

# PERGAM ACTIVE DIVIDEND

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

## Expositions Action

95.6% net

## Devises

EUR	85%	CHF	3%
GBP	4%	DKK	1%
NOK	2%	SEK	6%

## Données Financières

Nombre de Lignes	60
Volatilité	NA

## Indicateurs de dividendes

Taux d'investissement	95.6%
Taux de dividende moyen	2.09%

## Capitalisation

< 1 Mds €	8%
1 à 5 Mds €	10%
> 5 Mds €	77%

## Premières lignes Actions

iShares Banks UCITS ETF	3.1%
Total SE	3.0%
Imerys SA	2.5%
Varta AG	2.4%
Vinci SA	2.3%
Linde PLC Reg	2.3%
ASML Holding NV	2.3%
LVMH	2.3%
Worldline SA	2.3%
Orange SA	2.3%

VL au 31/08/2020 : **108.65 €**

Actif du compartiment : **13.56 M€**

FR0013466166 - Part EUR I

Première VL au 28/02/2020 : 100€

*La performance n'est pas publiable la première année.*

## COMMENTAIRE DE GESTION

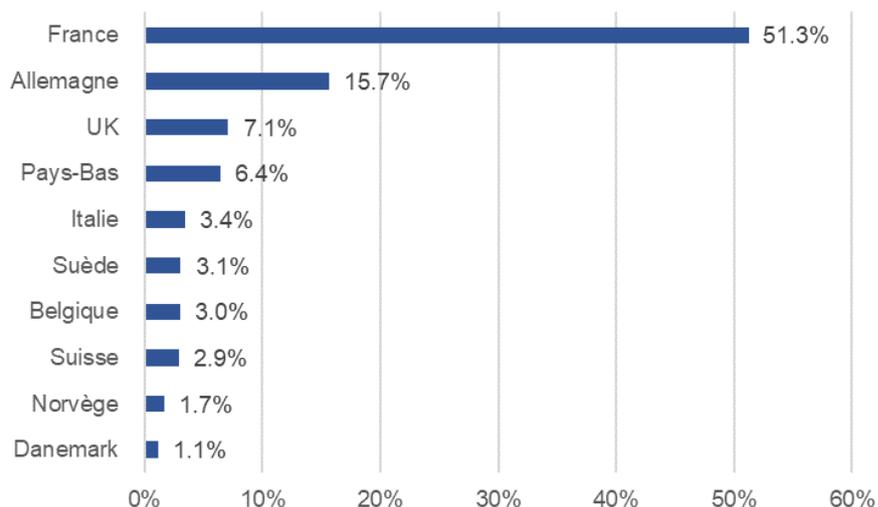
Le CAC 40 progresse de 3% sur le mois contre 0.75% pour l'Eurostoxx 50. Comparés aux indices américains qui atteignent des records, les indices européens évoluent avec moins de dynamisme (CAC 40 à -18% depuis le début de l'année).

Nous avons réduit le nombre de positions dans le compartiment avec notamment la sortie de quelques valeurs cycliques telles que Michelin et Assa Abloy (domaine de la sécurité) ou encore de valeurs impactées très fortement par la crise liée au Coronavirus telle que Accor.

En Europe comme aux Etats-Unis, le secteur de la Tech est le plus performant. Pour tirer profit de cette dynamique de marché, nous avons initié une position dans Adyen (Fintech – paiement) et renforcé Ericsson (Télécommunication). En fin de mois, la position Veolia a été allégée afin de se positionner sur Suez qui fait l'objet de convoitise.

Des opérations opportunistes sur les valeurs Varta et MTU Aero Engines ont contribué à la progression du compartiment de la SICAV dont la valeur liquidative s'établit à 108.65 € en progression de 3.02% sur le mois.

## Répartition Géographique des actions en direct



# OBJECTIF 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.

## Sélection de titres

ENTREPRISES  
EUROPEENNES

TAILLE D'ENTREPRISE  
VARIABLE

DIVIDENDE EN  
CROISSANCE

TAUX DE DISTRIBUTION  
ELEVÉ

## Echelle de Risque

A risque plus faible

A risque plus élevé



Rendement potentiellement  
plus faible

Rendement potentiellement  
plus élevé

## Gestion



Aymeric DIDAY  
Gérant  
Allocation d'actifs



Thierry LARROQUE  
Trading / Gestion de  
positions court terme

## 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
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](http://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.