

# PERGAM GLOBAL FUND

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

ACTIF DU COMPARTIMENT : 22,08 M€ • VL : 118,89 € • part EUR | Cap : FR0013466182

## PRINCIPALES CARACTERISTIQUES au 30/07/2021

### EXPOSITION ACTION

48.4% net

### DEVISES

EUR	76%	USD	19%
GBP	2%	SEK	2%
CHF	0%	Autres	1%

### DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	72
Volatilité	7.49%

### ALLOCATION

Actions (en direct et fonds actions)	69%
Couverture dérivés actions	-21%
Obligations (en direct et fonds Oblig.)	23%
Autres fonds diversifiés	2%
Trésorerie et fonds Mon.	2%
Or et Mat. 1 <sup>ères</sup>	4%

### LES 4 MOTEURS DE PERFORMANCE

#### ALLOCATION D'ACTIFS flexible internationale

#### TITRES VIFS actions, obligations

#### SELECTION D'OPCVM actions, obligations, diversifiés

#### TRADING actions

Données au 30/07/2021

## COMMENTAIRE DE GESTION

Les indices américains ont atteint des nouveaux records pendant ce mois de juillet catalysés par les très bonnes publications d'entreprises, bien supérieures aux attentes des analystes. De plus, l'inflation se stabilise, la FED est confiante dans le futur et des avancées notables ont eu lieu quant au plan Biden (santé, éducation, climat...). Le S&P500 s'apprécie de 2.27% sur le mois et le NASDAQ de 1.16%. Les réouvertures des économies se poursuivent malgré la progression du variant Delta entraînant quelques retours de mesures restrictives localement en Amérique, en Asie et également en Europe.

Dans le compartiment, nous avons de nouveau intégré le tracker iShares Euro Stoxx Banks 30-15 et renforcé la position en Ackermans & Van Haren initiée le mois dernier. Nous avons allégé notre position en Amazon au début du mois, bien avant la correction qui a suivi la publication des résultats de l'entreprise. En effet, malgré des chiffres impressionnants, l'entreprise ne dépasse pas les consensus des analystes (en terme de taux de croissance des ventes, de marge opérationnelle...). Nous avons également pris une partie de nos profits sur Moderna dont le poids dans le portefeuille continue d'augmenter à un rythme soutenu dû aux records quotidiens de valorisation de l'entreprise.

Concernant la poche OPCVM du fonds, nous avons investi dans le fonds Digital Stars US qui se focalise dans des valeurs américaines de tout secteur dont la capitalisation boursière dépasse les 100 millions de dollars.

La valeur liquidative s'établit à 118.89€ au 30 juillet 2021 soit une progression de 4.53% depuis le début de l'année.

## 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.



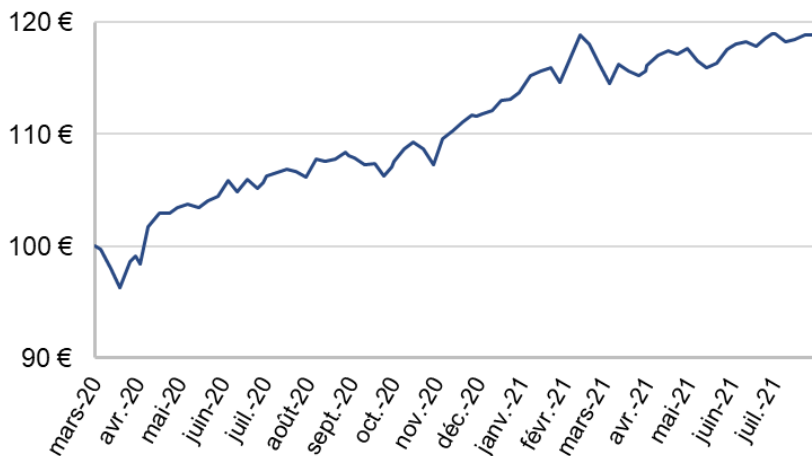
Aymeric Diday  
Gérant  
Allocation d'actifs



Thierry Larroque  
Trading / Gestion de  
positions court terme

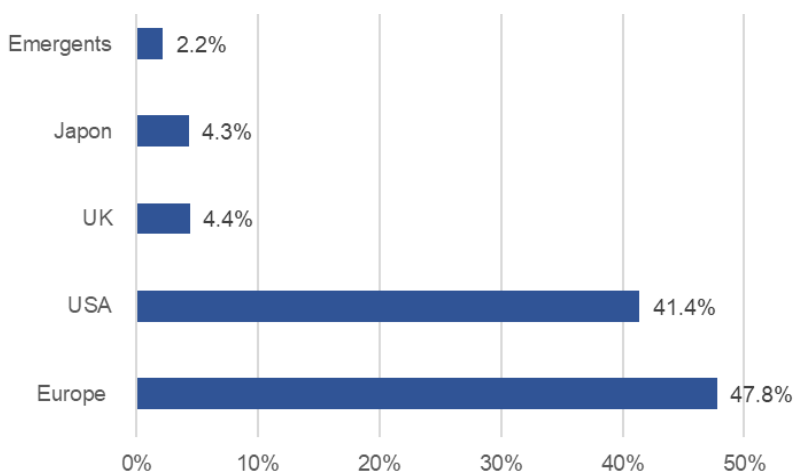
VL au 30/07/2021 : 118,89 €

PORTEFEUILLE au 30/07/2021



Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros  
Performance depuis le début de l'année : 4.53%

### Répartition géographique des actions en direct



### Premières lignes Fonds

Roce Fund	4.2%
Lonvia Avenir MidCap Europe	3.9%
IVO Fixed Income	3.5%
Pergam Active Dividend I Cap	3.3%
LO Fds Global Climate Bond EUR	3.1%

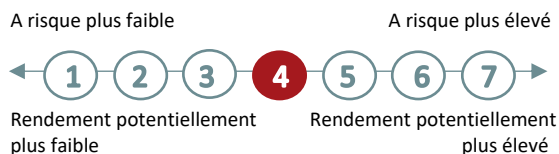
### Premières lignes Actions

iShares ES Bks UCITS ETF	1.2%
Thermo Fisher Scientific Inc	1.0%
Netflix	1.0%
Wells Fargo & Co	1.0%
Apple	0.9%

### FACTEURS DE RISQUE

Risque de perte en capital	Risque de crédit
Risque de change	Risque de liquidité

### ECHELLE DE RISQUE



Données au 30/07/2021

## 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](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.