



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 : 16,30 M€
VL action I : 133,46 € - FR0013466166

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES

Au 28/04/2023

INDICATEURS DE DIVIDENDES

Taux d'investissement	98,7%
Taux de dividende moyen	3,28%

EXPOSITION ACTION

98,7% net

EXPOSITION DEVISES

EUR	90,7%
GBP	2,3%
CHF	1,9%
DKK	0,0%
SEK	5,0%
USD	0,0%

DONNEES FINANCIERES

Nombre de lignes	43
Volatilité action I	16,31%

CAPITALISATION

< 1 Mds EUR	3,4%
1 à 5 Mds EUR	16,0%
> 5 Mds EUR	79,3%

COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés financiers progressent au mois d'avril malgré une correction en fin de période. Le **CAC40** s'apprécie de **+2,31%** et le **Stoxx600** de **+1,92%**.

La correction de fin de mois s'explique par :

- Des **résultats trimestriels** pour le moment **mitigés**
- Des **données macroéconomiques** faisant ressortir une **croissance faible**
- La poursuite des **inquiétudes** liées au **secteur bancaire**
- Des **prises de bénéfices** sur les titres (notamment large cap) qui se sont fortement appréciés en début de mois

LVMH, Christian Dior, Hermes

- Très **bonnes publications** de résultats soutenus par un **fort taux de croissance** des ventes
- La **réouverture** de la **Chine** et la **reprise** de la **consommation** dynamisent les performances des entreprises

Soitec

- Nous avons **vendu** la position dans la société de semi-conducteurs français et pris des **bénéfices** avant la publication en fin de mois. Le **compartiment** reste **exposé** au secteur avec les titres **ASM International** et **ASML** dont les positions ont été complétées

Des opérations opportunistes ont été réalisées sur les valeurs **International Petroleum, Faurecia, Adyen**.

La valeur liquidative de l'action I s'établit à 133,46 € au 28 avril 2023 soit une hausse de 12,97% depuis le début de l'année.

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

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 28/04/2023
Action I : 133,46€



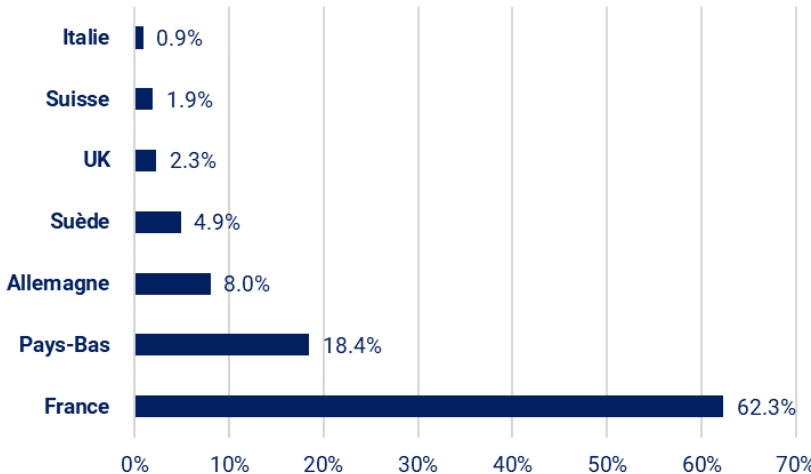
Première VL Action I au 28/02/2020 : 100 euros
Performance depuis le début de l'année : 12,97%

PORTEFEUILLE AU 28/04/2023

PREMIERES LIGNES FONDS

Air Liquide SA	5,3%
Shell Plc	3,4%
ASML Holding NV	3,3%
STMicroelectronics NV	3,3%
Totalenergies SE	3,2%
CapGemini SE	3,0%
ASML Holding NV	3,0%
Société Générale SA	3,0%
Axa SA	2,9%
BNP Paribas SA A	2,9%

REPARTITION GEOGRAPHIQUE DES ACTIONS EN DIRECT



FACTEURS DE RISQUE

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

ÉCHELLE DE RISQUE



Données au 28/04/2023

CARACTERISTIQUES PRINCIPALES

Forme juridique	SICAV UCITS V de droit Français
Classification	Actions européennes, min 75% EEE
Dépositaire	ODDO BHF
Durée de placement recommandée	7 ans
Valorisation / liquidité	Quotidienne
Frais de gestion	1% TTC pour l'action I
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.