

PERGAM GLOBAL FUND

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

Expositions Action

33% net

Devises

EUR	70%	USD	25%
GBP	3%	SEK	1%
CHF	2%	Autres	0%

Données Financières

Nombre de Lignes	67
Volatilité	NA

Allocation

Actions (en direct et fonds actions)	47%
Couverture dérivés actions	-14%
Obligations (en direct et fonds Oblig)	29%
Autres fonds diversifiés	6%
Trésorerie et fonds Mon.	10%
Or et Mat. 1 ^{ères}	8%

Premières lignes Fonds

Quaero Global Conv.	3.4%
LO Global Fintech	3.3%
Lazard Capital Fi.	3.2%
IVO Fds Fixed Income	3.1%
OCTO Credit CT	3.1%

Premières lignes Actions

Total SA	2.0%
Roche Holding	1.5%
BP Plc	1.4%
Amazon.com	1.4%
Visa	1.4%

VL au 31/08/2020 : **108.10 €**

Actif du compartiment : **20.58 M€**

FR0013466182 - Part EUR I

Première VL au 28/02/2020 : 100€

La performance n'est pas publiable la première année

COMMENTAIRE DE GESTION

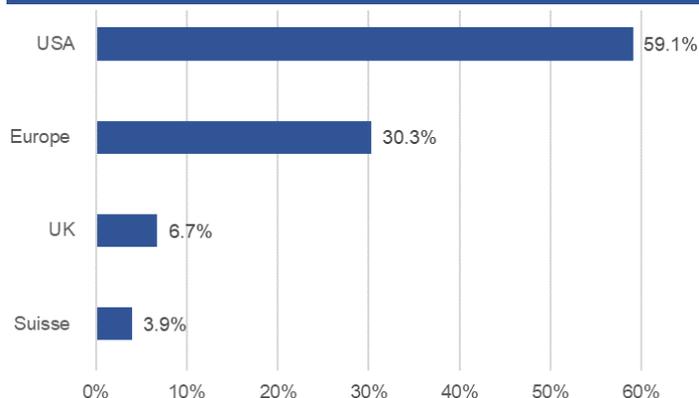
Les indices américains poursuivent leurs reprises, soutenus par les liquidités injectées et les annonces de M. Powell à propos d'un objectif d'inflation de 2% en moyenne à long terme. Les performances des Techs sont fulgurantes : capitalisation boursière d'Apple de plus de 2 000 milliards de dollars (split de 4/1) tandis que le NASDAQ se bonifie de plus de 10% sur le mois (6.5% pour le S&P500 et 5.1% pour le MSCI World). L'euro se renforce encore et frôle les 1.2 dollars.

Dans la SICAV, nous avons fait quelques ajustements notamment dans le secteur des Techs. Après avoir cédé le titre Facebook, notre attention s'est portée sur le titre Dell que nous avons acheté puis revendu. Nous avons conservé Apple, Alphabet, Amazon, Nvidia, Netflix, ou encore Splunk. Concernant le secteur de l'énergie, le cours du pétrole augmente d'environ 7% sur le mois et nous avons initié des positions dans le secteur de l'hydrogène pour près de 2.5% de l'actif.

Nous conservons un avis positif sur la partie obligataire et nous sommes en cours d'investissement dans des fonds pour tirer profit d'un futur bond de l'inflation.

La Valeur Liquidative du fonds progresse de 1.8% et atteint 108.10 € au 31 août 2020.

Répartition Géographique des actions en direct



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 de 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.

Les 4 moteurs de performance

TITRES VIFS
Actions, obligations

ALLOCATION D'ACTIFS
Flexible internationale

SELECTION D'OPCVM
Actions, obligations, diversifiés

TRADING
Actions

Gestion

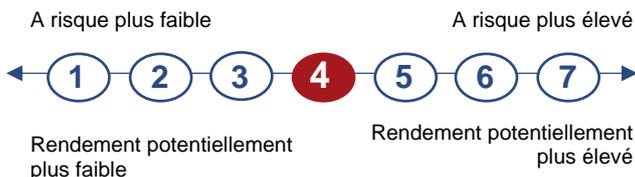


Aymeric DIDAY
Gérant
Allocation d'actifs



Thierry LARROQUE
Trading / Gestion de
positions court terme

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.