

PERGAM ACTIVE DIVIDEND

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

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES au 29/05/2020

INDICATEURS DE DIVIDENDES

Taux
d'investissement 76.9%

Taux de
dividende moyen 2.06%

EXPOSITION ACTION

76.9% net

DEVISES

EUR 77%

CHF 7%

GBP 4%

DKK 2%

NOK 4%

SEK 6%

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes 53

Volatilité NA

CAPITALISATION

< 1 Mds € 5%

1 à 5 Mds € 5%

> 5 Mds € 67%

ACTIF DU COMPARTIMENT : 12,9 M€ ● VL : 103,85 € ● part EUR I Cap : FR0013466166

COMMENTAIRE DE GESTION

La hausse des marchés financiers s'est poursuivie sur le mois de mai avec une croissance de 4.2% de l'indice européen Eurostoxx 50. Les décisions de la BCE et des Etats de soutenir massivement les économies en Europe ont rassuré les marchés et permis d'engendrer un scénario de reprise forte. Les programmes de rachats d'actifs sont toujours plus importants et les actifs éligibles sont élargis, sans toutefois descendre trop bas dans la qualité. Les investisseurs se sont concentrés sur ces éléments plutôt que sur les résultats d'entreprises en baisse en moyenne de 25% sur le premier trimestre. Les indices PMI se sont redressés mais restent très faibles et bien en dessous de 50.

Nous avons continué d'être actifs dans la gestion des positions dans le compartiment de la SICAV. La volatilité, bien qu'ayant chuté, est restée à un niveau bien supérieur à la normal. Nous en avons ainsi profité sur des valeurs telles que Airbus, Unibail, ou encore Volkswagen.

Nous avons également investi dans des sociétés comme Adidas qui devrait bénéficier du déconfinement et du retour de la consommation.

La reprise des activités industrielles a permis aux sociétés pétrolières de repartir également. Nous avons bénéficié de nos expositions sur Total, Royal Dutch, BP ou encore Saipem. Cette reprise a été forte mais nous conservons une part de liquidité importante pour se prémunir de tout retour des marchés.

Ceci a permis à la VL du compartiment de la SICAV de continuer à progresser à 103.85 euros.

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

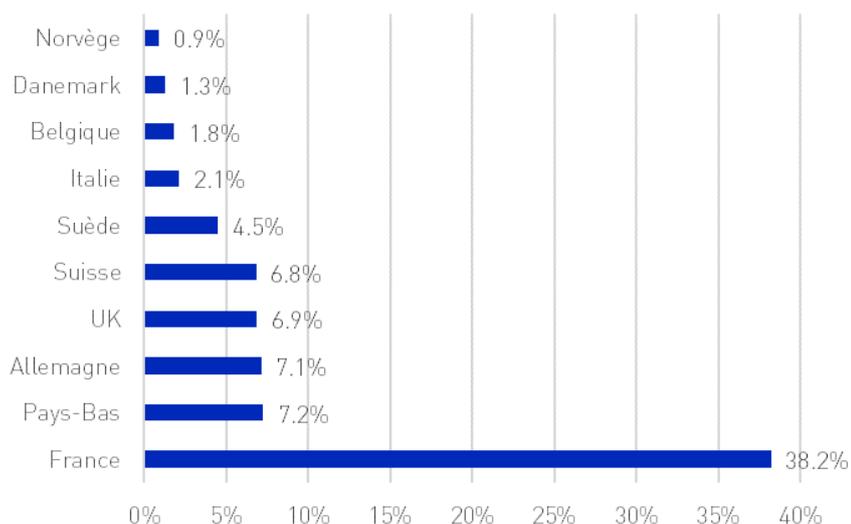
Données au 29/05/2020

VL au 29/05/2020 : 103,85€

Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros

La performance n'est pas publiable la première année.

Répartition géographique des actions en direct



Premières lignes Actions

Total SA	3.1%
Nestlé SA Reg	2.7%
BP Plc	2.6%
Royal Dutch Shell Plc A	2.4%
Sanofi SA	2.4%
Bouygues SA	2.3%
Alstom	2.3%
Veolia Environnement SA	2.3%
Linde PLC Reg	2.1%
Air Liquide SA	2.1%

Données au 29/05/2020

ECHELLE DE RISQUE



FACTEURS DE RISQUE

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

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
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.