

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 : 16.33 M€ • VL : 137.24 € • part EUR I Cap : FR0013466166

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES au 29/10/2021

INDICATEURS DE DIVIDENDES

Taux d'investissement	99.5%
Taux de dividende moyen	1.36%

EXPOSITION ACTION

99.5% net

DEVISES

EUR	97%
CHF	0%
GBP	0%
DKK	0%
NOK	0%
SEK	3%

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	42
Volatilité	13.90%

CAPITALISATION

< 1 Mds €	9%
1 à 5 Mds €	7%
> 5 Mds €	83%

COMMENTAIRE DE GESTION

Au cours du mois d'octobre, la microéconomie a tiré les indices vers de nouveaux plus hauts. Le Stoxx 600 et le CAC 40 se sont appréciés respectivement de 4.55% et 4.76%. Malgré les nouvelles récurrentes menaçant les économies (inflation, difficultés d'approvisionnement dans certains secteurs, hausse des salaires...), les résultats des entreprises sont bons et jugés rassurants par les investisseurs.

Dans le compartiment, nous avons renforcé nos positions dans Capgemini quelques jours avant la publication des très bons résultats du 3^{ème} trimestre. Nous avons également augmenté notre pondération en ADP lors de l'annonce des résultats. En effet, le titre a été quelque peu chahuté avant de se reprendre les jours suivants. Nous avons profité de la forte baisse en fin de mois du cours de Befesa (recyclage) à la suite de la publication de résultats inférieurs aux attentes pour initier une nouvelle position. A moyen/long terme, la société devrait poursuivre son importante croissance.

Nous avons profité de la forte hausse du cours de Soitec pour céder en gain nos titres et gardons un avis positif sur le secteur des semiconducteurs. Nous conservons les positions en ASML et ASM International et nous continuons néanmoins à suivre le titre Soitec afin de trouver un nouveau point d'entrée potentiel à la suite d'une éventuelle correction.

Des opérations opportunistes ont également été réalisées sur les titres Sartorius et ADP. Nous avons participé à l'introduction en bourse de Waga Energy, entreprise française opérant dans les énergies renouvelables produites dans le cadre de l'épuration de biogaz émis par les décharges.

La valeur liquidative s'élève à 137.24€ au 29 octobre 2021, en hausse de 16.11% 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.



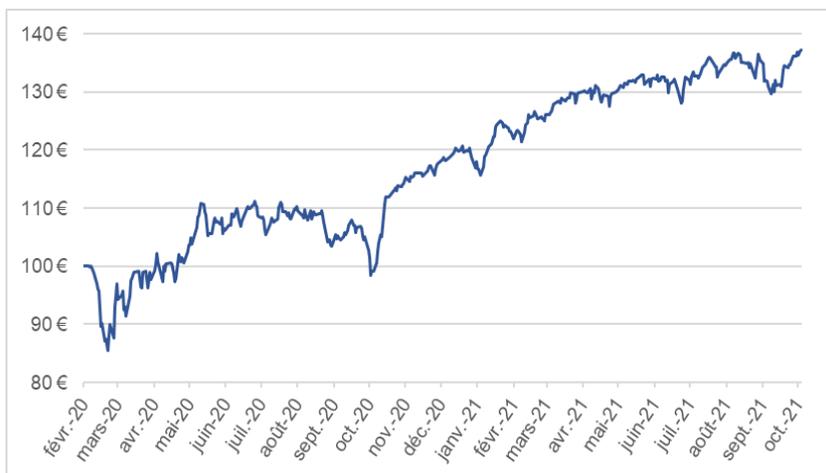
Aymeric Diday
Gérant
Allocation d'actifs



Thierry Larroque
Trading / Gestion de
positions court terme

VL au 29/10/2021 : 137.24 €

PORTEFEUILLE au 29/10/2021

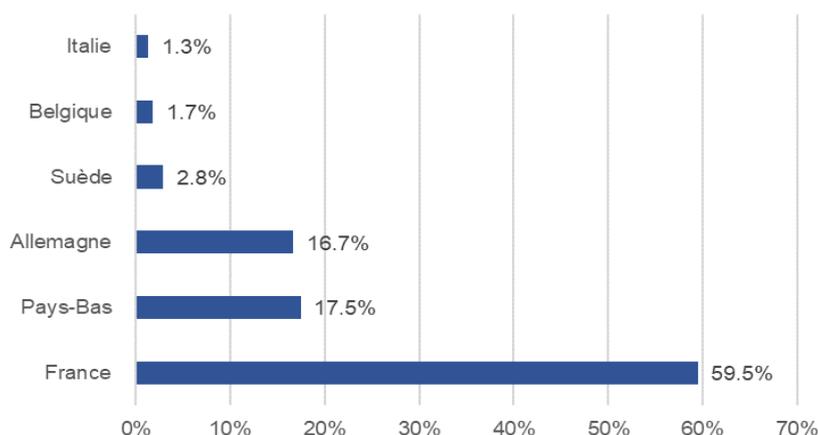


Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros
Performance depuis le début de l'année : 16.11%

Premières lignes Actions

Teleperformance SE	4.4%
CapGemini SE	4.3%
ASML Holding NV	4.3%
Prosus NV N Reg	4.2%
Totalenergies SE	4.0%
Volkswagen AG Pref	3.8%
Dassault Systemes SA	3.7%
Linde PLC Reg	3.2%
Air Liquide SA	3.1%
Sartorius Stedim Biotech	2.9%

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 29/10/2021

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.