

# PERGAM GLOBAL FUND

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

## Expositions Action

33.5% net

## Devises

EUR	74%	USD	23%
GBP	1%	SEK	1%
CHF	1%	Autres	0%

## Données Financières

Nombre de Lignes	65
Volatilité	NA

## Allocation

Actions (en direct et fonds actions)	55%
Couverture dérivés actions	-21%
Obligations (en direct et fonds Oblig)	27%
Autres fonds diversifiés	6%
Trésorerie et fonds Mon.	4%
Or et Mat. 1 <sup>ères</sup>	8%

## Premières lignes Fonds

Weisshorn Humanity Challenges	3.6%
Quaero Global Conv.	3.6%
Lazard Capital Fi.	3.4%
LO Global Fintech	3.3%
Roce Fund	3.3%

## Premières lignes Actions

Total SA	1.8%
Visa	1.4%
Air Liquide	1.4%
Amazon.com	1.4%
Danaher Corp.	1.3%

Données au 30/09/2020

VL au 30/09/2020 : **107.05 €**

Actif du compartiment : **19.51 M€**

FR0013466182 - Part EUR I

Première VL au 28/02/2020 : 100€

La performance n'est pas publiable la première année

## COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de septembre a été marqué par un ralentissement des marchés au niveau mondial et local. Le MSCI World décroît de 3,59% notamment dû à la nouvelle amplification des cas de COVID dans le monde et des mesures de prévention prises par les Etats. Les marchés américains (S&P500 -3,92% et NASDAQ -5,16%) ont été chahutés par les incertitude liées aux élections présidentielles. Cependant, les statistiques économiques du pays sont plutôt bien orientées et donc renvoient un signal positif. L'Eurostoxx600 se déprécie de 1,48% sur fond de négociations compliquées en lien avec le Brexit.

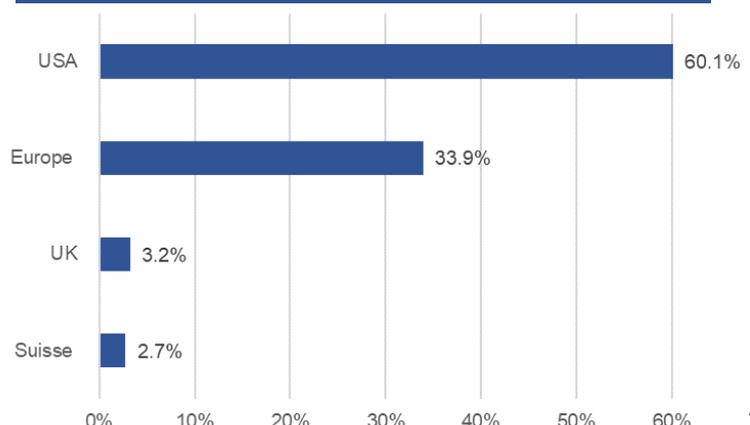
Dans la SICAV, les couvertures apportées par les futures ont permis de diminuer l'exposition actions tout en protégeant la performance réalisée des mois précédents. Nous avons pris des gains sur des valeurs telles que Google ou encore Nike. Nous avons également diminué notre exposition au secteur pétrolier en cédant nos titres BP.

Nous continuons de privilégier la zone US dans nos investissements actions ainsi qu'une position importante sur la thématique de l'hydrogène.

En matière d'OPCVM, nous avons souscrit dans le fonds Weisshorn Humanity Challenges (actions monde) et participé au lancement d'un nouveau fonds : ROCE (actions européennes).

La valeur liquidative du fonds s'élève à 107,05€ au 30 septembre 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 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.

## Les 4 moteurs de performance

**TITRES VIFS**  
Actions, obligations

**ALLOCATION D'ACTIFS**  
Flexible internationale

**SELECTION D'OPCVM**  
Actions, obligations, diversifiés

**TRADING**  
Actions

## Gestion

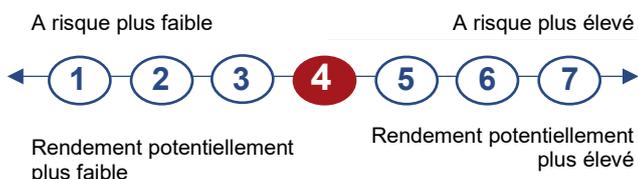


Aymeric DIDAY  
Gérant  
Allocation d'actifs



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	2% max, non acquis au fonds
Commission de rachat	Néant
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.*