



Fonds à échéance

2029



Fonds SFDR Article 9

Rapport mensuel : février 2026

Politique d'investissement

- Fonds daté « Buy and Watch » 2029
- Stratégie d'investissement : Fonds SFDR Article 9 soutenant des financements durables avec des implications environnementales et sociales au cœur du processus d'investissement
- Horizon de placement recommandé : 5 ans

Chiffres clés

Valeur liquidative (action I/R) : 109,35/ 108,25 €
Actif du compartiment : 61,67 M €
Date dernière VL : 27/02/2026

Indicateur de risque - SRI



Caractéristiques du compartiment

Gérants PERGAM :



Alexandre FERCI



Aymeric DIDAY

ESG :



Agathe DER BAGHDASSARIAN
Philippe Hottinguer
gestion



Sarah SCHAMBERGER
PERGAM

Forme juridique : SICAV UCITS V Française

Date de lancement : 28/06/2024

Code ISIN :

- Action I : FR001400P3W4
- Action R : FR001400P3V6

Valeur liquidative :

- Action I : 109,35 €
- Action R : 108,25 €

Ticker Bloomberg : PEOBIMI FP / PEOBIMR FP

Classification : Obligations Euro Diversifiées

SFDR : Article 9

Devise de référence : EUR

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Informations administratives

Dépositaire : ODDO BHF

Société de gestion : PERGAM

Souscription / rachat cutoff : 12h

Souscription / rachat règlement : J+2

Frais

Frais de souscription : 2% max.

Frais de rachat : 0%

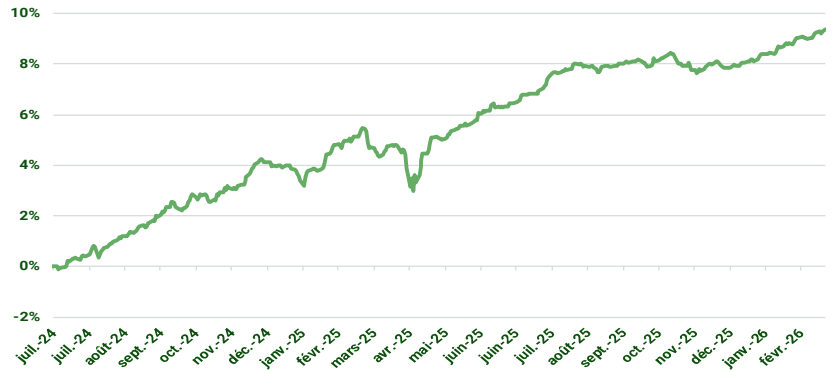
Frais de gestion :

- Part I : 0,6%
- Part R : 1,2%

Contact

investors@pergam.net

Performances – Part I



Performances cumulées

	Part I	Part R*
1 mois	0,5%	0,4%
3 mois	1,2%	1,1%
6 mois	1,4%	1,1%
YTD	1,1%	1,0%
1 an	3,7%	3,1%
Création	9,3%	8,3%

Performances calendaires

	Part I	Part R
2024	3,99%	3,65%
2025	4,02%	3,41%

Notre approche en matière de durabilité

Un univers global durable :



Green bonds



Social bonds



Sustainable bonds



Sustainability-linked bonds

Commentaire de Gestion

Le fonds progresse de +0,48 % sur le mois, porté principalement par les taux.

En effet, le 5 ans français s'est compressé de 2,72 % à 2,53 % sur la période. À l'inverse, les spreads se sont légèrement tendus, aussi bien sur le segment Investment Grade (51,36 – 55,54) que sur le High Yield (247,32 – 260,48).

Parmi les mouvements du mois, nous avons intégré une nouvelle position en portefeuille avec une obligation Paprec Green call 2027 (BB+) offrant un rendement proche de 3,80 %. Cette entreprise propose à ses clients en France et en Suisse un service complet de recyclage (déchets, biodéchets, bois, ferraille) et s'inscrit donc parfaitement dans l'ADN du fonds.

Nous conservons une capacité de renforcement importante sur la poche HY au regard du niveau des spreads actuels, qui présentent toujours du sens en termes de portage mais peu de potentiel de resserrement complémentaire.

Un potentiel stress de marché pourrait alors être mis à profit pour renforcer le risque dans le portefeuille et augmenter ainsi le taux de rendement actuariel proposé.

Coté ESG : EDP (Energias de Portugal) est un groupe énergétique international et leader mondial de la production d'énergies renouvelables, de la distribution et de la fourniture d'électricité.

Dès 2006, EDP a engagé une stratégie ambitieuse de transition énergétique visant à sortir des centrales thermiques : en 2025, 89 % de son parc de production reposait sur des sources renouvelables, 10% sur le gaz et seulement 1 % sur le charbon.

EDP a présenté son Business Plan 2026-2028, prévoyant 12 Md€ d'investissements, intégralement dédiés à la croissance verte : 70 % seront consacrés à l'accélération du déploiement des énergies renouvelables et 30 % à la modernisation des réseaux. Le groupe prévoit d'ajouter environ 5 GW de nouvelles capacités renouvelables sur la période, tout en confirmant la sortie définitive du charbon et en visant la neutralité carbone (Net Zéro) d'ici 2040.

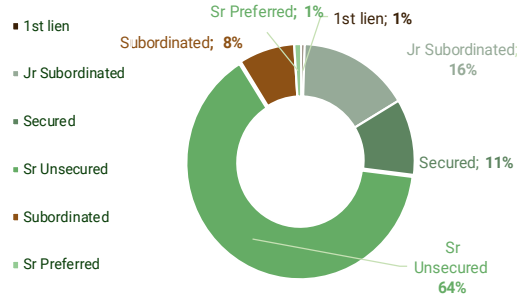
Les fonds du green bond ont été entièrement alloués à 13 projets, dont 61 % correspondent à de nouveaux développements, représentant une capacité installée totale de 570 MW, répartie à parts égales entre l'éolien et le solaire. Parmi les projets emblématiques figure la centrale solaire Pereira Barreto II, au Brésil, qui dispose d'une capacité installée de 42 MW et d'une production annuelle nette estimée à 95 GWhs. Elle s'inscrit dans le Complexe solaire Pereira Barreto, inauguré en octobre 2021.



Analyse de portefeuille

Allocation

En pourcentage de l'actif net

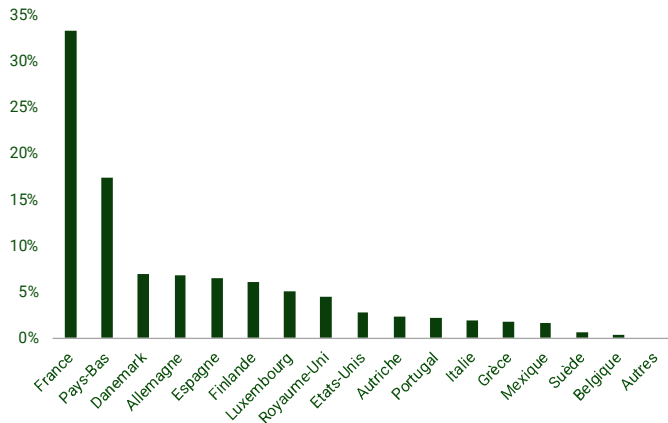


Principales positions du compartiment

Sociétés	Secteurs	Pays	Poids
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Utilities	France	3,4%
SOCIETE GENERALE	Banque	France	3,3%
IBERDROLA INTL BV	Utilities	Pays-Bas	3,1%
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	Conso. cycl.	Pays-Bas	2,7%
BAYERISCHE LANDESBANK	Banque	Allemagne	2,7%

