

PERGAM GLOBAL FUND

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

Expositions Action

39.4% net

Devises

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

Données Financières

Nombre de Lignes	63
Volatilité	8.16%

Allocation

Actions (en direct et fonds actions)	62%
Couverture dérivés actions	-22%
Obligations (en direct et fonds Oblig)	22%
Autres fonds diversifiés	6%
Trésorerie et fonds Mon.	5%
Or et Mat. 1 ^{ères}	5%

Premières lignes Fonds

Weisshorn Humanity Challenges	3.8%
Roce Fund	3.6%
LO Global Fintech	3.4%
IVO Fds Fixed Income	3.3%
Lonvia Avenir MidCap Europe	3.2%

Premières lignes Actions

Ecomiam	2.1%
LVMH	1.4%
Visa	1.4%
Air Liquide	1.4%
Amazon.com	1.3%

Données au 30/11/2020

VL au 30/11/2020 : 111.62 €

Actif du compartiment : 20.35 M€

FR0013466182 - Part EUR I

Première VL au 28/02/2020 : 100€

La performance n'est pas publiable la première année

COMMENTAIRE DE GESTION

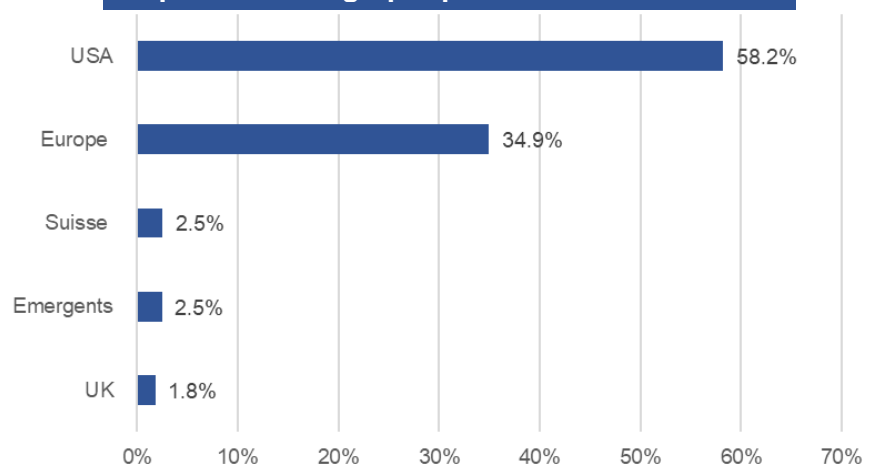
Les annonces sur les avancées concernant les vaccins contre la COVID19 par Pfizer et Moderna ont entraîné une hausse historique des principaux indices boursiers mondiaux sur le mois. Le S&P500 et le Nasdaq flirtent avec leurs plus hauts niveaux et grimpent respectivement de 10,2% et 11,1%. Malgré les mesures restrictives de reconfinement en Europe, l'EuroStoxx600 se bonifie de 13%. Les investisseurs mondiaux ont effectué une rotation sectorielle avec un retour sur la value. Ces prises de positions pourraient tout de même être jugées très anticipées car le retour à la vie pré-covid est encore lointain. Des incertitudes appelant à la prudence subsistent quant aux résultats de l'élection aux Etats-Unis, au vote du plan de relance américain, au Brexit, au plan de relance européen de 750 milliards que la Pologne et la Hongrie refusent de voter...

Nous avons investi dans Alibaba au début du mois et pris nos gains sur le titre JP Morgan. A la suite d'une importante volatilité sur les titres Ballard Power (hydrogène) et Royal Dutch, nous avons réalisé des opérations opportunistes et conservons les titres en portefeuille.

Nous sommes sortis des fonds Lemanik Selected Bonds et Lazard Capital Fi qui ont largement profité des resserrements de crédit depuis 6 mois.

La valeur liquidative du fonds s'élève à 111,62 € au 30 novembre 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. 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.