



PERGAM NEW HORIZONS

Fonds d'actions internationales
Compartiment de la SICAV PERGAM FUNDS

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES au 26/02/2021

EXPOSITION ACTION

98.6% net

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	60
Volatilité	16.33%

CAPITALISATION

< 1 Mds €	9%
1 à 5 Mds €	24%
> 5 Mds €	66%

THEMATIQUES D'INVESTISSEMENT

Nouveaux modes de vie / consommation	32%
Medtech	18%
Nouvelles technologies	20%
Efficiency et énergies renouvelables	29%

Exposition DEVISES

EUR	40%
USD	28%
GBP	5%
DKK	2%
NOK	3%
SEK	3%
CAD	2%

Données au 26/02/2021

ACTIF DU COMPARTIMENT : 14,2 M€ • VL : 107,76 € • part EUR I Cap : FR0050001223

COMMENTAIRE DE GESTION

Nouveaux Modes de Vie : l'annonce de Vivendi de distribuer une part importante du capital de sa filiale UMG (dont les résultats 2020 sont très satisfaisants) a fait progresser le cours de manière importante au cours du mois et nous en avons profité pour le céder avec un gain important. Nous avons entamé de nouvelles positions dans les sociétés Evolution Gaming (entreprise suédoise d'édition de jeux de casino sur internet), Entain (opérateur anglais de paris sportifs et jeux d'argent en ligne) et Enthusiast Gaming (acteur dans les médias et événements liés aux jeux vidéo ainsi que dans l'e-sport).

Nouvelles Technologies : le cours de Shopify (e-commerce) a augmenté fortement avant la publication de bons résultats. Nous avons ainsi réduit notre position en sécurisant nos bénéfices. Les très bons résultats de Spotify (streaming musical) nous ont conduit à céder cette ligne. Nous avons également cédé les titres Teamviewer (logiciels) par anticipation à un retour à la normale. Les tensions actuelles sur le marché hétéroclite des semi-conducteurs confirment le potentiel important de certains fournisseurs. Nous avons intégré les titres Nordic Semiconductors et Atomera.

Medtech : nous avons vendu les actions Illumina (séquençage de génome) à la suite de la publication de ventes supérieures aux attentes des analystes. Nous avons également réduit nos positions en Teladoc (télé-médecine) avant l'annonce de résultats en demi-teinte. Le titre Arcticzymes (société biopharmaceutique) a été sorti en gain et nous avons intégré Moderna (biotechnologie) en portefeuille.

Efficiency/Energies Renouvelables : les titres du groupe italien Snam (gaz et hydrogène) ont été vendus, la croissance du cours semblant être limitée. Nous avons participé à l'IPO d'Hydrogen Refueling Solutions (stations de recharge hydrogène). Suite à la forte hausse du titre, nous avons pris quelques bénéfices mais conservons une position importante compte tenu du potentiel de développement de cette société française.

Le compartiment de la SICAV affiche une valeur liquidative à 107,76 € 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 supérieure à celle de l'indice MSCI World Net Total Return EUR (MSDEWINN Index).



Aymeric Diday
Gérant
Allocation d'actifs

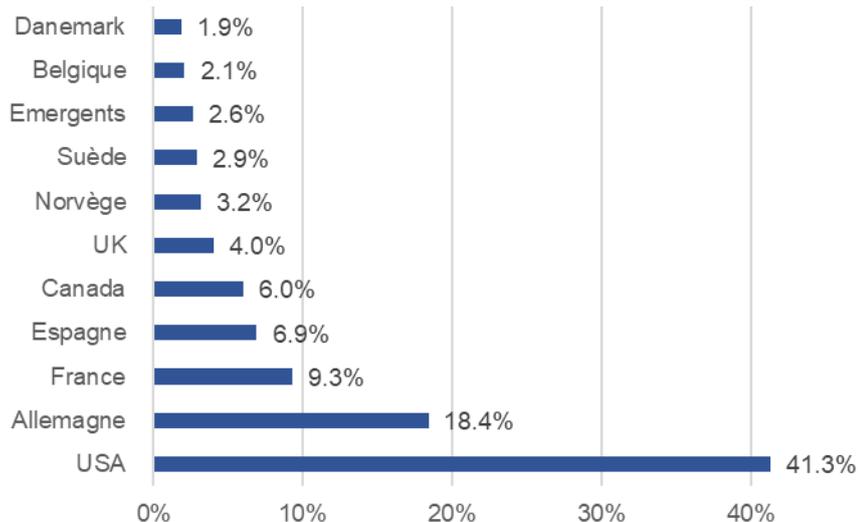


Thierry Larroque
Trading / Gestion de
positions court terme

VL au 26/02/2021 : 107,76 €

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	3.1%
Siemens Healthineers	2.7%
Spotify Technology	2.7%
Prosus	2.6%
Air Liquide	2.5%
Siemens Gamesa	2.5%
Spie	2.5%
flatexDEGIRO	2.5%
Activision Blizzard	2.4%
Nordex	2.3%

Données au 26/02/2021

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 / 0% sur les rachats
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.