

# PERGAM NEW HORIZONS

Fonds d'actions internationales  
Compartiment de la SICAV PERGAM FUNDS

## PRINCIPALES CARACTERISTIQUES au 29/01/2021

### EXPOSITION ACTION

95.2% net

### DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	53
Volatilité	16.1%

### CAPITALISATION

< 1 Mds €	8%
1 à 5 Mds €	17%
> 5 Mds €	70%

### THEMATIQUES D'INVESTISSEMENT

Nouveaux modes de vie / consommation	30%
Medtech	16%
Nouvelles technologies	20%
Efficience et énergies renouvelables	29%

### Exposition DEVISES

EUR	46%
USD	35%
GBP	2%
DKK	2%
NOK	5%
SEK	2%

Données au 29/01/2021

ACTIF DU COMPARTIMENT : 13,7 M€ • VL : 105,86 € • part EUR I Cap : FR0050001223

## COMMENTAIRE DE GESTION

**Nouveaux Modes de Vie** : nous avons intégré la valeur Hellofresh dont l'activité est la livraison de repas à cuisiner. La société a bénéficié des confinements pour faire connaître son business-modèle et nous pensons que le « home cooking » est une tendance qui va continuer de se renforcer. La valeur Tal Education (Elearning en Chine) s'est fortement appréciée sur le mois. Nous avons inclus dans le portefeuille deux autres valeurs en lien avec le e-learning aux Etats-Unis : Grand Canyon Education et New Oriental Education.

**Nouvelles Technologies** : la valeur Flir Systems (systèmes de caméra thermique, capteur d'imagerie...) a fait l'objet d'une OPA par Teledyne pour 8 milliards de dollars (entreprise américaine spécialisée dans l'électronique et l'ingénierie). Nous avons profité de cette annonce pour réaliser un gain de 30% sur le titre. Nous avons également intégré dans le portefeuille la valeur FlatexDegiro (courtier en ligne européen) dont l'activité est en forte croissance.

**Medtech** : nous avons pris position sur Moderna qui est très actif sur le vaccin contre la COVID mais qui développe également d'autres traitements prometteurs en parallèle. La valeur Smiledirect (appareils dentaires légers aux Etats-Unis) est également entrée en portefeuille.

**Efficience/Energies renouvelables** : Nordex (éolien) s'est fortement apprécié et nous avons profité de cette hausse pour céder quelques titres. Nous avons intégré le leader de l'éolien en Europe Orsted qui devrait bénéficier des politiques mondiales de développement durables mises en œuvre.

Le compartiment de la SICAV affiche une valeur liquidative à 105,86 € 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, Efficience 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

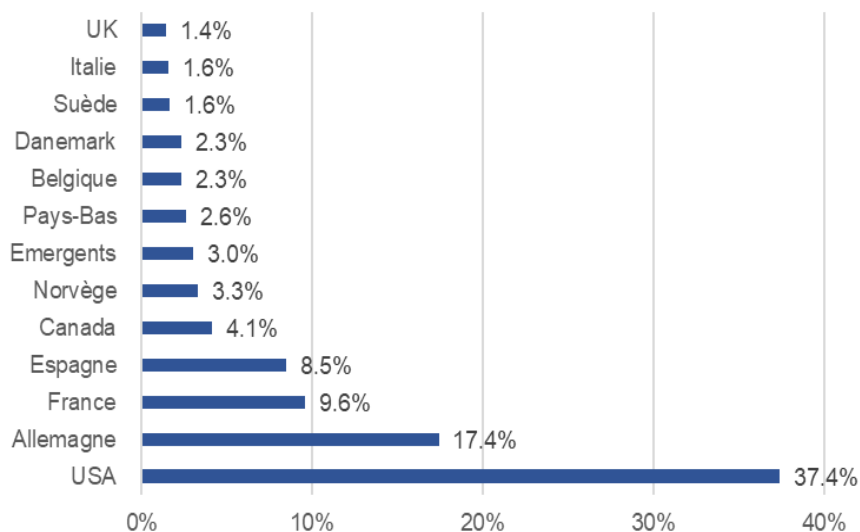


Thierry Larroque  
Trading / Gestion de  
positions court terme

VL au 29/01/2021 : 105,86 €

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

Répartition géographique des actions en direct



Premières lignes Actions

Teladoc Health Inc	4.8%
Siemens Healthineers	2.9%
Air Liquide SA	2.9%
Siemens Gamesa	2.9%
TeamViewer AG	2.8%
Vivendi	2.7%
Prosus NV	2.6%
Nordex SE	2.6%
Spie SAS	2.5%
Lululemon Athletica	2.5%

Données au 29/01/2021

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](http://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.