

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 31/07/2020

INDICATEURS DE DIVIDENDES

Taux d'investissement	96.4%
Taux de dividende moyen	1.85%

EXPOSITION ACTION

96.4% net

DEVISES

EUR	79%
CHF	6%
GBP	4%
DKK	2%
NOK	2%
SEK	8%

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	62
Volatilité	NA

CAPITALISATION

< 1 Mds €	7%
1 à 5 Mds €	9%
> 5 Mds €	80%

ACTIF DU COMPARTIMENT : 13,2 M€ • VL : 105,47 € • part EUR I Cap : FR0013466166

COMMENTAIRE DE GESTION

Les plans de relance ainsi que les injections massives de liquidités dans les économies développées ont entraîné le dollar à la baisse, engendrant un courant vendeur sur les valeurs exportatrices européennes. Les résultats des entreprises ont été cependant bien accueillis par les investisseurs, particulièrement dans les secteurs de la technologie ou de l'industrie. Les indices européens ont perdu entre 1.8% (CAC40) et 3% (Eurostoxx50), pénalisés en fin de mois par les regains de tensions entre les US et la Chine.

Dans le compartiment de la SICAV, nous avons augmenté la part actions durant cette période pour atteindre 96.4% en fin de mois. Notre exposition aux valeurs technologiques comme ASML, Ericsson ou encore Varta a été renforcée, ces valeurs ayant publié des chiffres rassurant dans un secteur peu touché par la crise sanitaire. Nous avons également diminué notre positionnement sur les valeurs foncières comme Klepierre qui est très impacté sur la partie bureau, ou Vonovia (immobilier résidentiel allemand) qui a bien performé.

La volatilité des marchés reste à des niveaux élevés et nous permet de rester actifs en travaillant les titres les plus volatiles afin de créer de la valeur dans le compartiment. Les titres comme Airbus, MTU Aéro, Biomerieux, Volkswagen ou encore Varta ont ainsi été privilégiés.

Ceci a permis au compartiment de la SICAV d'afficher une valeur liquidative à 105.47 euros en fin de mois.

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



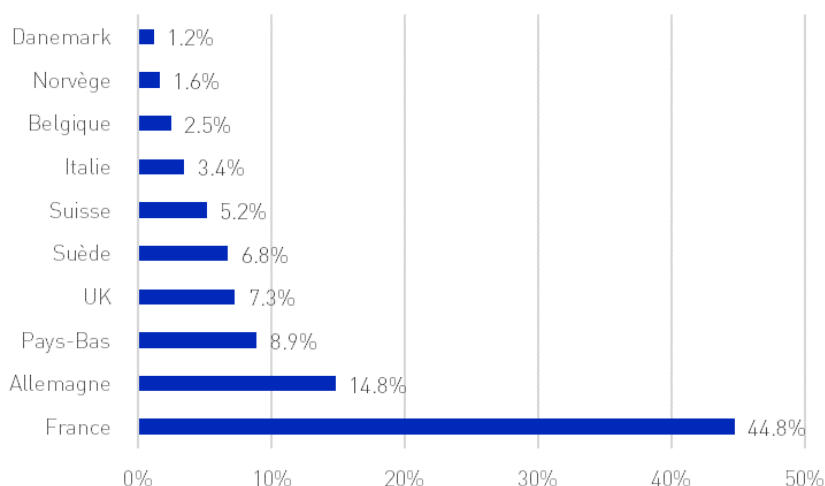
Thierry Larroque
Trading / Gestion de
positions court terme

Données au 31/07/2020

VL au 31/07/2020 : 105,47€

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

Répartition géographique des actions en direct

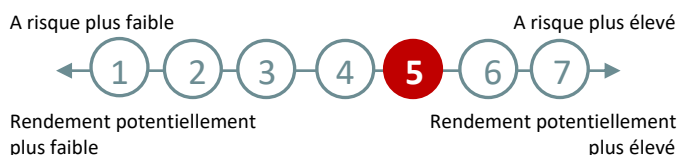


Premières lignes Actions

iShares Banks UCITS ETF	3.0%
Volkswagen AG Pref	2.8%
Airbus SE	2.8%
Nestlé SA Reg	2.7%
Imerys SA	2.4%
Linde PLC Reg	2.4%
Air Liquide SA	2.3%
BP Plc	2.3%
ASML Holding NV	2.3%
Hexagon AB B	2.3%

Données au 31/07/2020

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.