

PERGAM ACTIVE DIVIDEND

Fonds d'actions européennes investi dans des valeurs versant des dividendes en croissance
Compartiment de la SICAV PERGAM FUNDS

ACTIF DU COMPARTIMENT : 14.69 M€ • VL : 118.29 € • part EUR I Cap : FR0013466166

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES au 31/10/2022

INDICATEURS DE DIVIDENDES

| | |
|-------------------------|-------|
| Taux d'investissement | 98.0% |
| Taux de dividende moyen | 3.0% |

EXPOSITION ACTION

98.0% net

DEVISES

| | |
|-----|-------|
| EUR | 94.7% |
| CHF | 0.0% |
| GBP | 1.6% |
| DKK | 0.0% |
| USD | 0.1% |
| SEK | 3.6% |

DONNÉES FINANCIÈRES

| | |
|------------------|--------|
| Nombre de lignes | 42 |
| Volatilité | 16.07% |

CAPITALISATION

| | |
|-------------|-------|
| < 1 Mds € | 4.2% |
| 1 à 5 Mds € | 13.7% |
| > 5 Mds € | 80.1% |

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois d'octobre clôture avec des indices marquant leur plus fort rebond mensuel en 2022 : le CAC40 s'apprécie de 8,8% et le Stoxx 600 de 6,3%. L'inflation européenne atteint une nouvelle fois des plus hauts historiques (glissement annuel) et se situe au-dessus des attentes. Ceci confirme que le travail de la BCE n'est pas encore abouti même si la récession qui s'annonce devrait ralentir le rythme des hausses de taux directeurs. Cependant la croissance et la consommation se montrent résilientes et incitent les investisseurs à un retour sur des actifs plus risqués.

Dans le compartiment, nous avons initié une position en FDJ après la publication de très bons résultats pour le 3^{ème} trimestre ainsi que des perspectives de croissance importantes : développement d'une offre de poker en ligne et de paris hippiques et amélioration des produits existants. La coupe du monde de football du mois de novembre devrait également avoir un fort impact sur l'activité « Paris Sportifs » du groupe. Nous avons également pris position sur le titre Ferroviaire (opérateur d'infrastructures). La société continue de développer ses activités liées aux autoroutes tout en réussissant à augmenter ses prix. Ferroviaire est également aidée par une forte reprise du trafic comme par exemple, à Dallas (Etats-Unis), où le trafic est supérieur à son niveau pré-covid. Nous avons vendu nos titres MTU Aero Engines. Nous restons positifs sur le secteur aéronautique et préférons rester concentrés sur des valeurs telles qu'Airbus ou ADP. Nous avons également allégé notre position en Imerys après une bonne dynamique du titre et avant la publication des résultats en fin de mois.

Des opérations opportunistes ont été réalisées sur les valeurs ASM International, PureTech Health et Sartorius Stedim.

La valeur liquidative s'élève à 118.29€ au 31 octobre soit une baisse de 15% depuis le début de l'année

OBJECTIF ET EQUIPE DE GESTION

L'objectif est de générer sur le long terme des plus-values en investissant dans des entreprises européennes de toutes tailles capables de verser des dividendes en croissance pérenne, un taux de distribution élevé, voire un rendement important.



Aymeric Diday
Gérant
Allocation d'actifs



Thierry Larroque
Trading / Gestion de
positions court terme

VL au 31/10/2022 : 118.29 €

PORTEFEUILLE au 31/10/2022



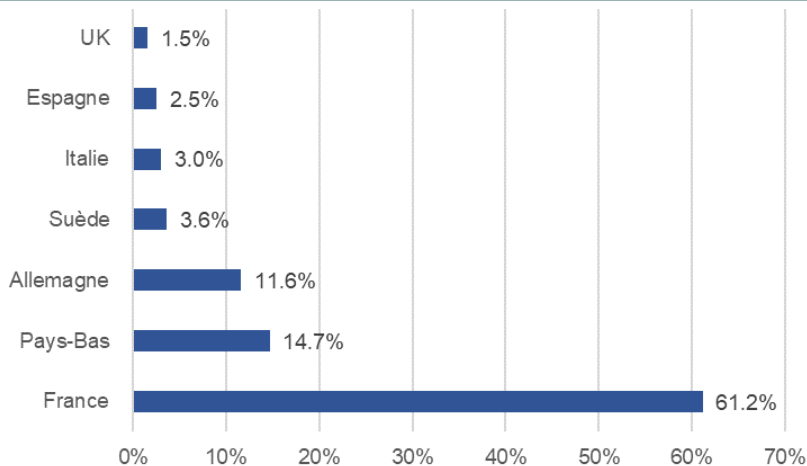
Premières lignes Actions

| | |
|-------------------------|------|
| Totalenergies SE | 4.5% |
| Shell Plc | 4.4% |
| Axa SA | 4.1% |
| Rexel SA | 3.9% |
| BNP Paribas SA A | 3.6% |
| Société Générale SA | 3.5% |
| CapGemini SE | 3.4% |
| Airbus | 3.4% |
| Aéroport de Paris (ADP) | 3.3% |
| Koninklijke DSM NV | 3.2% |

Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros

Performance depuis le début de l'année : - 15.00%

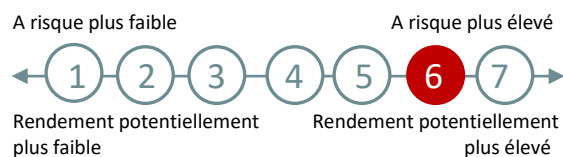
Répartition géographique des actions en direct



FACTEURS DE RISQUE

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

ECHELLE DE RISQUE



Données au 31/10/2022

CARACTERISTIQUES PRINCIPALES

| | |
|---------------------------------------|--|
| Forme juridique | SICAV UCITS V de droit Français |
| Classification | Actions européennes, min 75% EEE |
| Dépositaire | ODDO BHF |
| Durée de placement recommandée | 5 ans |
| Valorisation / liquidité | Quotidienne |
| Frais de gestion | 1% TTC pour la part I Cap |
| Commission de surperformance | 15% au-delà d'une performance annualisée de 6% |
| Commission de souscription/rachat | 2% max, non acquis au fonds / 0% sur les rachats |
| Pays autorisés à la commercialisation | France |
| Eligibilité PEA | Oui |

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.