obligations d'entreprises, des taux, des obligations du Trésor, des devises, des matières premières, des contrats à terme ou des options.

Les investissements dans d'autres fonds sont limités à 10 % des actifs.

Afin d'assurer une gestion efficace, le Fonds peut prêter des titres à des tiers et recourt à cet effet à différentes techniques.

#### Informations spécifiques sur les actions

Vous pouvez demander la vente de vos actions quotidiennement, sauf dans certaines circonstances (voir prospectus).

Aucune distribution de dividende n'est envisagée. Tout revenu provenant du portefeuille est réinvesti.

La catégorie d'actions libellée en CHF est couverte contre la devise du Compartiment, à savoir l'euro.

Cette catégorie d'actions est réservée aux investisseurs institutionnels.

Recommandation : ce Compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les trois prochaines années.

#### Définitions

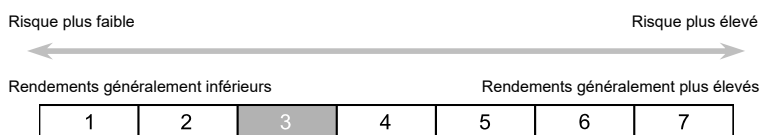
**Compartiment géré activement :** il s'agit d'un compartiment dont le gestionnaire de portefeuille dispose d'un pouvoir discrétionnaire sur la composition de son portefeuille, sous réserve des objectifs et de la politique d'investissement énoncés.

**Les stratégies de type « carry »** visent à tirer profit des actifs censés produire des rendements supérieurs à ceux d'autres actifs.

**Les stratégies « momentum »** visent à tirer profit des actifs dont la performance est censée rester stable (positive ou négative) sur une période future.

**Les stratégies « value »** visent à tirer parti de la tendance d'actifs relativement moins chers à surperformer des actifs relativement plus chers.

### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



#### Définition de l'indicateur de risque et de rendement

L'indicateur de risque vise à vous fournir une indication de l'évolution du cours des actions. Cette catégorie 3 implique que le cours de l'action est soumis à une fluctuation modérée. Le risque de perte, ainsi que le rendement attendu, peuvent donc être modérés. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement « sans risque ».

Les données historiques peuvent ne pas constituer une indication fiable pour l'avenir. L'indicateur de risque indiqué n'est pas garanti et peut évoluer dans le temps. Il n'existe aucune garantie ou protection du capital sur la valeur du Compartiment.

#### Motif pour lequel le Compartiment est classé dans cette catégorie de risque

L'investissement dans le portefeuille multi-classes d'actifs vise à éliminer le risque systématique de chaque classe d'actifs du portefeuille et à générer un rendement positif par le biais de stratégies de primes de risque ou de classes d'actifs spécifiques. Le ratio risque/rendement fait l'objet d'un suivi actif. Malgré cela, des pertes importantes peuvent se produire.

**Les risques suivants peuvent ne pas être entièrement pris en compte par l'indicateur de risque et peuvent revêtir une importance significative pour ce Compartiment :**

**Risque lié à la gestion :** le risque que les techniques de gestion de portefeuille qui ont produit de bons résultats dans des conditions de marché normales se révèlent inefficaces dans des conditions inhabituelles.

**Risque de liquidité :** le risque qu'un ou plusieurs des investissements des fonds deviennent difficiles à évaluer ou à vendre au moment et au cours souhaités.

**Risque lié aux instruments dérivés :** le risque que certains instruments dérivés se comportent de façon inattendue ou exposent le fonds à des pertes nettement supérieures au coût de l'instrument dérivé.

**Risque opérationnel :** le risque de défaillances ou de retards des processus opérationnels peut avoir des répercussions négatives sur le Fonds.

**Risque de garde :** la garde des actifs, surtout à l'étranger, peut entraîner un risque de perte résultant de la possibilité que le dépositaire ou le sous-dépositaire devienne insolvable, manque à ses obligations de diligence nécessaire ou adopte un comportement abusif.

D'autres risques d'investissement sont décrits à la section « Risques » du prospectus.

## FRAIS

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement :

|                 |       |
|-----------------|-------|
| Frais d'entrée  | 5,00% |
| Frais de sortie | Aucun |

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant qu'il ne soit investi et/ou que le produit de votre investissement ne vous soit distribué. Veuillez consulter votre conseiller financier ou votre distributeur pour prendre connaissance des frais réels.

