SLGP Prigest Perles - Part R

SICAV internationale à dominante actions

Mai 2026 | Données au 29 mai 2026

SwissLife Gestion Privée

Les Gérants

Thibaut QUERE, CFA

Remy GICQUEL, CFA

La SICAV a pour objectif la recherche d'une surperformance, nette de frais, par rapport à son indice composite (50% FTSE Eurozone gvt bd 3-5 Index + 50% MSCI WORLD EUR en cours de clôture, coupons et dividendes réinvestis).
Elle adopte une gestion sélective et déterminée au moyen d'une approche fondamentale portant sur des sociétés de toutes capitalisations et de toutes zones géographiques, y compris de pays émergents.

Valeur liquidative de la part	133,50 €
Actif net de la part	62 077 571,33 €
Encours total du fonds	234 155 990,94 €

Caractéristiques de la SICAV - Part R

Code ISIN	FR00140060U3
Date de création	SICAV 27/10/2014 - Part R 02/11/2021
Forme juridique	SICAV
Classification	Mixte
Indice de référence	50% FTSE Eurozone gvt 3-5 ans + 50% MSCI World Euros
Affectation du résultat	Capitalisation
Durée de placement recommandée	Supérieure à 4 ans
Décimalisation	Millièmes de part
Souscription/Rachat	Quotidien avant 14h00
Commission de souscription/rachat	2% max / Néant
Frais de gestion	2% TTC max depuis le 24/01/2025

Indicateur de Risque

Risque plus faible — Risque plus élevé

1	2	3	4	5	6	7

Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts pendant 4 années. Avertissement: le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Performances

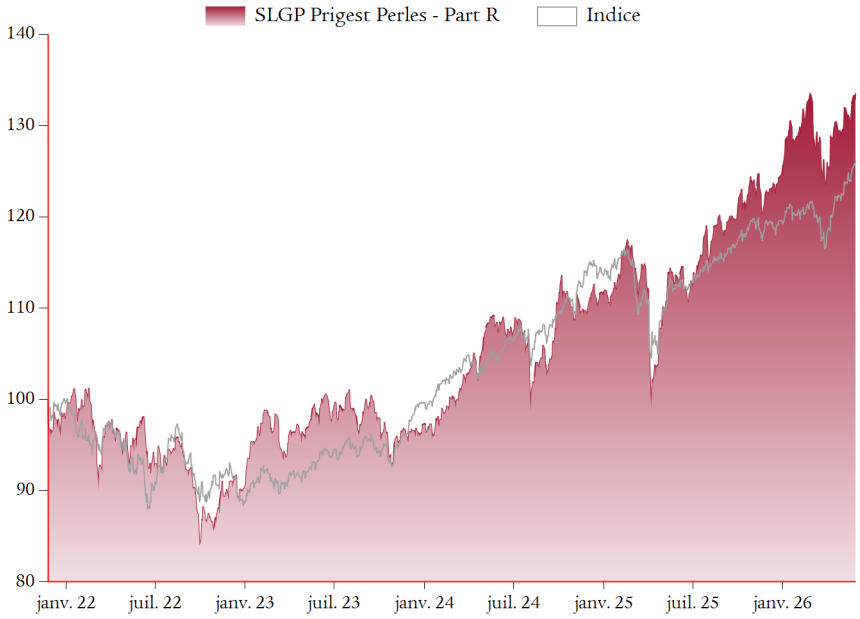
Cumulées	Part R	Indice
Mai 2026	**3,43%**	**2,93%**
2026 Ytd	**7,20%**	**5,73%**
1 an	17,88%	12,03%
3 ans	37,30%	35,11%

Annualisées	Part R	Indice
3 ans	11,15%	10,55%

Calendaires	Part R	Indice
2025	11,59%	4,97%
2024	14,81%	14,05%
2023	7,70%	12,45%
2022	-7,80%	-11,03%

Evolution de la part R et de son indice (Base 100)

Performance du 25/11/2021 au 29/05/2026



Composition du portefeuille

Nombre de lignes	58
Taux d'exposition aux actions	92,85%
Poids des 10 lignes principales	31,40%
Liquidités	1,45%

Valorisation *

Price Earning Ratio (P/E)	13,80x
Price to Book Value (P/B)	3,38x
Rendement	2,10%

**ratios calculés sur les 12 prochains mois*

Indicateurs de risque

Volatilité du fonds sur 1 an	9,43%

COMMUNICATION PUBLICITAIRE. Veuillez vous référer au prospectus et au document d'informations clés de l'OPC avant de prendre toute décision d'investissement. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'OPC est investi sur les marchés financiers et comporte des risques dont le risque de perte en capital. Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC et n'est donc pas suffisant pour prendre une décision d'investissement. Sources de données: SIX Telekurs, Bloomberg, SLGP.

