

# 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 31/08/2021

### INDICATEURS DE DIVIDENDES

Taux d'investissement	99.0%
Taux de dividende moyen	1.32%

### EXPOSITION ACTION

99.0% net

### DEVISES

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

### DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	43
Volatilité	13.98%

### CAPITALISATION

< 1 Mds €	12%
1 à 5 Mds €	19%
> 5 Mds €	68%

ACTIF DU COMPARTIMENT : 16,13 M€ • VL : 135,57 € • part EUR I Cap : FR0013466166

## COMMENTAIRE DE GESTION

Le rallye boursier de 2021 continue et les indices restent proches des records atteints le mois dernier. Le CAC 40 s'apprécie de 1.02% et le Stoxx 600 de 1.98%. Le mois d'août a néanmoins connu quelques jours compliqués notamment catalysés par les annonces du gouvernement chinois. En effet, ce dernier souligne vouloir réduire les inégalités en particulier grâce à des mesures de redistribution et d'ajustement des revenus. Les valeurs du luxe comme LVMH, Hermès ou encore Kering se sont fortement dépréciées sur le mois. L'inflation s'établit à 3% en août en zone Euro. La BCE ne prévoit pas de changement de sa politique monétaire et continue d'affirmer que cette inflation est temporaire.

Dans le compartiment, nous avons pris positions sur les valeurs Spie, FDJ et DSM Koninklijke. Ces trois entreprises bénéficient de taux de croissance importants et de conditions financières stables. Bien que toujours très orienté croissance, le compartiment bénéficiera de la diversification apportée par ces titres avant d'entamer le mois de septembre (réputé pour être le mois le plus difficile pour les marchés) avec des indices boursiers continuant de battre des plus hauts.

Nous avons cédé nos titres Infineon (secteur des semiconducteurs) en profit et allégeons l'exposition du compartiment à ce secteur. Nous avons également vendu notre position en Technip Energies afin de réduire l'exposition du compartiment au secteur pétrolier notamment aux valeurs dans le haut de chaîne de valeur (exploration).

Des opérations opportunistes ont été réalisées sur les titres Atos, Kering et Volkswagen.

La valeur liquidative s'élève à 135.57 au 31 août 2021, en hausse de 14.70% 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 31/08/2021 : 135,57 €

PORTEFEUILLE au 31/08/2021



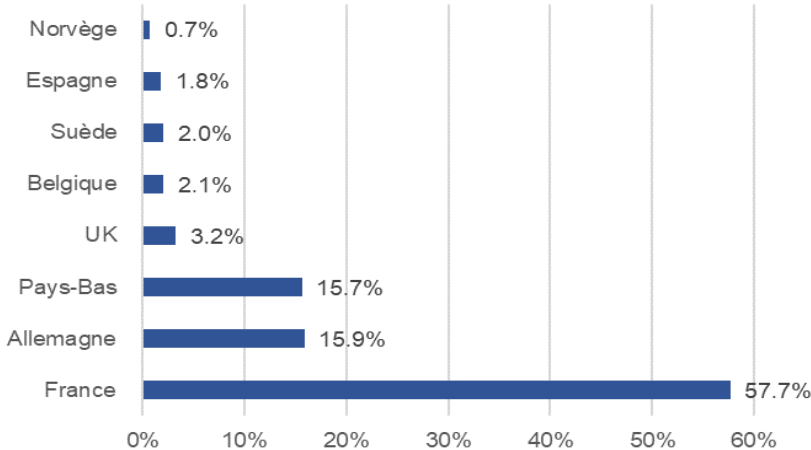
Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros

Performance depuis le début de l'année : 14.70%

### Premières lignes Actions

Teleperformance SE	4.6%
ASML Holding NV	4.4%
Prosus NV N Reg	4.2%
Dassault Systèmes SA	3.6%
Totalenergies SE	3.5%
Adyen	3.4%
Alstom	3.4%
Air Liquide SA	3.3%
Spirent Communications Plc	3.2%
Linde PLC Reg	3.1%

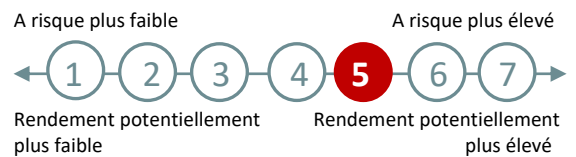
### Répartition géographique des actions en direct



### FACTEURS DE RISQUE

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

### ECHELLE DE RISQUE



Données au 31/08/2021

## 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](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.