

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 30/07/2021

INDICATEURS DE DIVIDENDES

Taux d'investissement	96.6%
Taux de dividende moyen	1.20%

EXPOSITION ACTION

96.6% net

DEVISES

EUR	94%
CHF	0%
GBP	3%
DKK	0%
NOK	1%
SEK	2%

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	39
Volatilité	13.98%

CAPITALISATION

< 1 Mds €	8%
1 à 5 Mds €	24%
> 5 Mds €	65%

ACTIF DU COMPARTIMENT : 15,75 M€ • VL : 132,63 € • part EUR I Cap : FR0013466166

COMMENTAIRE DE GESTION

La fin du mois de juillet est marquée par les publications semestrielles des entreprises. Les résultats sont très bons et la plupart des entreprises dépassent les attentes que ce soit en termes de chiffres d'affaires ou encore de résultat net. Bien que secoués par les inquiétudes liées au variant Delta du covid-19, les marchés se reprennent en fin de mois grâce aux bonnes publications d'entreprises et terminent le mois de juillet positivement (+1.97% pour le Stoxx Europe 600 sur le mois et +1.61% pour le CAC40). En Europe, l'inflation mensuelle atteint 2.2% soit 0.2% de plus que le taux ciblé par la Banque Centrale Européenne qui ne voit là qu'une tendance temporaire et ne prévoit donc pas d'intervention.

Dans le compartiment, nous avons intégré Atos quelques jours après une forte correction du titre à la suite de mauvais résultats dus à une faible activité, aux charges de restructuration et à la baisse de la marge opérationnelle attendues dans les semestres à venir. Cependant, le titre perd 47% depuis le début de l'année et nous estimons que cette baisse est exagérée et qu'Atos devrait réussir sa transformation en 2021 tout en poursuivant le rythme de ses acquisitions.

Nous avons pris quelques bénéfices sur notre position en Sartorius Stedim (équipements et services à destination de l'industrie biopharmaceutique). En effet, le titre s'apprécie continuellement et atteint régulièrement des plus hauts.

Des opérations opportunistes ont été réalisées sur les titres Cap Gemini, Sartorius Stedim, Ferrari et Elior.

La valeur liquidative s'élève à 132.63 € au 30 juillet 2021, en hausse de 12.21% 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.



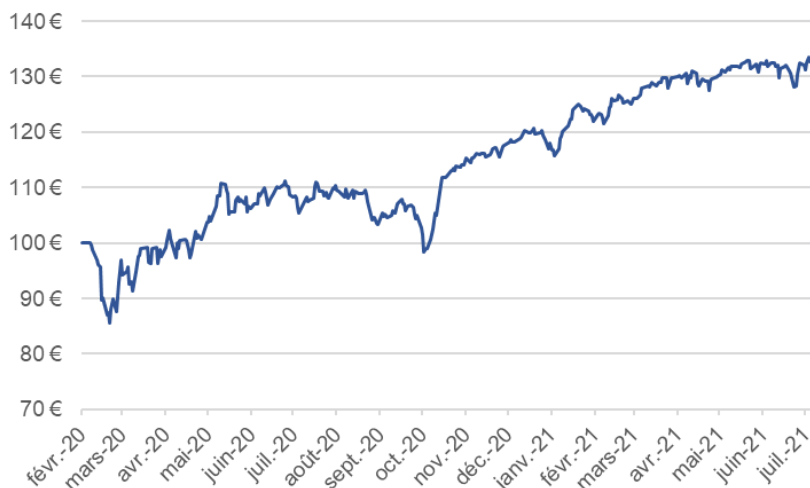
Aymeric Diday
Gérant
Allocation d'actifs



Thierry Larroque
Trading / Gestion de
positions court terme

VL au 30/07/2021 : 132,63 €

PORTFEUILLE au 30/07/2021



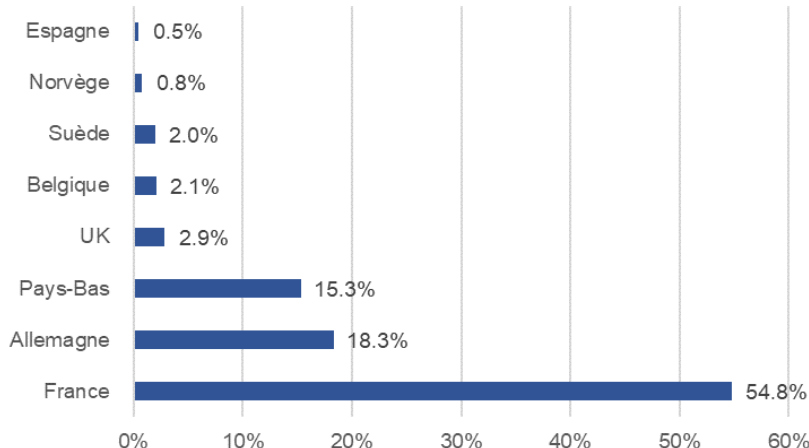
Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros

Performance depuis le début de l'année : 12.21%

Premières lignes Actions

Teleperformance SE	4.5%
Dassault Systèmes SA	4.4%
Prosus NV N Reg	4.3%
ASML Holding NV	4.1%
Totalenergies SE	3.5%
Alstom	3.3%
Air Liquide SA	3.3%
flatexDEGIRO AG Reg	3.2%
Technip Energies NV	3.2%
Linde PLC Reg	3.1%

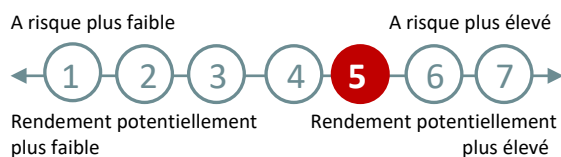
Répartition géographique des actions en direct



FACTEURS DE RISQUE

Risque de perte en capital Risque de crédit
Risque de change Risque de liquidité

ECHELLE DE RISQUE



Données au 30/07/2021

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.