

# PERGAM GLOBAL FUND

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

ACTIF DU COMPARTIMENT : 20,06 M€ • VL : 106,15 € • part EUR | Cap : FR0013466182

## PRINCIPALES CARACTERISTIQUES au 31/07/2020

### EXPOSITION ACTION

32.2% net

### DEVISES

EUR	69%	USD	25%
GBP	3%	CAD	0%
CHF	3%	Autres	0%

### DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	63
Volatilité	NA

### ALLOCATION

Actions (en direct et fonds actions)	45%
Couverture dérivés actions	-13%
Obligations (en direct et fonds Oblig.)	29%
Autres fonds diversifiés	6%
Trésorerie et fonds Mon.	11%
Or et Mat. 1 <sup>ères</sup>	8%

### 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

Le mois de juillet a de nouveau été très volatil. Les discussions de plans de relance européen et américain, la contraction historique du PIB américain et les hausses de demandes d'indemnités chômage aux Etats-Unis y sont pour beaucoup. La FED poursuit sa politique désinflationniste justifiant ainsi des taux souverains très faibles.

Malgré une augmentation continue du nombre de cas de coronavirus, les marchés mondiaux continuent leur reprise. Le dollar baisse de nouveau face à l'euro (plus de 5% de baisse) et l'euro s'échange à 1.18 dollar. En Europe, les PIBs français et allemands ont également connu des baisses historiques.

La SICAV a tiré profit des résultats plus que satisfaisants des titres phares du NASDAQ tels qu'Amazon et Apple (première capitalisation mondiale). L'or frôle les 2 000 dollars et les différents métaux précieux que sont l'argent ou le platine voient également leurs cours s'apprécier fortement. La position en portefeuille d'OFI Precious Metal a permis à la SICAV de bénéficier de ces tendances haussières.

Nous conservons un positionnement important sur les actions américaines et particulièrement sur les grandes capitalisations technologiques qui semblent immunisées contre la pandémie. Nous avons également investi par le biais d'OPCVM sur les actions indiennes, les valeurs minières ou encore sur les animaux de compagnie.

La valeur liquidative continue de progresser au 31.07.2020 et s'établit à 106,15 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

Données au 31/07/2020

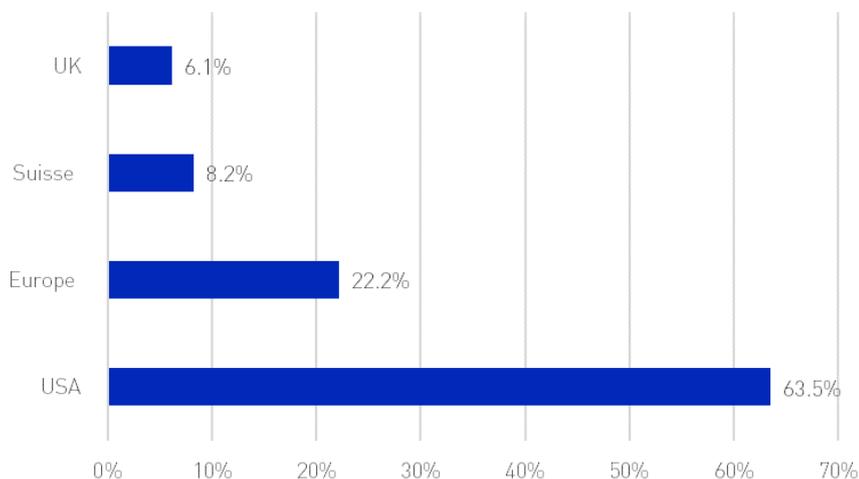
**VL au 31/07/2020 : 106,15 €**

Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros

La performance n'est pas publiable la première année.

## PORTEFEUILLE au 31/07/2020

### Répartition géographique des actions en direct



Données au 31/07/2020

### Premières lignes Fonds

Quaero Global Conv	3.4%
Lazard Capital Fi	3.2%
LO Fds Global Fintech	3.2%
OCTO Credit CT	3.2%
Sanso Short Duration	3.2%

### Premières lignes Actions

Total SA	1.9%
Roche Holding Ltd Pref	1.5%
BP Plc	1.5%
Air Liquide SA	1.4%
Amphenol Corp A	1.3%

### 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](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.