

PERGAM GLOBAL FUND

Fonds d'allocation internationale, flexible et multi classes d'actifs
Compartiment de la SICAV PERGAM FUNDS

ACTIF DU COMPARTIMENT : 19,96 M€ • VL : 105,64 € • part EUR I Cap :

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES au 30/06/2020

EXPOSITION ACTION

32.0% net

DEVISES

EUR	67%	USD	27%
GBP	3%	CAD	0%
CHF	3%	Autres	0%

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	52
Volatilité	NA

ALLOCATION

Actions (en direct et fonds actions)	40%
Couverture dérivés actions	-8%
Obligations (en direct et fonds Oblig)	23%
Autres fonds diversifiés	6%
Trésorerie et fonds Mon	27%
Or et Mat. 1 ^{ères}	5%

LES 4 MOTEURS DE PERFORMANCE

ALLOCATION D'ACTIFS
flexible internationale

TITRES VIFS
actions, obligations

SELECTION D'OPCVM
actions, obligations, diversifiés

TRADING
actions

COMMENTAIRE DE GESTION

La bonne tenue des agrégats économiques américains (reprise forte de l'emploi, indices ISM et reprise de la consommation...) couplée à des injections toujours plus massives de liquidités de la part de la FED ont permis aux marchés de poursuivre leur rebond. La hausse des marchés actions et plus particulièrement des actions technologiques américaines (+6.3% sur le mois pour le Nasdaq) a profité au compartiment de la SICAV dont la VL continue de progresser. Le dollar a quant à lui baissé de 1.1% sur le mois.

Dans la SICAV, nous avons légèrement augmenté la pondération en actions. La position sur le titre Apple a été renforcée et nous avons initié un nouvel investissement en Facebook. Nous avons profité du rebond du prix du pétrole vers les 40\$ le baril pour céder les titres Apache.

Sur la partie obligataire, nous pensons que la pression sur les taux et sur les spreads de crédit perdurera tant que les grandes banques centrales mèneront des politiques toujours plus accommodantes. Nous avons ainsi souscrit des parts des fonds Quaero Global Convertible, Octo Court Terme et Gaspal Flexible Annuel.

La valeur liquidative continue de progresser au 30.06.2020 et s'établit à 105,64 euros.

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Notre stratégie d'investissement repose sur la définition d'une allocation d'actifs représentative de notre vision économique, de nos anticipations d'évolution des marchés par zone géographique et par secteur.

Le gérant utilise l'expertise de l'équipe de gestion et combine les 4 moteurs de performance suivants :

- un choix d'OPCVM actions et diversifiés comme base de portefeuille,
- des titres vifs offrant des points d'entrée attractifs,
- des obligations en direct et/ou des OPCVM sans contrainte de style,
- le recours à des opérations de trading sur certaines positions.

Ces 4 moteurs de performance sont utilisés pour construire le portefeuille suivant les anticipations de tendances de marché.



Aymeric Diday
Gérant
Allocation d'actifs



Thierry Larroque
Trading / Gestion de
positions court terme

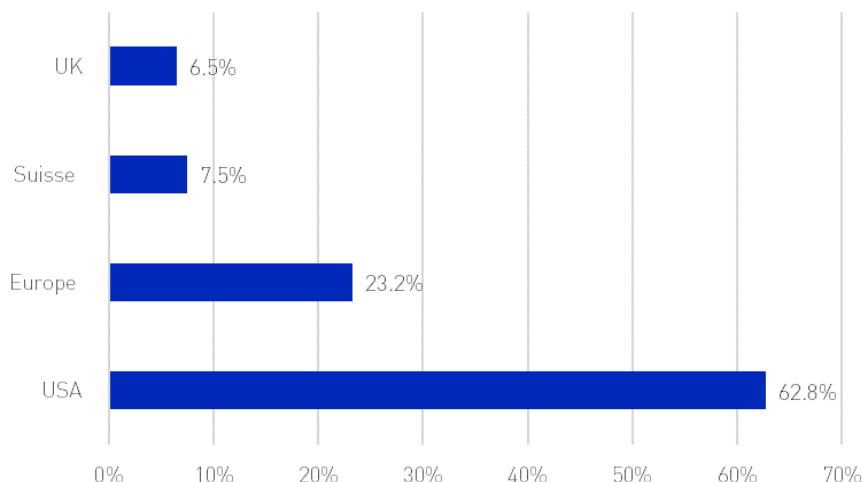
VL au 30/06/2020 : 105,64 €

Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros

La performance n'est pas publiable la première année.

PORTEFEUILLE au 30/06/2020

Répartition géographique des actions en direct



Données au 30/06/2020

Premières lignes Fonds

Quaero Global Conv	3.3%
OCTO Credit CT	3.2%
Lazard Capital Fi	3.2%
IVO Fds Fixed Income	3.1%
LO Global Fintech	3.0%

Premières lignes Actions

Total SA	2.0%
Amazon.com	1.7%
BP Plc	1.7%
Roche Holding Ltd	1.6%
Visa Inc A	1.4%

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	Diversification Internationale / Fonds de Fonds
Dépositaire	ODDO BHF
Durée de placement recommandée	5 ans
Valorisation / liquidité	Hebdomadaire
Frais de gestion	1% TTC pour la part I Cap
Commission de surperformance	10% au-delà d'une performance annualisée de 4%
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.