

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 26/02/2021

INDICATEURS DE DIVIDENDES

Taux d'investissement	97.6%
Taux de dividende moyen	1.26%

EXPOSITION ACTION

90.1% net

DEVISES

EUR	95%
CHF	0%
GBP	3%
DKK	0%
NOK	0%
SEK	2%

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	44
Volatilité	14.4%

CAPITALISATION

< 1 Mds €	16%
1 à 5 Mds €	20%
> 5 Mds €	61%

ACTIF DU COMPARTIMENT : 14,5 M€ • VL : 121,89 € • part EUR I Cap : FR0013466166

COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés mondiaux progressent toujours depuis le début de l'année mais ont subi une légère correction sur la fin du mois de février (CAC 40 +5,63% et EuroStoxx 50 +4,45%). Comme aux Etats-Unis, les taux européens s'apprécient sur le mois (taux OAT France supérieur à 0%, le Bund Allemand se rapproche de 0%...). Afin de rassurer les investisseurs sur le risque d'une remontée de taux trop rapide, la Banque Centrale Européenne a confirmé son engagement dans la surveillance de ces derniers. La vaccination se poursuit lentement en Europe mais les marchés anticipent un retour des secteurs liés au tourisme et à la restauration. La surperformance des small et midcaps sur le début d'année ainsi que les résultats meilleurs qu'attendus nous ont conduit à augmenter le poids de ces capitalisations dans le compartiment.

Dans le portefeuille, nous avons initié deux nouvelles positions en Alstom et Française des Jeux. Nous avons également acquis des actions du groupe français Imerys dont les revenus devraient s'apprécier à la suite des hausses des cours des différents métaux et minerais mondiaux. Les titres L'Oréal et Adidas ont quant à eux été cédés après de très bonnes performances boursières depuis le début de la crise du coronavirus. Après le succès de l'introduction en bourse de la société Hydrogen Refueling Solution nous avons vendu les actions détenues et pris nos bénéfices. Des opérations opportunistes sur les valeurs Volkswagen, Aéroport de Paris et McPhy contribuent également à la performance du compartiment.

La valeur liquidative du fonds s'élève à 121,89 € au 26/02/2021.

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



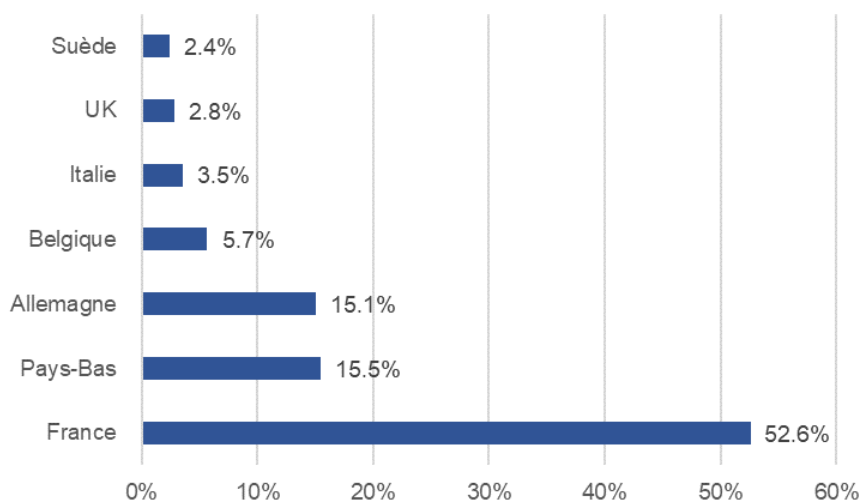
Thierry Larroque
Trading / Gestion de positions court terme

Données au 26/02/2021

VL au 26/02/2021 : 121,89 €

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

Répartition géographique des actions en direct

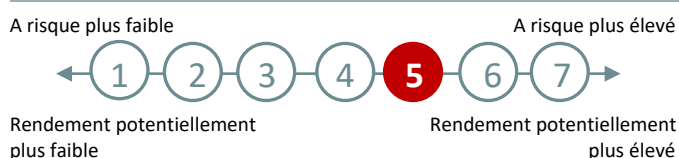


Premières lignes Actions

Adyen	4.2%
iShares Banks UCITS ETF	3.9%
Teleperformance	3.6%
Air Liquide	3.6%
Ecomiam	3.3%
Linde	3.2%
Euronext	3.1%
Korian	3.0%
Ontex Group	2.9%
LVMH Moët Hennessy	2.9%

Données au 26/02/2021

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 / 0% sur les rachats
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.