

PERGAM GLOBAL FUND

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

ACTIF DU COMPARTIMENT : 22.75 M€ • VL : 122.43 € • part EUR I Cap : FR0013466182

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES au 29/10/2021

EXPOSITION ACTION

39.9% net

EXPOSITION DEVICES

EUR	74%	USD	21%
GBP	1%	SEK	2%
CHF	1%	NOK	1%

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	90
Volatilité	7.44%

ALLOCATION

Actions (en direct et fonds actions)	71%
Couverture dérivés actions	-32%
Obligations (en direct et fonds Oblig.)	21%
Autres fonds diversifiés	2%
Trésorerie et fonds Mon.	1%
Or et Mat. 1 ^{ères}	4%

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 d'octobre a été marqué par le début de la saison de publication des résultats du 3^{ème} trimestre des entreprises. Les annonces sont pour le moment très bonnes et les chiffres souvent supérieurs aux attentes des investisseurs malgré les craintes liées à l'inflation et aux difficultés d'approvisionnement. Dans ce contexte, le S&P500 et le NASDAQ s'apprécient respectivement de 6.91% et de 7.27%.

Dans le compartiment, nous avons ajouté le titre Walmart à nos positions. La société continue son expansion dans le e-commerce et accroît ses parts de marché face à son plus grand concurrent Amazon. Nous pensons que les résultats trimestriels qui seront dévoilés dans quelques semaines seront supérieurs aux attentes du marché. Nous avons également acheté le titre PayPal en profitant de la baisse du cours occasionné par la rumeur de l'acquisition de Pinterest mais qui n'aura pas lieu pour le moment, compte tenu de la pression des investisseurs. Avec des résultats toujours en forte croissance, nous avons également de nouveau investi dans le titre Netflix.

Les cours du pétrole proches des 84/85\$ le baril de Brent ont permis à Schlumberger de s'apprécier. Nous avons ainsi cédé notre position en gain.

Nous avons participé à l'introduction en bourse de Waga Energy, entreprise française opérant dans les énergies renouvelables produites dans le cadre de l'épuration de biogaz émis par les décharges.

Concernant la poche OPCVM, nous avons cédé notre position dans le fonds Lombard Odier Global Fintechs que nous avons accompagné à son lancement en 2020 après un parcours exceptionnel et un gain de plus de 60%.

La valeur liquidative s'établit à 122.43 € au 29 octobre 2021 soit une progression de 7.64% 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.



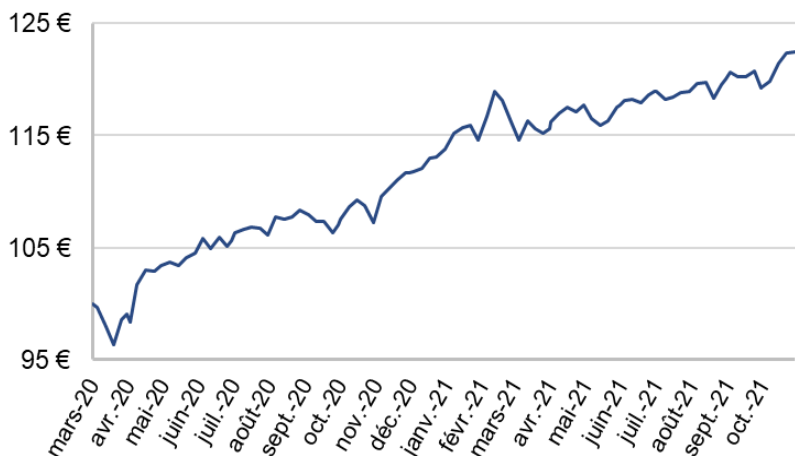
Aymeric Diday
Gérant
Allocation d'actifs



Thierry Larroque
Trading / Gestion de
positions court terme

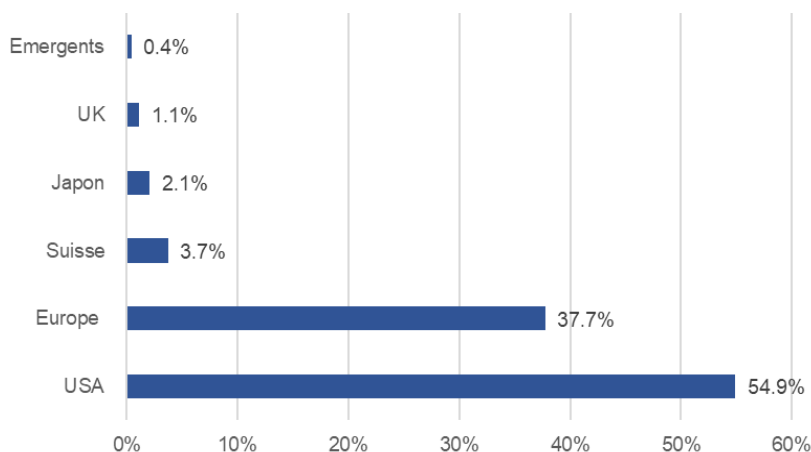
VL au 29/10/2021 : 122.43€

PORTEFEUILLE au 29/10/2021



Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros
Performance depuis le début de l'année : 7.64%

Répartition géographique des actions en direct



Premières lignes Fonds

Pergam Active Dividend I Cap	3.3%
Sextant France Engagement F Cap	3.0%
Pergam New Horizons I Cap	3.0%
Lonvia Avenir Mid-Cap Europe Cap	3.0%
Digital Fds Stars US Equities H Cap	2.9%

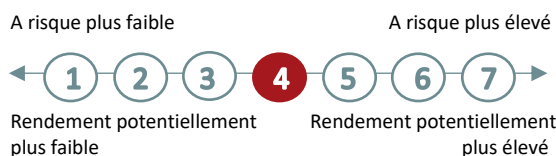
Premières lignes Actions

Moderna Inc Reg	1.0%
BNP Paribas SA	1.0%
NVIDIA Corp	1.0%
JPMorgan Chase & Co	1.0%
Apple	1.0%

FACTEURS DE RISQUE

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

ECHELLE DE RISQUE



Données au 29/10/2021

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. 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.