

PERGAM GLOBAL FUND

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

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES au 31/05/2022

EXPOSITION ACTION

38.27% net

EXPOSITION DEVICES

EUR	67%	USD	30%
GBP	0%	SEK	2%
CHF	0%	NOK	1%

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	80
Volatilité	7.50%

ALLOCATION

Actions (en direct et fonds actions)	64.9%
Couverture dérivés actions	-26.6%
Obligations (en direct et fonds Oblig.)	9.2%
Autres fonds diversifiés	20.3%
Trésorerie et fonds Mon.	4.0%
Or et Mat. 1 ^{ères}	1.6%

LES 4 MOTEURS DE PERFORMANCE

ALLOCATION D'ACTIFS
flexible internationale

TITRES VIFS
actions, obligations

SELECTION D'OPCVM
actions, obligations, diversifiés

TRADING
actions

Données au 31/05/2022

ACTIF DU COMPARTIMENT : 21.45 M€ • VL : 111.64 € • part EUR I Cap : FR0013466182

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de mai a été marqué par une petite stabilisation des marchés. L'Europe a terminé en baisse de 0.40% alors que les US affichent une très légère progression.

Alors que les minutes de la FED indiquent que les Américains ont continué à consommer, en puisant partiellement dans leur épargne, l'inflation reste au cœur de toutes les préoccupations. Certains membres de la FED ont plaidé pour une pause dans le rythme de hausse des taux afin d'en mesurer les effets. Ces derniers propos ont permis aux valeurs de croissance d'entamer un léger redressement.

La Chine s'oriente vers une réouverture progressive de ses grandes villes confinées, mais à un rythme lent et contraignant. Ceci devrait cependant permettre de libérer un peu de pression sur le sujet des problématiques d'approvisionnement pour certains groupes industriels.

Le conflit entre l'Ukraine et la Russie ne semble pas avancer sur la voie d'une solution rapide. Les cours du pétrole continuent d'évoluer à des niveaux élevés. Nous conservons notre exposition au secteur tant sur les titres du secteur en direct que par le biais d'OPCVM investis sur les matériaux industriels.

Nous avons augmenté légèrement la couverture afin de poursuivre la réduction de l'exposition aux actions pour atteindre 38% en fin de mois.

La valeur liquidative s'établit à 111.64 € au 31 mai soit une baisse de 8.36% 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.



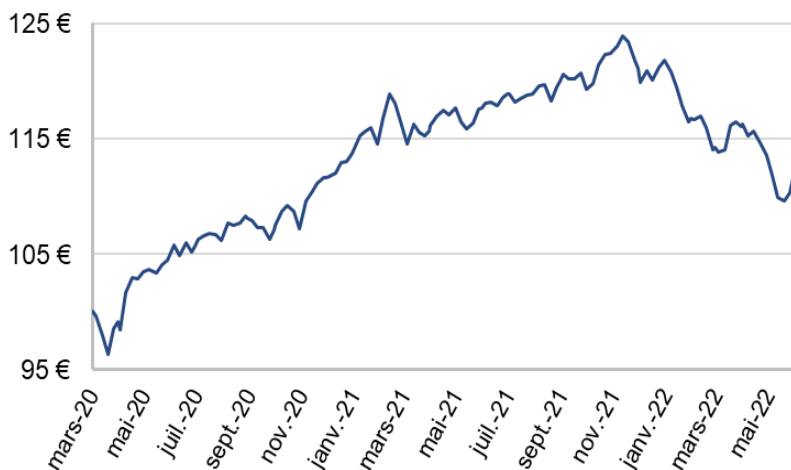
Aymeric Diday
Gérant
Allocation d'actifs



Thierry Larroque
Trading / Gestion de
positions court terme

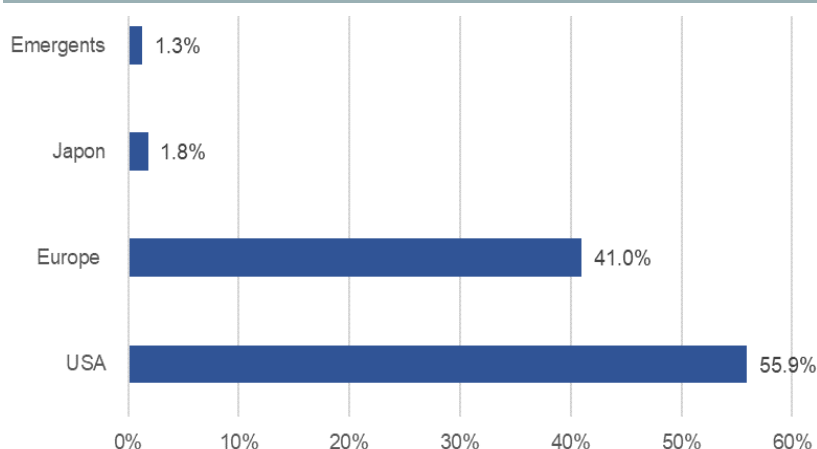
VL au 31/05/2022 : 111.64€

PORTEFEUILLE au 31/05/2022



Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros
Performance depuis le début de l'année : -8.36%

Répartition géographique des actions en direct



Premières lignes Fonds

Auris SICAV Diversified Beta I Cap	3.9%
Pergam Active Dividend I Cap	3.3%
Strateg Haut Rdmt 2025 IXL Cap	2.9%
Roce Fund H A Cap	2.9%
Sextant France Engagement F Cap	2.9%

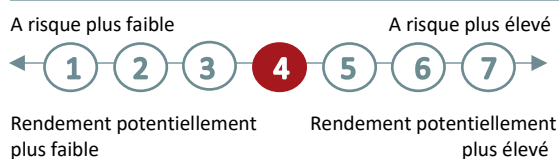
Premières lignes Actions

L&G UCITS ETF Plc Cyber Security	1.4%
Apple	1.1%
Schlumberger Ltd	1.1%
Totalenergies SE	1.0%
BNP Paribas SA	1.0%

FACTEURS DE RISQUE

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

ECHELLE DE RISQUE



Données au 31/05/2022

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.