

PERGAM NEW HORIZONS

Fonds d'actions internationales
Compartiment de la SICAV PERGAM FUNDS

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES au 31/05/2021

EXPOSITION ACTION

96.5% net

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	59
Volatilité	16.69%

CAPITALISATION

< 1 Mds €	8%
1 à 5 Mds €	19%
> 5 Mds €	70%

THEMATIQUES D'INVESTISSEMENT

Nouveaux modes de vie / consommation	31%
Medtech	16%
Nouvelles technologies	25%
Efficiency et énergies renouvelables	24%

Exposition DEVICES

EUR	37%
USD	29%
GBP	6%
DKK	2%
NOK	3%
SEK	3%
CAD	1%

Données au 31/05/2021

ACTIF DU COMPARTIMENT : 13,4 M€ • VL : 104,50 € • part EUR | Cap : FR0050001223

COMMENTAIRE DE GESTION

Nouveaux Modes de Vie : nous avons allégé notre position en Entain (jeux et paris en ligne) afin de dérisquer la ligne dont le poids est devenu plus significatif que désiré. Une partie des titres Future (media) a également été cédée à la suite de bons résultats et la position en Roblox (jeux vidéos) a été cédée en totalité.

Nouvelles Technologies : nous avons initié une position en Adyen (fintech) suite à une légère correction dans le sillage du marché. La crise du Covid a accéléré le développement de ce leaders européens des services de paiements électroniques notamment grâce aux plateformes d'e-commerce. Le titre FlatexDegiro (courtier en ligne) a connu une forte progression boursière durant le mois à la suite de la publication de résultats supérieurs aux attentes et de guidances très positives. Nous avons cédé nos titres pour encaisser une plus-value avant de les reintégrer après une correction de marché. Nous avons également initié une position en Elastic (cloud computing/recherche) et nCino (services bancaires dans le cloud).

Medtech : Siemens Healthineers (matériel médical de pointe) a publié un chiffre d'affaires et des résultats démontrant une forte demande de ses produits. Les guidances ont été relevées notamment grâce à l'acquisition de Varian (imagerie médicale) qui devrait permettre à la société de conforter sa position dans le secteur de la santé et d'avancer dans la lutte contre le cancer. Nous avons allégé notre position et pris quelques bénéfices mais restons positifs.

Efficiency/Energies Renouvelables : le mois de mai a été quelque peu compliqué pour cette thématique qui reste dans l'attente de nouvelles quant au plan d'infrastructures discuté actuellement aux Etats-Unis. Nous avons vendu quelques titres Ence Energia y Celulosa en plus-value afin de diminuer les risques liés à la thématique.

Le compartiment de la SICAV affiche une valeur liquidative à 104.5 € 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

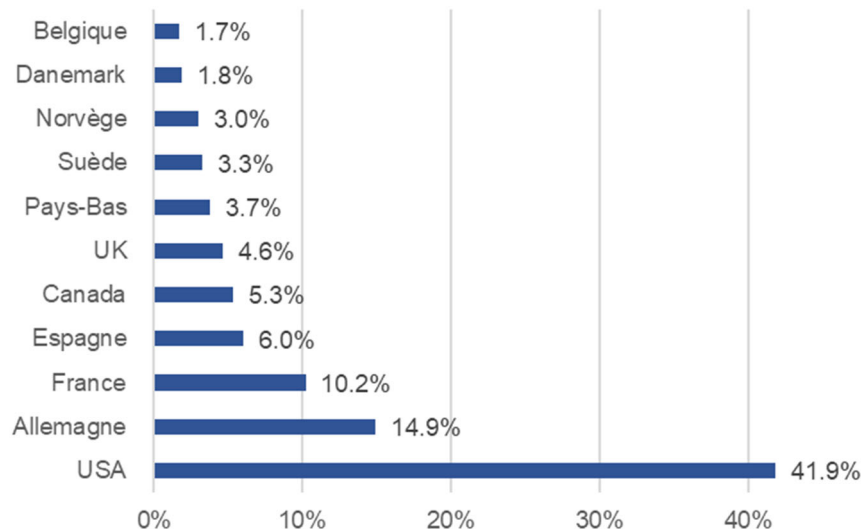


Thierry Larroque
Trading / Gestion de
positions court terme

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

PORTEFEUILLE au 31/05/2021

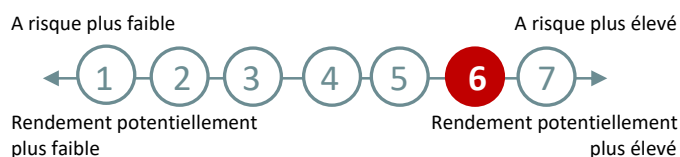
Répartition géographique des actions en direct



Premières lignes Actions

Vivendi	3.8%
Befesa SA	3.5%
Air Liquide SA	3.0%
Linde PLC	2.8%
HelloFresh SE	2.7%
Moderna Inc	2.5%
Illumina Inc	2.5%
Lululemon Athletica Inc	2.5%
EDP Renovaveis SA	2.4%
Prosus NV	2.3%

ECHELLE DE RISQUE



FACTEURS DE RISQUE

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

Données au 31/05/2021

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.