



2029
échéance

5%⁽¹⁾
Rendement
net cible à
l'échéance

Article 9
SFDR

Investment
Grade
> 60%

- **Objectif** : combiner **performance financière** et **extra-financière** dans un produit innovant, basé sur une stratégie de portage de type « Buy & Watch » et répondant aux plus hauts standards en matière de **durabilité**
- **90 % minimum** : de l'actif net financera des **projets durables** à fort **impact social, sociétal et environnemental**
- **BBB⁽²⁾** : notation cible du fonds
- **50** : nombre de lignes dans le portefeuille cible
- **EUR** : 100% des titres libellés en euro
- **2/7** : indicateur de risque SRI
- **Développement durable** : financement des projets d'efficacité énergétique, d'économie circulaire et de technologie innovante

Processus de gestion

1

ESG



Univers de départ de près de 2700 obligations éligibles alignées aux standards de l'ICMA⁽³⁾



Approche Best-in- Universe
Sélection des émetteurs les plus vertueux d'un point de vue ESG



Exclusions sectorielles et normatives
Notation interne des émetteurs



Analyse de la durabilité et **mesure** de l'impact des ODD des émetteurs et obligations

Philippe Hottinguer Gestion

2

Phase Buy



Construction

- Diversification sectorielle et géographique
- Granularité des émetteurs
- Optimisation du couple risque rendement

Investissement

- Analyse fondamentale
- Evaluation du risque de crédit
- Sélection des projets durables

3

Phase Watch



Monitoring et Risques

- Suivi financier des émetteurs
- Suivi des indicateurs ESG et des controverses
- Discipline de vente : éviter les défauts

Opportunités

- Analyse des opportunités sur le primaire et secondaire
- Arbitrage en valeur relative

Pourquoi investir dans Oblig Impact 2029

- Les rendements obligataires sont à des niveaux **historiquement attractifs** depuis plus de 10 ans
- 2024, année du **pivot de la politique monétaire** de la Banque Centrale Européenne, potentiel soutien à la classe d'actifs
- Le **spread** de crédit rémunère correctement la **qualité financière** des émetteurs
- Une alternative durable « sans frais » : les obligations durables se traitent à des niveaux de spread équivalents aux obligations classiques
- La **maturité** permet de **réduire** le **risque de duration** au fil du temps
- Une stratégie qui offre de la **visibilité** sur le **rendement à échéance**

(1) 5% : Rendement cible du fonds (part I) à l'échéance sous réserve de conserver ses parts pendant toute la durée de l'investissement jusqu'à l'échéance du fonds et sous réserve qu'il n'y ait pas de défaut dans le portefeuille.

(2) BBB : Notation du portefeuille sous réserve qu'il n'y ait pas de dégradation de la notation des émetteurs pendant la durée de l'investissement

(3) ICMA : International Capital Market Association



PERGAM : Gérant Financier

Société de gestion indépendante créée en 2001 par Olivier Combastet sur les métiers du coté et du non-coté. Pergam compte 24 collaborateurs.

▪ Savoir-faire :

- Asset Management
- Gestion Privée
- Private Equity
- Immobilier Value-Add

Philippe Hottinguer Gestion : Conseil ESG

Créée en 2011, la société est la filiale du groupe Philippe Hottinguer dédiée à la gestion d'actifs. PH Gestion compte 15 collaborateurs.

▪ Savoir-faire :

- Expertise ESG récompensée
- Gestion institutionnelle
- Gestion Privée
- Asset Management

L'expertise :



Une collaboration qui repose sur une **complémentarité d'expertises**

- Des équipes spécialisées dédiées à la recherche ESG
- Des gérants expérimentés s'appuyant sur une équipe pluridisciplinaire



Un fonds **innovant** et **unique** dans son approche obligataire durable

- Bénéficiant de l'avantage réglementaire du *Green Bond framework*
- Supportant des projets environnementaux et sociaux
- Engagé dans la transition économique, écologique et sociale

Caractéristiques du compartiment :

Date de création : 28/06/2024

Gérants Pergam : **Alexandre Ferri, Aymeric Diday**

Conseil ESG Philippe Hottinguer Gestion : **Pierre Allemane, Oscar Beylacq**

Code ISIN : **FR001400P3W4 – part I**
FR001400P3V6 – part R

Fréquence de valorisation : **Quotidienne**

Souscription/rachat : **Quotidien**

Souscription min : **50 K€ (part I)**

Horizon de placement recommandé : **5 ans**

Frais de gestion financière : **0,60% - part I**
1,20% - part R

Informations administratives :

Droits entrée / sortie : **0%**

Forme Juridique : **Compartiment SICAV UCITS V**

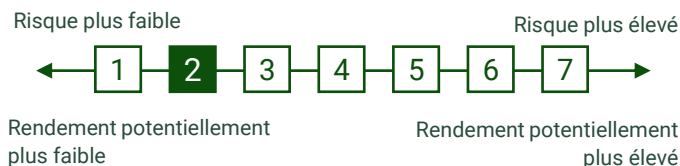
Dépositaire : **ODDO BHF**

Valorisateur : **EFA**

CAC : **PwC**

Principaux risques :

- **Risque de perte en capital**
- **Risque de crédit et de taux**
- **Risque de liquidité et de valorisation**



Contact :



Plus d'informations : www.pergam.net

Contacts :

+33 1 53 57 72 00 | investors@pergam.net

Adresse : 28 rue Bayard, 75 008 Paris



Plus d'informations : www.philippehottinguer.com

Contacts :

+33 1 78 91 79 00 | communication@phhgestion.com

Adresse : 58 rue Pierre Charron, 75 008 Paris

Le fonds n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital. Les données du portefeuille cible sont présentées au 24/06/2024, sujettes à variation selon l'évolution de la composition du portefeuille et des conditions de marché. Ces hypothèses comprennent un risque de défaut ou de dégradation de la notation d'un ou plusieurs émetteurs en portefeuille. S'ils se matérialisaient de manière plus importante que prévue, l'objectif de gestion pourrait ne pas être atteint et l'investisseur pourrait subir une perte en capital. Les opinions, estimations ou prévisions formulées quant aux tendances du marché obligataire ou d'évolution du profil de risque des émetteurs sont fondées sur les conditions actuelles de marché et susceptibles de changer sans préavis. Aucun engagement n'est pris par Pergam et Philippe Hottinguer Gestion quant à leur réalisation. Avant d'investir, consultez le DIC (document d'information clé pour l'investisseur) et le prospectus du fonds disponible sur www.pergam.net