### Frais prélevés par le Compartiment sur une année :

|                |       |
|----------------|-------|
| Frais courants | 0,71% |
|----------------|-------|

### Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances :

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Commission de performance | Aucun |
|---------------------------|-------|

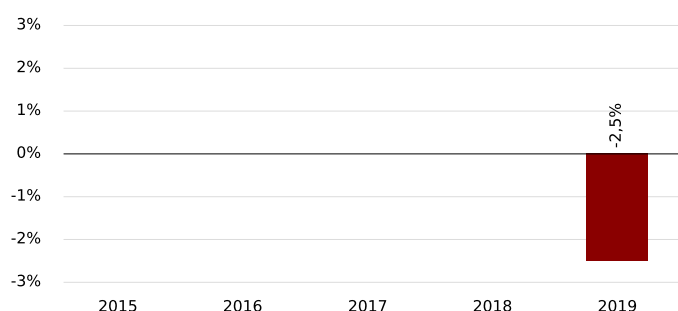
Le montant des frais courants est basé sur les frais de l'exercice clos le 31 août 2019. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

Les frais courants n'englobent pas ce qui suit :

- commissions de performance ; et
- coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Compartiment s'acquitte des frais d'entrée/de sortie lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer au prospectus, disponible à l'adresse [www.funds.swisslife-am.com](http://www.funds.swisslife-am.com).

## PERFORMANCE PASSÉE



■ (CHF) hedged I - Cap

- Le diagramme de performances ci-dessous ne constitue pas un indicateur fiable des performances futures.
- La performance annuelle est calculée après déduction des frais imputables au Compartiment.
- Le Compartiment a été créé en 2017.
- La catégorie d'actions (CHF) hedged I - Cap a été lancée en 2018.
- Les performances passées ont été évaluées en franc suisse.

## INFORMATIONS PRATIQUES

- **Société de gestion** : Swiss Life Asset Managers Luxembourg.
- **Dépositaire** : Société Générale Bank & Trust SA, Luxembourg.
- **Documents** : de plus amples informations sur le Compartiment, y compris le prospectus, les derniers états financiers et les derniers cours des actions, sont disponibles gratuitement sur le site Web [www.funds.swisslife-am.com](http://www.funds.swisslife-am.com) ou au siège social de la Société de gestion.
- **Politique de rémunération** : les détails de la politique de rémunération sont disponibles sur le site Web de la Société de gestion à l'adresse [www.funds.swisslife-am.com](http://www.funds.swisslife-am.com) et comprennent, sans s'y limiter, une description : (i) du calcul de la rémunération et des avantages ; et (ii) des personnes chargées de l'attribution de ladite rémunération et desdits avantages au personnel. Un exemplaire papier de la déclaration concernant la politique de rémunération est disponible gratuitement sur demande.
- **Fiscalité** : votre régime fiscal, qui peut dépendre de votre citoyenneté, de votre pays de résidence ou de votre nationalité, peut avoir une incidence sur votre investissement. Pour en savoir plus, veuillez contacter votre conseiller financier avant d'investir.
- **Responsabilité** : la responsabilité de la Société de gestion ne peut être engagée que sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document qui serait trompeuse, inexacte ou non cohérente avec les parties correspondantes du prospectus.
- **Séparation des Compartiments** : le Fonds propose plusieurs Compartiments dont les actifs et passifs sont séparés les uns des autres selon les exigences de la loi. Le prospectus et les états financiers sont préparés pour le Fonds dans son ensemble.
- **Échange d'actions** : vous pouvez être autorisé à échanger les actions de ce Compartiment contre celles d'une autre catégorie d'actions ou d'un autre Compartiment du Fonds (le cas échéant). Pour vérifier cette possibilité, veuillez vous référer au prospectus.
- **Informations destinées aux investisseurs en Suisse** : Le représentant en Suisse est Swiss Life Asset Management AG, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zürich. Le service de paiement en Suisse est UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich. Des exemplaires du prospectus, des statuts, des documents d'informations clés pour l'investisseur, ainsi que des rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant.

Le présent Fonds et la Société de gestion sont agréés au Luxembourg et réglementés par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 19.02.2020.

Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia (CHF) hedged I - Cap (ISIN : LU1749126881)