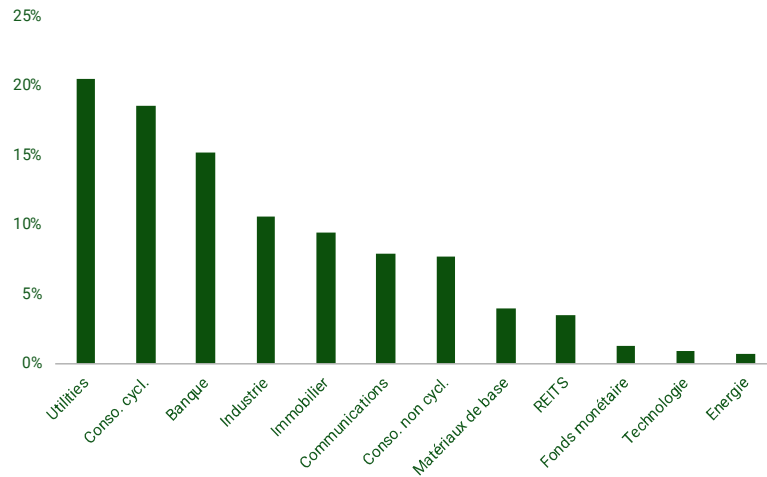
Répartition géographique

En pourcentage de l'actif net



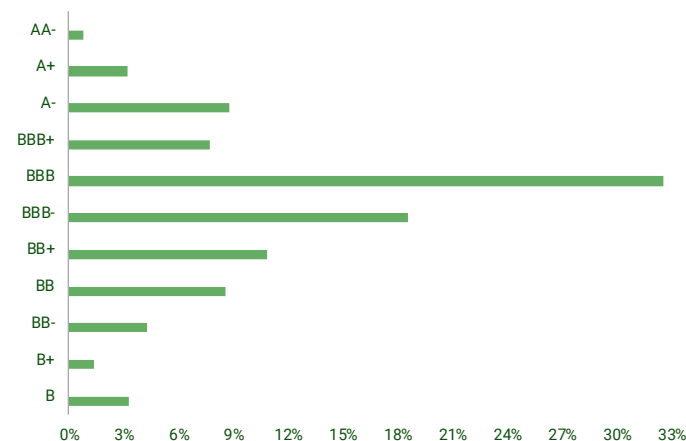
Répartition sectorielle

En pourcentage de l'actif net



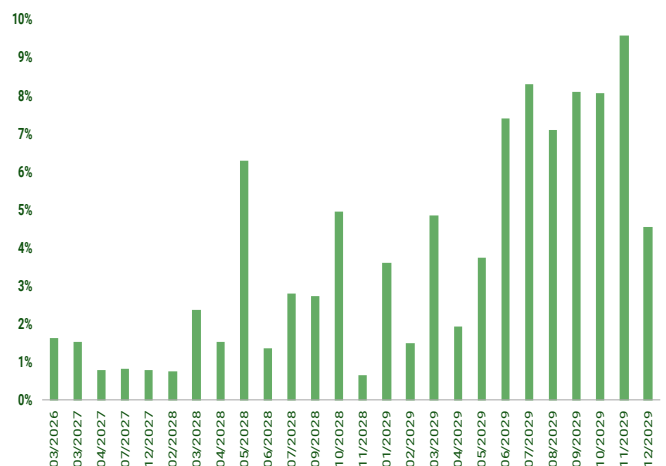
Répartition par notation

En pourcentage de l'actif net



Répartition par maturité

En pourcentage de l'actif net



Principaux contributeurs

Titre	Poids	Contrib.
INEOS QUATTRO FINANCE 2	1,6%	0,14%
CLARIANE SE	2,3%	0,06%
CITYCON OYJ	1,3%	0,06%
ERAMET	1,6%	-0,10%
IBERDROLA INTL BV	3,1%	-0,06%
VERISURE MIDHOLDING AB	0,7%	-0,02%

Mesures des risques

Ratios	Compartiment
Rendement Actuariel (%)	4,25
Duration	3,1
Notation Moyenne	BBB-
Investment Grade	72%
High Yield	28%

PERGAM CRÉATEUR D'INVESTISSEMENT



Fonds à échéance

2029



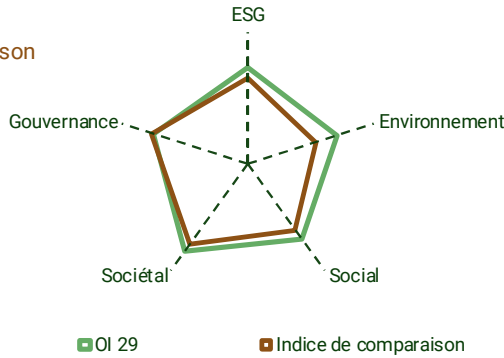
Fonds SFDR Article 9

Rapport mensuel : février 2026

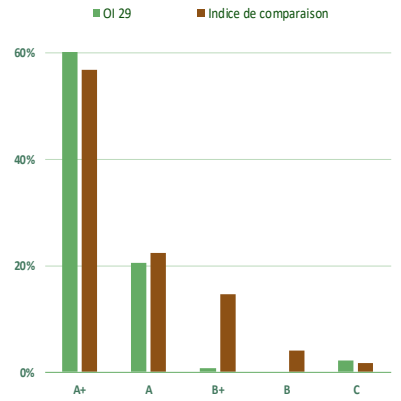
Analyse ESG

Notation ESG du fonds

ESG	OI 29	Indice de comparaison
ESG	74/100	66/100
Environnement	71/100	55/100
Social	69/100	62/100
Sociétal	82/100	74/100
Gouvernance	76/100	77/100



Répartition des notes ESG



Meilleures notes ESG

Obligations	Thématiques	Poids	Note ESG**
RED ELECTRICA CORP	Production d'énergie	0,9%	88,5 A+
METLEN ENERGY & METALS	Production d'énergie	0,8%	88,2 A+
CAIXABANK SA	Production d'énergie	0,9%	87,5 A+
INMOBILIARIA COLONIAL SO	Efficacité énergétique	0,2%	86,3 A+
ORSTED A/S	Production d'énergie	1,5%	84,8 A+

Exposition par thématique

Thématiques de la transition	Poids
Production d'énergie	21,8%
Technologies innovantes	17,5%
Efficacité énergétique	40,9%
Economie circulaire	15,5%
Social	2,3%

