

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 31/12/2021

INDICATEURS DE DIVIDENDES

Taux d'investissement	98.3%
Taux de dividende moyen	1.6%

EXPOSITION ACTION

98.3% net

DEVISES

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

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	40
Volatilité	13.91%

CAPITALISATION

< 1 Mds €	7%
1 à 5 Mds €	8%
> 5 Mds €	83%

ACTIF DU COMPARTIMENT : 16.72 M€ • VL : 139.16 € • part EUR | Cap : FR0013466166

COMMENTAIRE DE GESTION

L'année 2021 s'achève avec des performances de marchés boursiers toujours plus impressionnantes dans un contexte de crise sanitaire mondiale. La COVID19 et ses variants continuent de perturber l'organisation des économies (difficultés d'approvisionnement, pénuries de matériaux, hausses des coûts...) mais le climat des affaires reste très positif. Le CAC 40 s'apprécie de 6.43% sur le mois (+28.85% depuis le début de l'année) et le Stoxx 600 de 5.37% (+22.25% depuis le début de l'année).

Dans le compartiment, nous avons initié une position dans Verallia (emballage en verre). La société possède d'importantes barrières à l'entrée ainsi qu'une croissance moyenne de l'EBITDA de 6.6% par an jusqu'en 2024. Nous avons également ajouté le titre Lisi (solutions d'assemblage pour les secteurs de l'aéronautique, de l'automobile et médical). Le retournement du secteur aérien devrait très fortement profiter à la société. Nous avons vendu les titres Befesa. La société est active dans le recyclage d'acier et d'aluminium. Son cours de bourse est fortement corrélé aux prix de ces métaux qui ont continuellement augmenté en 2021 et tendent dorénavant vers leurs plafonds. Nous avons également cédé les titres Carrefour.

Durant le mois de décembre, nous avons participé à deux introductions en bourse. La première est celle de la société française Berkem (chimie) et la seconde concerne la société italienne Homizy (résidentiel étudiant). Des opérations opportunistes ont également été réalisées sur Rexel, Derichebourg et Adidas.

La valeur liquidative s'élève à 139.16€ au 31 décembre 2021, soit une hausse de 17.73% depuis le début de l'année. La volatilité du compartiment est restée contenue à 13.9%.

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.



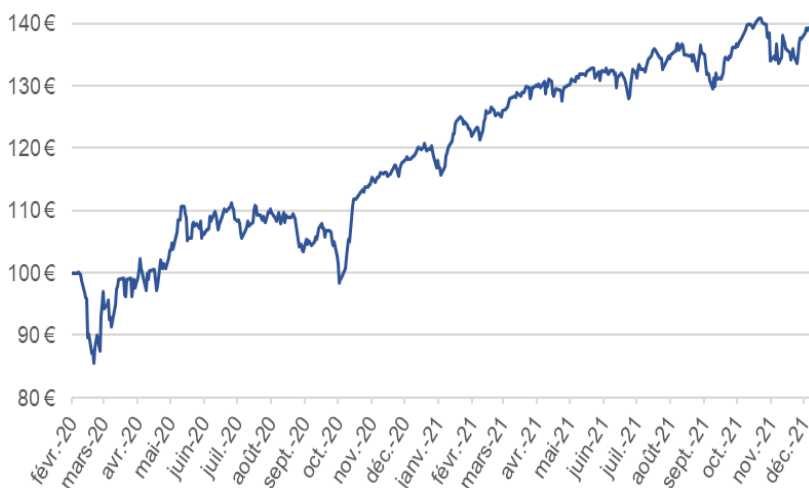
Aymeric Diday
Gérant
Allocation d'actifs



Thierry Larroque
Trading / Gestion de
positions court terme

VL au 31/12/2021 : 139.16 €

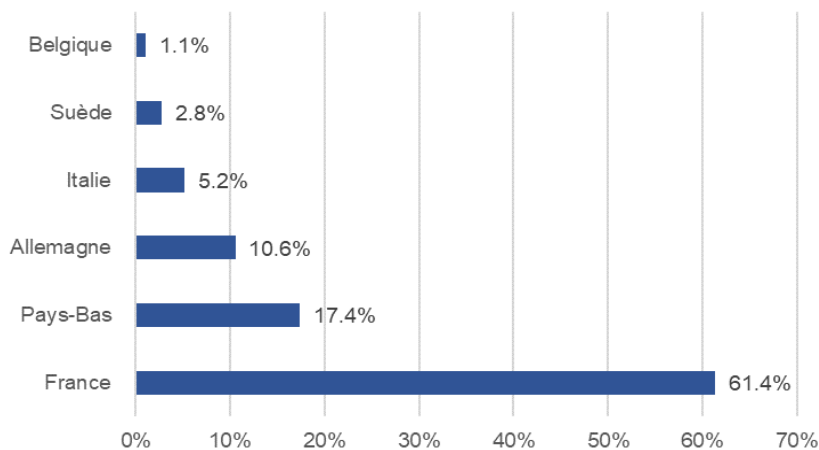
PORTEFEUILLE au 31/12/2021



Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros

Performance depuis le début de l'année : 17.73%

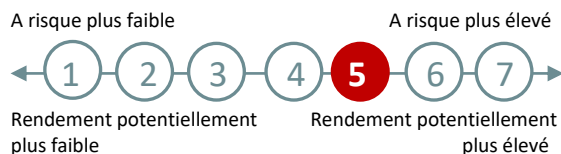
Répartition géographique des actions en direct



FACTEURS DE RISQUE

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

ECHELLE DE RISQUE



Données au 31/12/2021

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.