

PERGAM ACTIVE DIVIDEND

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

ACTIF DU COMPARTIMENT : 15,04 M€ • VL : 126,64 € • part EUR I Cap : FR0013466166

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES au 31/03/2021

INDICATEURS DE DIVIDENDES

Taux d'investissement	94.9%
Taux de dividende moyen	1.61%

EXPOSITION ACTION

94.9% net

DEVISES

EUR	94%
CHF	0%
GBP	3%
DKK	0%
NOK	0%
SEK	3%

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	43
Volatilité	14.47%

CAPITALISATION

< 1 Mds €	11%
1 à 5 Mds €	17%
> 5 Mds €	67%

Données au 31/03/2021

COMMENTAIRE DE GESTION

La poursuite de la rotation sectorielle (influencée par la hausse des taux) ainsi que le flux de nouvelles concernant les vaccinations et la réouverture des économies d'ici l'été ont permis aux marchés actions de monter sur le mois. Le CAC40 s'est ainsi apprécié de +6.38% et l'EuroStoxx 50 de +7.78%. Les discours rassurants des banquiers centraux ont également permis aux investisseurs d'entrevoir une lueur de réouverture des économies.

L'inflation anticipée des prochains mois sera marquée par une forte augmentation des prix des matières premières. A court terme, cela aura des conséquences pour les marchés financiers mais la BCE confirme son engagement de rachats d'actifs tant que l'objectif d'inflation de 2% ne sera pas une tendance solide à long terme.

Dans le compartiment, nous nous sommes positionnés sur les semi-conducteurs en investissant dans les acteurs que sont ASML, STM ou encore Melexis. Ce secteur de l'économie est en effet soumis à une grande demande par les industriels notamment de l'automobile pour l'électrification des véhicules. Par ailleurs, nous avons augmenté la pondération en Vivendi dont le spin-off d'Universal Music Group est le principal catalyseur.

Nous avons cédé les titres Ferrari à la suite de la reprise du titre et restons investis sur Volkswagen qui est devenue la première capitalisation allemande.

Nous continuons les opérations opportunistes sur les valeurs Hellofresh, Maisons du Monde ou encore Elior et ADP qui reste relativement volatile entre anticipation de confinement et future réouverture des pays.

La valeur liquidative du fonds s'élève à 126.64€ au 31 mars 2021, en hausse de 7.14% depuis le début de l'année.

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

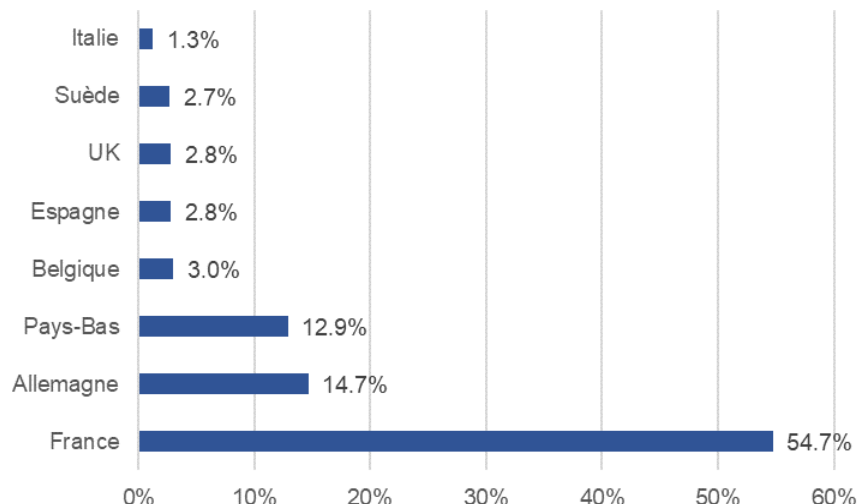
VL au 31/03/2021 : 126,64 €



Première VL
au 28/02/2020 : 100 Euros

Performance depuis le
début de l'année : 7.14%

Répartition géographique des actions en direct

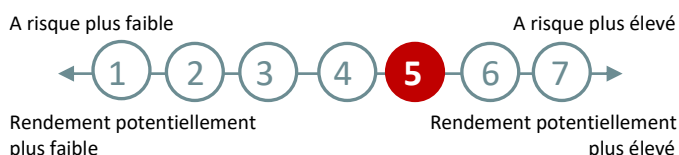


Premières lignes Actions

Adyen BV	4.0%
Air Liquide SA	3.9%
Teleperformance SE	3.7%
Linde PLC	3.7%
Ecomiam SA	3.2%
LVMH Moët Hennessy	3.0%
Korian SA	3.0%
Ontex Group NV	3.0%
Euronext NV	2.9%
Ferrovial	2.8%

Données au 31/03/2021

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.