

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 : 15,69 M€ • VL : 131,75 € • part EUR I Cap : FR0013466166

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES au 30/09/2021

INDICATEURS DE DIVIDENDES

Taux d'investissement	99.5%
Taux de dividende moyen	1.37%

EXPOSITION ACTION

99.5% net

DEVICES

EUR	98%
CHF	0%
GBP	0%
DKK	0%
NOK	0%
SEK	2%

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	45
Volatilité	13.89%

CAPITALISATION

< 1 Mds €	11%
1 à 5 Mds €	5%
> 5 Mds €	83%

COMMENTAIRE DE GESTION

Septembre, réputé pour être le mois le plus compliqué pour les marchés financiers, a marqué une pause dans la progression des indices : le CAC40 se déprécie de 2.4% sur le mois et le Stoxx 600 de 3.41%. Les causes sont variées mais discutées pourtant depuis déjà plusieurs semaines : reprise en main par la Chine de son économie qui impacte notamment les valeurs du luxe et de la tech, craintes liées à la possible contagion systémique que représente le cas d'Evergrande mais également hausse des taux obligataires poussée par des anticipations d'inflation importante.

Dans le compartiment, nous avons repris une position sur Ferrari afin de diversifier nos investissements dans le secteur du luxe. L'entreprise bénéficie d'un carnet de commandes très rempli et son exposition au marché chinois est limitée, point plutôt positif compte tenu de la réorganisation économique du pays. Nous poursuivons nos achats de valeurs bancaires, notamment avec le titre Crédit Agricole, qui devrait bénéficier des hausses de taux actuelles. Nous avons également diversifié notre allocation dans les semi-conducteurs en intégrant le français Soitec.

Nous avons cédé nos titres Spirent Communication avec une forte prise de profit. Dans les transports, nous avons vendu Alstom dont le cours a baissé au rythme des mauvaises nouvelles commerciales et bilantielles. Le titre Imerys est également sorti du portefeuille durant le mois.

Des opérations opportunistes ont été réalisées sur les titres ASM International, Atos et Sartorius Stedim Biotech.

Nous avons participé aux introductions en bourse d'Afyren (chimie durable dans les acides organiques) et Entech (conception et fabrication de systèmes de conversion et de stockage des énergies renouvelables).

La valeur liquidative s'élève à 131.75€ au 30 septembre 2021, en hausse de 11.46% 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 30/09/2021 : 131,75 €

PORTEFEUILLE au 30/09/2021

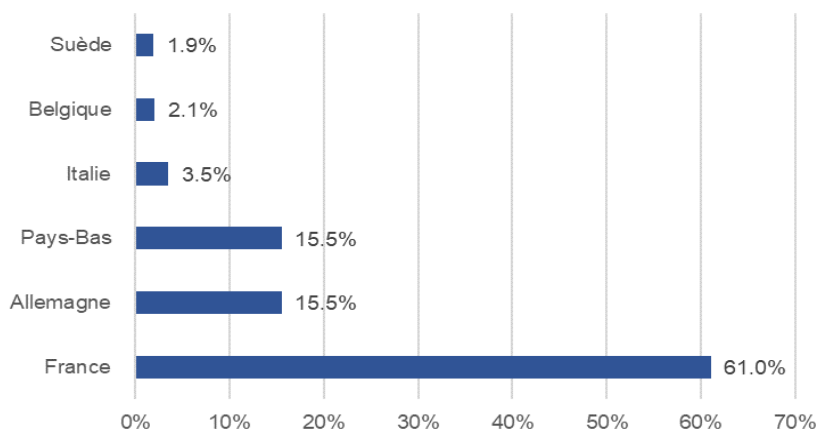


Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros
Performance depuis le début de l'année : 11.46%

Premières lignes Actions

Teleperformance SE	4.3%
ASML Holding NV	4.1%
Prosus NV N Reg	4.0%
Totalenergies SE	4.0%
Dassault Systemes SA	3.5%
Ferrari NV	3.5%
Chargeurs SA	3.3%
Linde PLC Reg	3.1%
Air Liquide SA	3.1%
Sartorius Stedim Biotech	3.1%

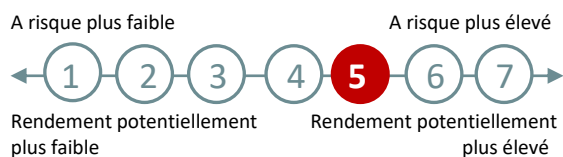
Répartition géographique des actions en direct



FACTEURS DE RISQUE

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

ECHELLE DE RISQUE



Données au 30/09/2021

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.