

PERGAM NEW HORIZONS

Fonds d'actions internationales
Compartiment de la SICAV PERGAM FUNDS

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES au 31/12/2020

EXPOSITION ACTION

75.7% net

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	41
Volatilité	NA

CAPITALISATION

< 1 Mds €	8%
1 à 5 Mds €	18%
> 5 Mds €	50%

THEMATIQUES D'INVESTISSEMENT

Nouveaux modes de vie / consommation	22%
Medtech	14%
Nouvelles technologies	15%
Efficiency et énergies renouvelables	24%

DEVISES

EUR	61%
USD	32%
GBP	2%
DKK	0%
NOK	4%
SEK	2%

ACTIF DU COMPARTIMENT : 13,2 M€ • VL : 103,38 € • part EUR | Cap : FR0050001223

COMMENTAIRE DE GESTION

Les investissements se sont poursuivis dans le nouveau compartiment de la SICAV autour des quatre verticaux :

Nouveaux Modes de Vie : nous avons complété notre thématique E-commerce avec l'achat de Prosus et renforcé notre position dans Take-Two (jeux vidéo). Nous avons également investi dans la valeur Kahoot (E-learning) qui profite d'un momentum opportun à la suite de sa récente introduction en bourse.

Nouvelles Technologies : les valeurs FlatexDegiro (courtier en ligne) et Fiserv (paiement) viennent enrichir nos positions dans les Fintechs. FlatexDegiro est dans une phase de croissance importante et profite des nombreuses transactions des particuliers sur les marchés financiers. Fiserv poursuit son développement notamment dû à la COVID-19. Concernant l'environnement du cloud, nous sommes positionnés sur le titre DocuSign (solutions de E-signature) dont l'activité a été multipliée par la crise sanitaire. Nous pensons que le recours aux solutions proposées par l'entreprise va perdurer dans le temps et devenir une norme.

Medtech : Teladoc (télémédecine) et Shop Apotheke (E-commerce médical) continuent de s'apprécier fortement sur le mois de décembre. Siemens Healthineers (imagerie médicale, diagnostiques...) vient s'ajouter à la thématique des valeurs liées aux technologies médicales.

Efficiency/Energies renouvelables : les marchés financiers ont poussé à la hausse de nombreux titres dont les sociétés opèrent dans les énergies renouvelables/nouvelles énergies à la suite de l'élection de M. Biden. La valeur Nordex (éolien) que nous détenons s'apprécie fortement sur le mois tout comme Siemens Gamesa Renewables (éolien). Nous avons complété des positions sur le secteur de l'hydrogène avec l'achat d'Air Liquide.

Le compartiment de la SICAV affiche une valeur liquidative à 103,38€ en fin de mois.

OBJECTIF ET EQUIPE DE GESTION

Notre stratégie d'investissement repose sur la définition d'une allocation d'actifs sélectionnés dans un univers international, représentatif de sociétés en croissance, gérées par un management de qualité et bénéficiant d'une capacité d'innovation ou d'un avantage compétitif. Le gérant utilise l'expertise de l'équipe de gestion et se concentre sur les 4 thématiques suivantes : Medtech, Nouvelles technologies, Nouveaux modes de vie / consommation, Efficiency et énergies renouvelables. Ces 4 thématiques sont utilisées pour construire le portefeuille avec l'objectif d'obtenir sur une durée de placement recommandée de 5 ans une performance annuelle nette de frais supérieurs à celle de l'indice MSCI World Net Total Return EUR (MSDEWINN Index).



Aymeric Diday
Gérant
Allocation d'actifs



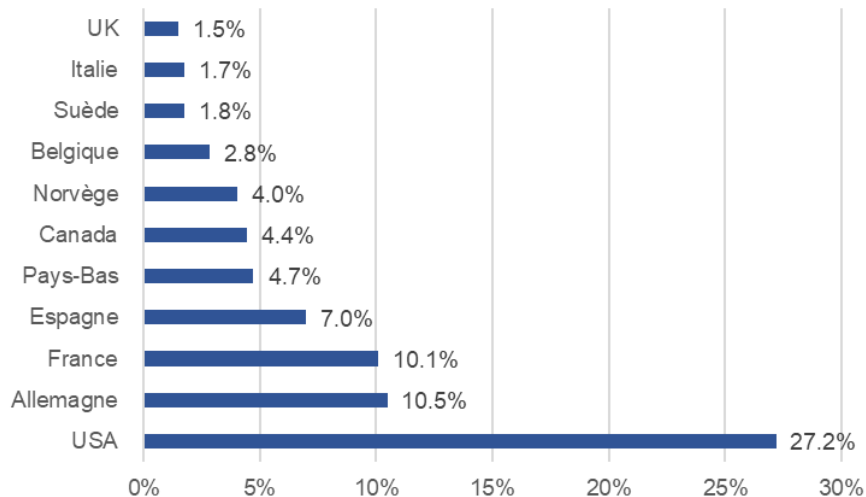
Thierry Larroque
Trading / Gestion de
positions court terme

Données au 31/12/2020

Première VL au 24/11/2020 : 100 Euros
La performance n'est pas publiable la première année.

PORTEFEUILLE au 31/12/2020

Répartition géographique des actions en direct

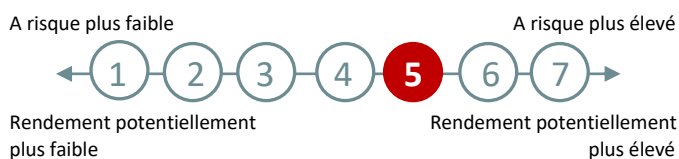


Premières lignes Actions

Air Liquide	2.9%
Vivendi	2.9%
Siemens Gamesa	2.9%
Unifiedpost Group	2.8%
Siemens Healthineers	2.7%
Lululemon Athletica	2.7%
Spie SAS	2.6%
Activision Blizzard	2.5%
Nordex	2.5%
Prosus	2.5%

Données au 31/12/2020

ECHELLE DE RISQUE



FACTEURS DE RISQUE

Risque de perte en capital	Risque de crédit
Risque de change	Risque de liquidité

CARACTERISTIQUES PRINCIPALES

Forme juridique	SICAV UCITS V de droit Français
Classification	Actions internationales
Dépositaire	ODDO BHF
Durée de placement recommandée	5 ans
Valorisation / liquidité	Quotidienne
Frais de gestion	1% TTC pour la part I Cap
Commission de surperformance	15% lorsque la performance annualisée est supérieure au MSCI World Net Return EUR
Commission de mouvement	0%
Commission de souscription/rachat	2% max, non acquis au fonds
Pays autorisés à la commercialisation	France

INFORMATIONS IMPORTANTES

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. 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 DICI (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 DICI doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps et ne font l'objet d'aucune garantie. Le traitement fiscal dépend de la situation de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement.