

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 30/06/2020

INDICATEURS DE DIVIDENDES

Taux d'investissement	97.0%
Taux de dividende moyen	2.08%

EXPOSITION ACTION

97.0% net

DEVISES

EUR	77%
CHF	8%
GBP	5%
DKK	2%
NOK	2%
SEK	6%

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	64
Volatilité	NA

CAPITALISATION

< 1 Mds €	7%
1 à 5 Mds €	7%
> 5 Mds €	83%

Données au 30/06/2020

ACTIF DU COMPARTIMENT : 13,3 M€ • VL : 106,97 € • part EUR I Cap : FR0013466166

COMMENTAIRE DE GESTION

La phase de reprise commencée mi-mars s'est poursuivie en juin. Les indices européens, Eurostoxx 50, CAC 40 ou encore le DAX ont respectivement progressé de 6.03%, 5.12% et 6.25%. Toutefois ils restent encore en territoire fortement négatif depuis le début de l'année : entre -7% (DAX) et -17.4% (CAC40). La reprise de l'emploi aux US et les injections massives de liquidités sont les principaux catalyseurs de cette hausse. Selon certains analystes, la perspective d'une reprise rapide de l'activité a permis aux investisseurs de retrouver la confiance dans les marchés actions.

Afin de participer à la hausse des marchés, nous avons continué nos investissements allant jusqu'à être pleinement investi en fin de mois à 97%.

La volatilité des marchés nous a permis d'être actifs sur le secteur de l'aéronotique avec des achats et des ventes de titres Airbus et MTU Aero Engines ou encore sur le secteur des foncières (Unibail et Klepierre).

Nous continuons de privilégier les grandes capitalisations dans cet environnement afin de profiter de la solidité des bilans de ces sociétés dans une période qui reste incertaine au niveau sanitaire et économique.

Ceci a permis à la VL du compartiment de la SICAV de continuer à progresser à 106.97 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

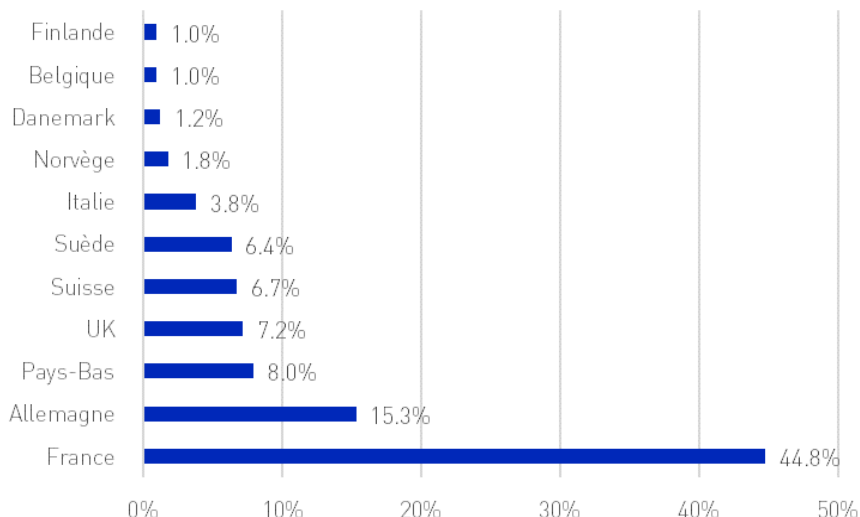


Thierry Larroque
Trading / Gestion de
positions court terme

VL au 30/06/2020 : 106,97€

Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros
La performance n'est pas publiable la première année.

Répartition géographique des actions en direct

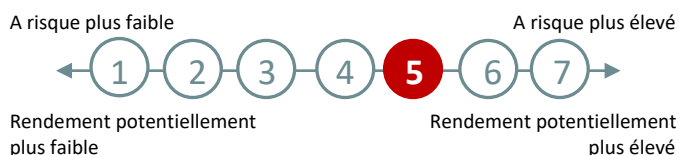


Premières lignes Actions

iShares Banks UCITS ETF	3.2%
Total SA	3.1%
Airbus SE	2.9%
Nestlé SA Reg	2.7%
BP Plc	2.5%
Bouygues SA	2.5%
Alstom	2.5%
Sanofi SA	2.4%
Royal Dutch Shell Plc A	2.4%
Orange SA	2.2%

Données au 30/06/2020

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.