

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 29/01/2021

INDICATEURS DE DIVIDENDES

Taux d'investissement	99.5%
Taux de dividende moyen	1.25%

EXPOSITION ACTION

99.5% net

DEVISES

EUR	92%
CHF	0%
GBP	3%
DKK	0%
NOK	0%
SEK	5%

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	39
Volatilité	14.6%

CAPITALISATION

< 1 Mds €	18%
1 à 5 Mds €	15%
> 5 Mds €	66%

Données au 29/01/2021

ACTIF DU COMPARTIMENT : 13,7 M€ ● VL : 115,67 € ● part EUR I Cap : FR0013466166

COMMENTAIRE DE GESTION

Malgré les avancées européennes concernant les autorisations de vaccins contre la COVID (l'agence européenne a notamment autorisé le vaccin AstraZeneca), les marchés ont marqué une légère baisse : le CAC40 perd 2,74% sur le mois et l'Eurostoxx50, 2%. Ces corrections s'expliquent principalement par les retards de livraison et le manque de coopération logistique au niveau européen concernant les vaccins. L'espoir d'une reprise économique forte et rapide en Europe se ternit et les annonces de confinements allongés au Royaume-Uni et en Allemagne n'ont pas rassuré les marchés.

Dans le compartiment, nous avons allégé la position en Deutsche Telecom. Nous avons également vendu les titres Nestlé afin de ne plus être exposé au Franc Suisse. Nous avons également cédé les titres Essity (entreprise suédoise / produits d'hygiène) et ainsi clôturé une position que nous travaillons activement depuis le mois de mars 2020 avec profit. Nous avons augmenté la pondération en Air Liquide dont le développement de nouvelles technologies (hydrogène notamment) est source de forte croissance. Le compartiment est également exposé au secteur technologique européen à la suite du renforcement de la position en Prosus. Du côté des petites et moyennes capitalisations françaises, nous initions une position en Haulotte (nacelles et chariots télescopiques) que nous jugeons sous-évalué par le marché.

La valeur liquidative du fonds s'élève à 115,67 € au 29/01/2021.

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

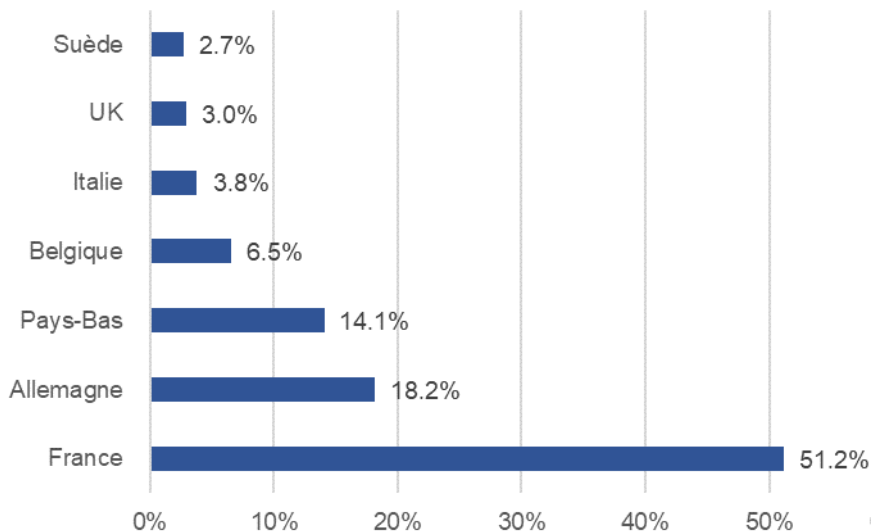


Thierry Larroque
Trading / Gestion de positions court terme

VL au 29/01/2021 : 115,67 €

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

Répartition géographique des actions en direct

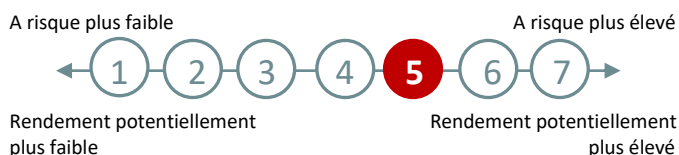


Premières lignes Actions

Air Liquide SA	4.1%
Adyen BV	4.0%
Ecomiam SA	3.7%
Teleperformance SE	3.5%
iShares Banks UCITS ETF	3.5%
Volkswagen AG	3.4%
Ontex Group	3.4%
Linde PLC	3.4%
Korian SA	3.4%
Euronext	3.2%

Données au 29/01/2021

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.