

# PERGAM GLOBAL FUND

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

## Expositions Action

35.1% net

## Devises

EUR	74%	USD	24%
GBP	1%	SEK	1%
CHF	1%	Autres	0%

## Données Financières

Nombre de Lignes	65
Volatilité	8.23%

## Allocation

Actions (en direct et fonds actions)	55%
Couverture dérivés actions	-20%
Obligations (en direct et fonds Oblig)	25%
Autres fonds diversifiés	6%
Trésorerie et fonds Mon.	6%
Or et Mat. 1 <sup>ères</sup>	7%

## Premières lignes Fonds

Weisshorn Humanity Challenges	3.6%
IVO Fds Fixed Income	3.2%
Aberdeen China Equity	3.2%
LO Global Fintech	3.2%
Roce Fund	3.1%

## Premières lignes Actions

Ecomiam	2.0%
Total SA	1.6%
Amazon.com	1.3%
Air Liquide	1.3%
Visa	1.3%

Données au 30/10/2020

VL au 30/10/2020 : **107.23 €**

Actif du compartiment : **19.55 M€**

FR0013466182 - Part EUR I

Première VL au 28/02/2020 : 100€

La performance n'est pas publiable la première année

## COMMENTAIRE DE GESTION

La crise sanitaire continue d'impacter l'activité économique mondiale mais dans une moindre mesure qu'anticipée. L'Europe est touchée par une deuxième vague et met en place des confinements (plus souples que durant le printemps) et des couvre-feux afin de freiner la propagation du virus. Aux Etats-Unis, la campagne présidentielle touche à sa fin et les résultats tant pour la présidence que pour le sénat ont conduit les investisseurs à prendre des bénéfices sur les 15 derniers jours du mois d'octobre. Le marché mondial des actions (MSCI World en Euro) a ainsi perdu 2,5% sur le mois et s'affiche en baisse de 6,3% depuis le début de l'année.

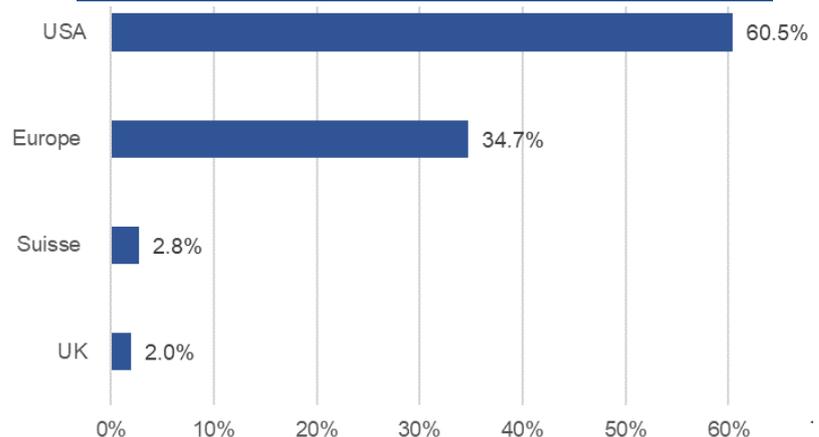
Nous avons pris des gains sur des valeurs liées à l'hydrogène telles que Plug Power ou encore Ceres Power. Nous avons également vendu le titre Danaher à la suite d'une forte augmentation du cours.

Nous continuons nos investissements américains dans des valeurs technologiques et de santé.

Nous avons souscrit au nouveau fonds Lonvia Avenir Europe (actions Small et Midcap Europe) et allégé la position sur les Green Bonds : Lombard Odier Global Climate Bonds.

La valeur liquidative du fonds s'élève à 107,23 € au 30 octobre 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

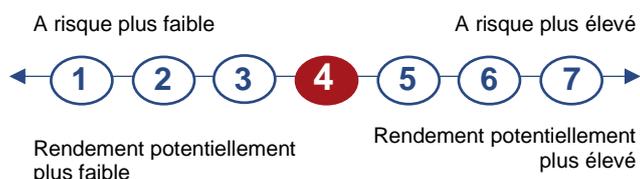


Aymeric DIDAY  
Gérant  
Allocation d'actifs



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.*