SwissLife Gestion Privée – Société de gestion de portefeuille - 7 place Vendôme - 75001 Paris
SA au capital de 277 171 € - 378 782 163 RCS Paris – Agrément AMF n°GP00-038 – banqueprivée.swisslife.fr

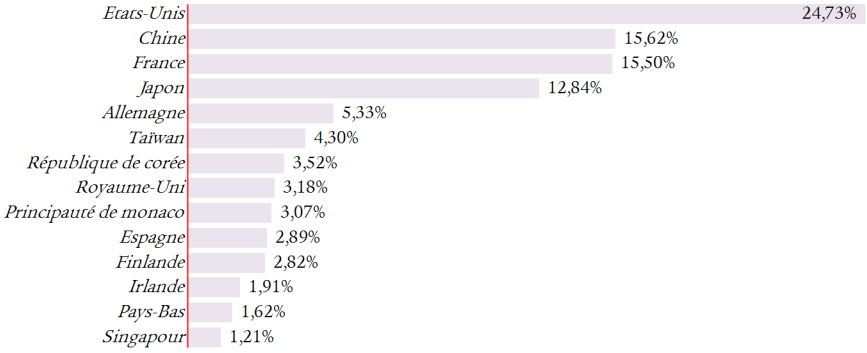
SLGP Prigest Perles - Part R

SICAV internationale à dominante actions

Mai 2026 | Données au 29 mai 2026

SwissLife Gestion Privée

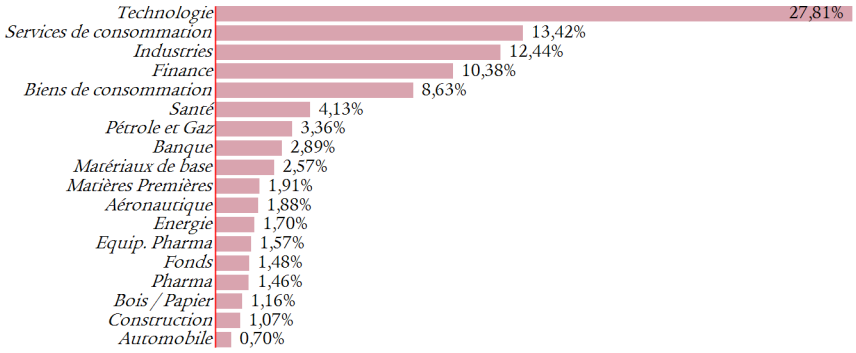
Répartition géographique (hors fonds & liquidités)



Poids des 10 principales positions

Libellés	Poids
TAIWAN SEMICON	4,30%
CIE DE SAINT-GOBAIN-PART CRT	3,71%
SAMSUNG ELECTRONICS	3,52%
ALPHABET	3,31%
BAINS DE MER MONACO	3,07%
SAVENCIA	2,93%
BANCO SANTANDER	2,89%
HITACHI	2,82%
TENCENT HLDG	2,46%
AMAZON.COM	2,38%

Répartition sectorielle (hors fonds & liquidités)

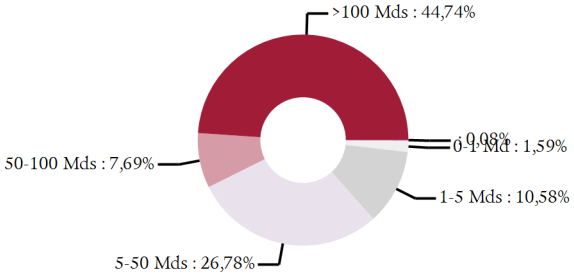


Principaux mouvements

Achats / Renforcements
FREEPORT-MCMOR

Ventes / Allègements
SAMSUNG ELECTRONICS

Répartition par taille de capitalisation (hors fonds & liquidités)