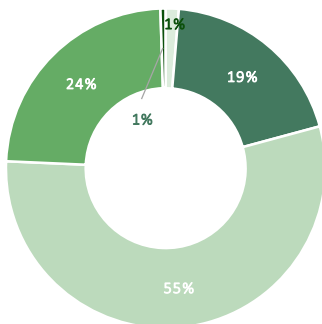
**Les notations ESG sont effectuées en interne par PH Gestion à l'aide d'un outil propriétaire

Principaux indicateurs ESG du fonds

Indicateurs	OI29	Bloomberg Euro Aggregate 5-7	Taux de couverture du fonds	Taux de couverture de l'indice
Part de CA éligible à la Taxonomie, en %	47%	94%	70%	100%
Intensité des émissions (Scope 1, 2 et 3), en TCO2 / M€ de CA	2074	1906	93%	69%
Due diligence sur les droits de l'homme	94%	85%	98%	100%
Politique d'achats responsables	97%	84%	98%	100%
Existence d'un rôle responsable de la RSE	100%	40%	93%	92%

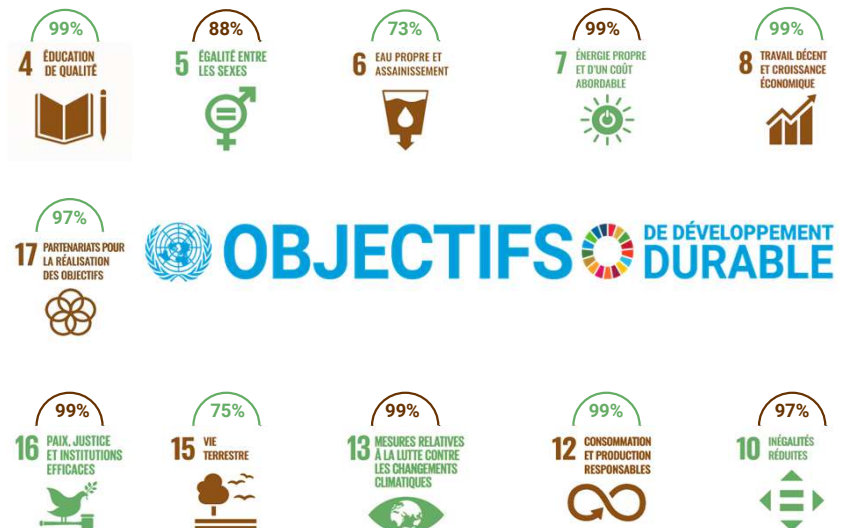
*Calculée sur la part investie

Contributions directes aux ODD



- Accès à la santé (ODD 3)
- Energies renouvelables (ODD 7)
- Consommation responsable (ODD 12)
- Changement climatique (ODD 13)
- Ne contribue pas

Contributions indirectes aux ODD



OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

PERGAM CRÉATEUR D'INVESTISSEMENT



Informations importantes : Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps et ne font l'objet d'aucune garantie. L'OPCVM peut ne pas être approprié à tous les investisseurs. Les risques et frais liés à l'investissement dans l'OPCVM sont décrits dans le DIC (document d'information clé pour l'investisseur) et le prospectus de cet OPCVM, qui sont téléchargeables à partir du site www.pergam.net. Pergam invite les personnes concernées à en prendre connaissance. Le DIC doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. Le traitement fiscal dépend de la situation de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement. Ce document doit être lu conjointement avec le prospectus et le DIC qui sont disponibles sur notre site internet www.pergam.net.

« Source : Bloomberg Index Services Limitée. BLOOMBERG® et les indices référencés dans le présent document (les « Indices », et chacun de ces indices, un « Indice ») sont des marques de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses sociétés affiliées (collectivement « Bloomberg ») et/ou d'un ou plusieurs fournisseurs tiers (chacun de ces fournisseurs, un « Fournisseur Tiers ») et ont obtenu une licence d'utilisation à certaines fins pour PERGAM SAS (le « Licencié »). Dans la mesure où un fournisseur tiers apporte une propriété intellectuelle en relation avec l'indice, ces produits tiers, noms de sociétés et logos sont des marques commerciales ou des marques de service et restent la propriété de ce fournisseur tiers.

Bloomberg ou les concédants de licence de Bloomberg détiennent tous les droits de propriété sur les indices Bloomberg. Ni Bloomberg ni les concédants de licence de Bloomberg, y compris un fournisseur tiers, n'approuvent ce matériel, ni ne garantissent l'exactitude ou l'exhaustivité de toute information contenue dans le présent document, ni n'offrent aucune garantie, expresse ou implicite, quant aux résultats qui en seront obtenus et, dans la mesure maximale autorisée par la loi, ni Bloomberg ni les concédants de licence de Bloomberg, y compris un fournisseur tiers, ne pourront être tenus responsables des blessures ou des dommages qui en découlent. »