

Les Gérants



Yann
CORDIER



Eric
BLEINES

L'objectif de gestion du Fonds est d'obtenir une croissance du capital à long terme sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, par la gestion discrétionnaire d'un portefeuille global exposé aux marchés actions monde de toutes capitalisations, en investissant dans des entreprises des secteurs de la Défense et de la Cybersécurité. Le taux de couverture de l'analyse / notation ESG est de 90% minimum.

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR, en intégrant des critères ESG (Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance) dans son processus d'investissement dans le cadre d'une approche « non significative », conformément à la politique ESG interne définie par Swiss Life Gestion Privée.

Valeur liquidative	174,46 €
Actif net de la part	41 003 798,58 €
Encours total du fonds	59 502 139,14 €

Caractéristiques	
Codes ISIN	FR0011010016
Ticker Bloomberg	CBTVO15 FP
Date de création	04/04/2011
Date de transformation	21/07/2025
Forme juridique	FCP
Classification	Actions Internationales
Classification SFDR	Article 8
Indice de référence* (jusqu'au 21/07/2025)	Néant
Affectation du résultat	Capitalisation
Décimalisation	Millièmes de part
Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
Souscription/Rachat	Quotidien avant 10h30
Commission de souscription/rachat	2% max ** / Néant
Frais de gestion	1,90% TTC Max
Commission de surperformance	Néant

** Néant lors de souscriptions dans le cadre d'un contrat d'assurance vie.

Indicateur de Risque

Risque plus faible ← 1 2 3 4 5 6 7 → Risque plus élevé

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 5 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.
Depuis la transformation du fonds en date du 21 juillet 2025, SLGP Cyber Défense n'a plus d'indice de référence.

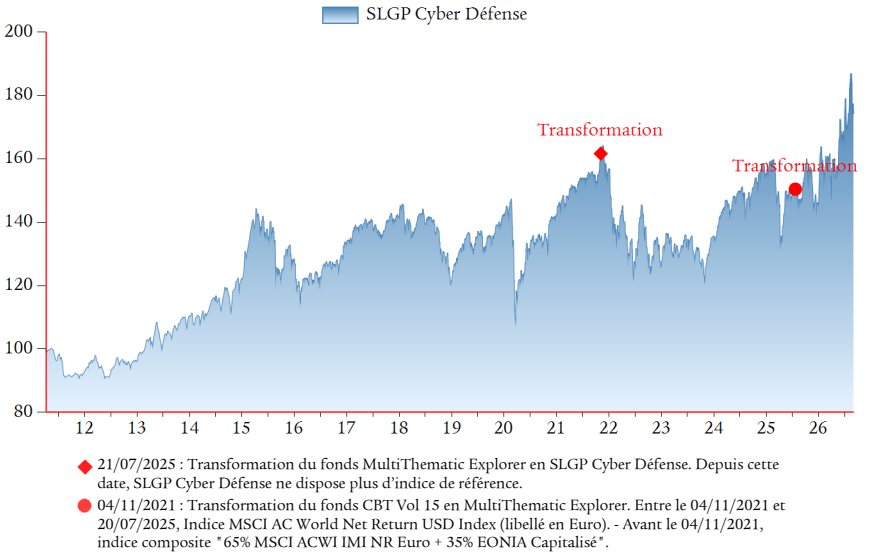
Performances

Cumulées	Fonds
Août 2026	0,33%
2026 Ytd	20,47%
1 an	19,16%
3 ans	33,26%
5 ans	12,27%
10 ans	37,83%

Annualisées	Fonds
3 ans	10,04%
5 ans	2,34%
10 ans	3,26%

Calendaires	Fonds
2025	-5,85%
2024	13,49%
2023	7,63%
2022	-19,59%
2021	10,16%
2020	0,78%
2019	16,14%
2018	-13,77%
2017	6,40%
2016	3,63%

Evolution de l'OPC (Base 100)
Performance du 07/04/2011 au 31/08/2026



Indicateurs de risque

Volatilité du fonds sur 1 an	17,90%
------------------------------	--------

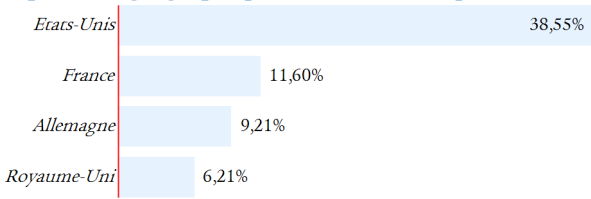


*Information sur l'indicateur de référence. Depuis le 21/07/2025, aucun indice de référence suite transformation du fonds Multithematic Explorer en SLGP Cyber Défense. - entre le 04/11/2021 et 20/07/2025, l'indice de référence est l'indice composite *65% MSCI ACWI IMI NR Euro + 35% EONIA Capitalisé*.