Analyse de la performance

Par valeur	Pds moyen	Contrib.
Contributions positives		
SAMSUNG ELECTRONICS	3,43%	1,19%
SAVENCIA	2,96%	0,31%
CONTEMP AMPEREX	1,35%	0,27%
Contributions négatives		
TENCENT HLDG	2,81%	-0,22%
BYD	1,81%	-0,19%
FRESENIUS	1,69%	-0,18%

Par secteur	Pds moyen	Contrib.
Contributions positives		
Technologie	29,07%	2,16%
Industries	12,85%	0,64%
Biens de consommation	8,94%	0,37%
Contributions négatives		
Finance	11,49%	-0,11%
Pétrole et Gaz	3,67%	-0,17%
Pharma	1,69%	-0,18%

Par pays	Pds moyen	Contrib.
Contributions positives		
République de corée	3,43%	1,19%
Etats-unis	25,67%	1,10%
France	14,91%	0,36%
Contributions négatives		
Royaume-uni	3,48%	-0,08%
Chine	17,28%	-0,47%

COMMUNICATION PUBLICITAIRE. Veuillez vous référer au prospectus et au document d'informations clés de l'OPC avant de prendre toute décision d'investissement.
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'OPC est investi sur les marchés financiers et comporte des risques dont le risque de perte en capital. Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC et n'est donc pas suffisant pour prendre une décision d'investissement. Sources de données: SIX Telekurs, Bloomberg, SLGP.

SwissLife Gestion Privée – Société de gestion de portefeuille - 7 place Vendôme - 75001 Paris
SA au capital de 277 171 € - 378 782 163 RCS Paris – Agrément AMF n°GP00-038 – banqueprivée.swisslife.fr

SLGP Prigest Perles - Part R

SICAV internationale à dominante actions

Mai 2026 | Données au 29 mai 2026

SwissLife Gestion Privée

Commentaire de gestion

Vers l'infini et au-delà !

Durant le mois de mai, les marchés actions ont poursuivi leur rebond, portés par les valeurs exposées aux investissements en IA et par l'espoir d'une résolution proche du conflit au Moyen-Orient, qui a contribué à faire baisser le pétrole d'environ 20%. Fin avril, le management d'**Alphabet/Google** a indiqué pour la première fois que ses investissements en IA **« augmenteront significativement »** en 2027, après avoir déjà doublé en 2026. Cette annonce a soutenu l'ensemble du secteur technologique, responsable à lui seul de plus de 90% de la hausse de +5,7% des **actions mondiales** (Bloomberg World L/M) sur le mois.

Dans ce contexte, les **actions asiatiques hors Japon** (MSCI Asie ex-Japon) ont poursuivi leur progression, avec +11,8% sur le mois, portées par les fabricants de semi-conducteurs tels que TSMC, Samsung et SK Hynix. Soutenues par les valeurs technologiques, les **actions américaines** (S&P 500) et **japonaises** (Topix) ont progressé respectivement de +5,7% et +4,9%. Moins exposées à la technologie, les **valeurs européennes** ont tout de même gagné +3,2%.

Dans cet environnement favorable aux valeurs technologiques, **SLGP Prigest Perles** affiche une performance de +3.5% sur le mois et de +7.5% depuis le début de l'année.

La région **Amériques** (25% du portefeuille) a enregistré une contribution positive sur le mois. La performance a été principalement tirée par les valeurs technologiques, avec notamment +15% pour Apple, +11% pour Microsoft et +9% pour Salesforce. Le motoriste GE Aero (+12%) a bénéficié des espoirs de résolution au Moyen-Orient, qui ont entraîné une baisse du cours du pétrole. Après le fort rebond du mois d'avril, la performance d'**Alphabet/Google** a été plus modeste, à -1%. Plusieurs valeurs non technologiques ont affiché des performances plus limitées, comme la parapétrolière **SLB** (-3%), **Itron** (-1%) ou **Visa** (0%).

La région **Asie** (37% du portefeuille) a été le principal contributeur sur le mois. Le fabricant de puces mémoire **Samsung Electronics** (+43%), le fabricant de batteries industrielles **CATL** (+23%) et plusieurs valeurs japonaises, telles que le conglomérat industriel **AGC** (+23%), le spécialiste de l'automatisation industrielle **Keyence** (+11%) ou le constructeur automobile **Nissan** (+10%), figurent parmi les meilleures performances. À l'inverse, plusieurs valeurs chinoises, comme le leader des voitures électriques **BYD** (-10%), le conglomérat technologique **Tencent** (-7%), le leader du sportswear **Anta** (-5%) ou encore l'assureur **Ping An** (-4%), ont reculé après la publication de chiffres macroéconomiques un peu faibles en Chine en ce début d'année.

