

PERGAM GLOBAL FUND

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

ACTIF DU COMPARTIMENT : 20,89 M€ • VL : 114,60 € • part EUR | Cap : FR0013466182

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES au 29/01/2021

EXPOSITION ACTION

41.3% net

DEVISES

EUR	76%	USD	20%
GBP	2%	CAD	0%
CHF	1%	Autres	2%

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	63
Volatilité	7.69%

ALLOCATION

Actions (en direct et fonds actions)	63%
Couverture dérivés actions	-22%
Obligations (en direct et fonds Oblig.)	24%
Autres fonds diversifiés	5%
Trésorerie et fonds Mon.	3%
Or et Mat. 1 ^{ères}	5%

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 Janvier, marqué par les tensions autour de l'investiture de Joe Biden, a terminé légèrement négatif. Les marchés attendent maintenant la mise en œuvre du programme du nouveau président et de son gouvernement. Les performances mensuelles du S&P500 et du Nasdaq sont de -1,11% et -1,42% respectivement. Le 10 ans américain s'établit au dessus de 1% et frôle les 1,15% (au plus haut depuis mars 2020). Le pétrole ainsi que le dollar se renforcent et confirment la perspective d'une reprise de l'activité économique mondiale.

Dans la SICAV, nous avons investi dans Bank of America et renforcé notre exposition aux banques américaines JP Morgan et Wells Fargo en prévision d'une poursuite de hausse du 10 ans américain. Nous avons également rentré une nouvelle fois en portefeuille les titres Disney et Facebook dont les dynamiques de croissance sont de nouveau stimulées grâce aux innovations. Nous avons cédé nos titres « Value » Air Products (gaz industriels et médicaux) et Royal Dutch et effectué des opérations opportunistes sur Ballard Power (hydrogène) et HydrogenPro.

Nous estimons le marché des technologies médicales (Medtech) encore prometteur notamment aux Etats-Unis. Nous avons donc souscrit au fonds Crédit Suisse Digital Health Care dont l'expertise dans ce secteur est reconnue.

La valeur liquidative s'établit à 114,60 € au 29/01/2021.

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

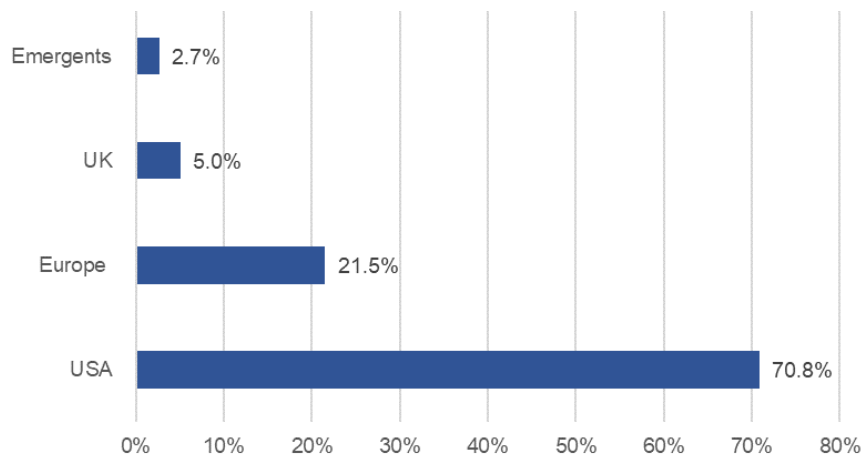
VL au 29/01/2021 : 114,60 €

Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros

La performance n'est pas publiable la première année.

PORTEFEUILLE au 29/01/2021

Répartition géographique des actions en direct



Données au 29/01/2021

Premières lignes Fonds

Weisshorn Hum. Chal. Eq.	3.9%
Roce Fund	3.7%
Aberdeen China Share Eq.	3.6%
IVO Fixed Income	3.4%
Lonvia Avenir MidCap Euro	3.4%

Premières lignes Actions

The Walt Disney Co	1.3%
Ishares Banks ETF	1.1%
Sony ADR	1.1%
United Health	1.1%
Total SE	1.0%

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 / 0% sur les rachats
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.