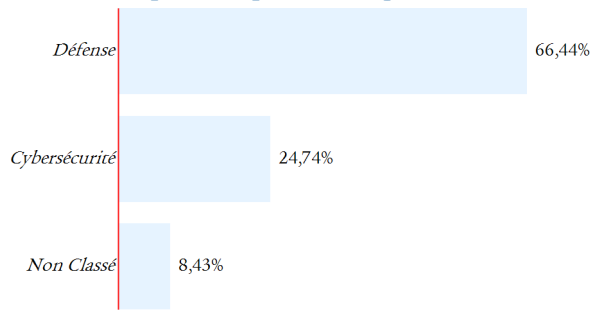
COMMUNICATION PUBLICITAIRE. Veuillez vous référer au prospectus et au document d'informations clés de l'OPC avant de prendre toute décision d'investissement. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes 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

Répartition géographique (hors fonds & liquidités)



Répartition par thématique



Poids des 5 principales positions

Libellé	Poids
RHEINMETALL	3,72%
LEONARDO	3,49%
THALES	3,42%
SAFRAN	3,07%
SAAB	3,03%

Composition du portefeuille

Taux d'exposition aux actions	91,19%
Nombre de lignes	53
Poids des 10 lignes principales	30,92%

Principaux mouvements

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
BROADCOM	BROADCOM
RHEINMETALL	HOWMET AEROSPC
KITRON	CRWDSTRIKE HLDG
RENK GROUP	PALO ALTO NET

Principaux contributeurs à la performance

Contributions positives	Perf.	Contrib.	Contributions négatives	Perf.	Contrib.
QUALYS	28,59%	0,54%	LEONARDO	-6,17%	-0,24%
SENTINELONE	15,95%	0,35%	HUNTINGTON	-10,80%	-0,29%
OKTA	21,92%	0,34%	CURTISS-WRIGHT	-19,54%	-0,35%

Commentaire de gestion

Août 2026 a été marqué par la poursuite de l'appétit des investisseurs pour les thématiques de croissance, notamment l'intelligence artificielle, la cybersécurité et la défense, dans un environnement caractérisé par des incertitudes géopolitiques persistantes (atermoissements de Donald Trump sur l'Iran et la Corée du Nord) et des banques centrales attentives à l'évolution de l'inflation : la posture du nouveau président de la Fed Kevin Warsh s'est révélée bien moins complaisante avec la Maison Blanche qu'initialement escompté. La remontée du coût de l'énergie et la crise de la dette aux Etats-Unis et en Europe ont propulsé les taux longs à des sommets – ce qui n'a somme toute que peu perturbé le marché actions.

En effet, sur le plan micro-économique, les publications trimestrielles ont dans l'ensemble confirmé la solidité des perspectives bénéficiaires des entreprises ; cependant, certaines annonces, positives dans l'absolu, ont été sanctionnées, preuve que les attentes des investisseurs sont devenues extrêmement élevées.

Les marchés européens ont continué de bénéficier de la bonne orientation des valeurs industrielles et de défense, portées par des carnets de commandes historiquement élevés et par la confirmation de l'augmentation des budgets militaires dans de nombreux pays. Du côté de la cybersécurité, plusieurs acteurs du secteur ont retrouvé les faveurs des investisseurs après une période de consolidation observée ces derniers mois.

Dans ce contexte, SLGP Cyber Défense a enregistré une performance de +0,39% (part P) et de +0,33% (part R).

Les meilleures contributions sont venues de nos positions en cybersécurité (Qualys, SentinelOne, Okta, Palo Alto Networks et CrowdStrike) et dans une moindre mesure de plusieurs convictions fortes de défense (Indra, Hensoldt, SAAB). Les quelques déceptions sont venues de valeurs américaines : Curtiss-Wright, Huntington Ingalls, Datadog et Broadcom.

Le mouvement de renforcement de la Défense s'est poursuivi au cours du mois ; nous avons augmenté entre autres Rheinmetall, Kitron, Leonardo, Thales, BAE Systems, Safran, Indra et Renk, financés par des prises de bénéfices sur nos valeurs de cybersécurité. Nous avons également procédé à la sortie totale de Howmet Aerospace, dont la valorisation nous semblait désormais refléter une large partie du potentiel à moyen terme.

PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

RISQUE 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 GESTION DISCRÉTIONNAIRE : La performance du Fonds dépend des sociétés choisies par le gérant. Il existe un risque que le Fonds ne soit pas investi à tout moment sur les sociétés les plus performantes.

RISQUE SECTORIEL : Le fonds étant investi sur les valeurs de Défense et de Cybersécurité, l'attention des investisseurs est attirée sur le fait qu'à un certain horizon de temps, la performance boursière générale de ces deux thématiques pourrait significativement s'écarter de celle des marchés actions mondiaux tous secteurs confondus, en raison des évolutions technologiques et géopolitiques. En cas de sous-performance des valeurs susmentionnées par rapport aux marchés actions globaux, la valeur liquidative pourra donc s'écarter de l'évolution des marchés actions mondiaux.

RISQUE DE CHANGE : Le risque de change est lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du Fonds.

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 1 milliard 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. En raison de leurs caractéristiques spécifiques, ces actions peuvent présenter des risques pour les investisseurs et peuvent présenter un risque de liquidité du fait de l'étroitesse éventuelle de leur marché. Dans ce cas, la valeur liquidative peut baisser plus rapidement et plus fortement.

RISQUE DE DURABILITE : Il se caractérise par un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur de l'investissement. La survenance d'un tel événement ou d'une telle situation peut également conduire à une modification de l'exposition du portefeuille, y compris l'exclusion des titres de certains émetteurs. Plus précisément, les effets négatifs des risques de durabilité peuvent affecter les sociétés en portefeuille via une série de mécanismes, notamment : 1) une baisse des revenus ; 2) des coûts plus élevés ; 3) des pertes ou une dépréciation de la valeur des actifs ; 4) un coût du capital plus élevé ; et 5) des amendes ou risques réglementaires.

GLOSSAIRE

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.

FCP : Fonds Commun de Placement.

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

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 banqueprivée.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). En cas de désaccord persistant, vous pouvez saisir le médiateur de l'AMF.