La région **Europe** (29% du portefeuille) a également contribué positivement. Les valeurs cycliques ont plutôt bien performé, à l'image du motoriste allemand **MTU** (+9%), du papetier **Stora Enso** (+6%) ou encore du pneumaticien **Michelin** (+7%). Dans l'agroalimentaire, **Savencia** (+11%) a finalisé une acquisition diversifiant son exposition au chocolat, bien accueillie par la Bourse. À l'inverse, les valeurs dites défensives, comme le conglomérat médical, **Fresenius SE** (-10%) ou le gérant d'infrastructures, **Vinci** (-3%), ainsi que les pétrolières **TotalEnergies** (-5%) et **Shell** (-6%), ont sous-performé.

Le producteur de cuivre **Freeport-McMoRan** a été ajouté au portefeuille afin d'augmenter l'exposition du fonds à une matière première qui devrait continuer de bénéficier, pendant de nombreuses années, de l'électrification de la base industrielle mondiale.

Le rebond de plusieurs valeurs technologiques depuis quelques mois semble toutefois un peu excessif. À titre d'exemple, **SpaceX**, la société spatiale d'**Elon Musk**, intégrant plusieurs projets d'IA au sein de l'entité, dont fait partie le réseau social **X/Twitter**, a déposé un dossier pour une introduction en Bourse prévue mi-juin. Sa valorisation est attendue à **$1 800 mds** pour une société qui devrait générer environ **$25 milliards de revenus** en 2026 et encore peu de profits. À cette valorisation, **SpaceX** deviendrait la huitième plus grande société au monde, valorisée à **72x** ses revenus. À titre de comparaison, **Alphabet** et **TSMC**, respectivement deuxième et septième plus grandes sociétés mondiales, générant des niveaux de profitabilité élevés, se valorisent respectivement à **11x** et **13x** leurs revenus. Dans cet environnement, SLGP Prigest Perles conserve une structure de portefeuille diversifiée et une sélection de titres disciplinée, avec une exposition aux actions individuelles stable à 92%.

COMMUNICATION PUBLICITAIRE. Veuillez vous référer au prospectus et au document d'informations clés de l'OPC avant de prendre toute décision d'investissement. *Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'OPC est investi sur les marchés financiers et comporte des risques dont le risque de perte en capital. Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC et n'est donc pas suffisant pour prendre une décision d'investissement. Sources de données: SIX Telekurs, Bloomberg, SLGP.*

SwissLife Gestion Privée – Société de gestion de portefeuille - 7 place Vendôme - 75001 Paris
SA au capital de 277 171 € - 378 782 163 RCS Paris – Agrément AMF n°GP00-038 – banqueprivée.swisslife.fr

PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS :

Le fonds présente un risque de perte en capital.

RISQUE DE MARCHE ACTIONS : Les marchés actions peuvent connaître des fluctuations importantes dépendant des anticipations sur l'évolution de l'économie mondiale, et des résultats des entreprises. En cas de baisse des marchés actions, la valeur liquidative pourra baisser.

RISQUE DE CHANGE : Une évolution de l'Euro par rapport aux autres devises pourrait avoir un impact négatif sur la SICAV et entraîner une baisse de la valeur liquidative.

RISQUE D'INVESTISSEMENT SUR LES MARCHES EMERGENTS : L'attention des investisseurs est appelée sur le fait que les conditions de fonctionnement et de surveillance des marchés ci-dessus peuvent s'écarter des standards prévalant sur les grandes places internationales. La valeur liquidative peut donc baisser plus rapidement et plus fortement.

RISQUE LIÉ A L'INVESTISSEMENT EN ACTIONS DE PETITE CAPITALISATION (comprise entre 200 millions d'euros et 500 millions d'euros) : L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que les marchés de petite capitalisation (Small caps) sont destinés à accueillir des entreprises qui, en raison de leurs caractéristiques spécifiques, peuvent présenter des risques pour les investisseurs.

RISQUE DE CREDIT : En cas de dégradation de la qualité des émetteurs, par exemple de leur notation par les agences de notation financière, ou si l'émetteur n'est plus en mesure de les rembourser et de verser à la date contractuelle l'intérêt prévu, la valeur des instruments de taux peut baisser, entrainant ainsi la baisse de la valeur liquidative.

GLOSSAIRE

Bêta : Le bêta mesure la relation existante entre les fluctuations des valeurs liquidatives du fonds et les fluctuations des niveaux de son indicateur de référence. Un béta inférieur à 1 indique que le fonds « amortit » les fluctuations de son indice (béta = 0,6 signifie que le fonds progresse de 6% si l'indice progresse de 10% et recule de 6% si l'indice recule de 10%). Un béta supérieur à 1 indique que le fonds « amplifie » les fluctuations de son indice (béta = 1,4 signifie que le fonds progresse de 14% lorsque l'indice progresse de 10% mais recule aussi de 14% lorsque l'indice recule de 10%). Un bêta inférieur à 0 indique de que fonds réagit inversement aux fluctuations de son indice (béta = -0.6 signifie que le fonds baisse de 6% lorsque l'indice progresse de 10% et inversement).

Capitalisation : Valeur d'une société sur le marché boursier à un moment précis. Elle s'obtient en multipliant le nombre d'actions d'une société par son cours de Bourse.

SICAV : Société d'Investissement à Capital Variable.

Ratio de Sharpe : Le ratio de Sharpe mesure la rentabilité excédentaire par rapport au taux sans risque divisé par l'écart-type de cette rentabilité. Il s'agit d'une mesure de la rentabilité marginale par unité de risque. Lorsqu'il est positif, plus il est élevé, plus la prise de risque est rémunérée. Un ratio de Sharpe négatif ne signifie pas nécessairement que le portefeuille a connu une performance négative mais que celle-ci a été inférieure à un placement sans risque.

Valeur liquidative : Prix d'une part (dans le cadre d'un FCP) ou d'une action (dans le cadre d'une SICAV).

VaR : La value at risk (VaR) représente la perte potentielle maximale d'un investisseur sur la valeur d'un portefeuille d'actifs financiers compte tenu d'un horizon de détention (20 jours) et d'un intervalle de confiance (99%). Cette perte potentielle est représentée en pourcentage de l'actif total du portefeuille. Elle se calcule à partir d'un échantillon de données historiques (sur une période de 2 ans).

Volatilité : Amplitude de variation du prix/de la cotation d'un titre, d'un fonds, d'un marché ou d'un indice qui permet de mesurer l'importance du risque sur une période donnée. Elle est déterminée par l'écart-type qui s'obtient en calculant la racine carrée de la variance. La variance étant calculée en faisant la moyenne des écarts à la moyenne, le tout au carré. Plus la volatilité est élevée, plus le risque est important.

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Veuillez vous référer au Prospectus de l'OPC et au Document d'Informations Clés (DIC) avant de prendre toute décision finale d'investissement.
Ce document promotionnel à usage d'une clientèle de non professionnels au sens de la Directive MIFID II est une présentation simplifiée et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations présentées, propriété de SLGP, ne peuvent en aucun cas être diffusées à des tiers sans l'accord préalable de SLGP. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun, est de la responsabilité de l'investisseur et reste à sa charge. Le Document d'Informations Clés et le prospectus doivent être remis à l'investisseur qui doit en prendre connaissance préalablement à toute souscription.

L'ensemble des documents réglementaires du Fonds sont disponibles gratuitement sur le site de la société de gestion banqueprivee.swisslife.fr ou sur simple demande écrite adressée au 7, Place Vendôme – 75001 Paris. Investir dans les fonds comporte des risques, notamment le risque de perte en capital ayant pour conséquence la perte de tout ou partie du montant initialement investi. SLGP ne peut en aucun cas être tenue responsable, envers quiconque, de toute perte ou de tout dommage direct, indirect ou de quelque nature que ce soit résultant de toute décision prise sur la base d'informations contenues dans ce document. Ces informations sont fournies à titre indicatif, de manière simplifiée et susceptibles d'évoluer dans le temps ou d'être modifiées à tout moment sans préavis.

Toute réclamation peut être adressée, gratuitement, soit auprès de votre interlocuteur habituel soit auprès de la direction juridique de Swiss Life Banque Privée en écrivant au siège social de la société (7, Place Vendôme, 75001 Paris, France).