

# 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 : 15.27 M€ • VL : 125.64 € • part EUR I Cap : FR0013466166

## PRINCIPALES CARACTERISTIQUES au 28/02/2022

### INDICATEURS DE DIVIDENDES

Taux d'investissement	93.3%
Taux de dividende moyen	2.3%

### EXPOSITION ACTION

93.3% net

### DEVISES

EUR	97.3%
CHF	0.0%
GBP	0.1%
DKK	0.0%
NOK	0.0%
SEK	2.6%

### DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	42
Volatilité	14.05%

### CAPITALISATION

< 1 Mds €	6.9%
1 à 5 Mds €	6.7%
> 5 Mds €	79.7%

## COMMENTAIRE DE GESTION

Les indices boursiers accélèrent leur baisse en 2022. Sur le mois de février, le CAC 40 perd 4.9% et le Stoxx 600 perd 3.4%. Le conflit entre la Russie et l'Ukraine a entraîné une chute des cours boursiers importante alors que les résultats des entreprises publiés dans le mois étaient de manière générale bien accueillis par les investisseurs malgré le manque de visibilité à venir lié au sujet d'inflation.

Le positionnement défensif du compartiment a plutôt bien réagi au début du mois de février. Nous avons acheté le titre Stellantis. L'entreprise vise un doublement de son chiffre d'affaires d'ici 2030 notamment grâce à l'électrification du parc automobile. Cependant, comme pour les marchés mondiaux, le conflit en Ukraine a entraîné un dévissage de tous les secteurs à l'exception de celui de l'énergie et notamment du pétrole. Le baril de pétrole continue de s'apprécier et s'approche des 100\$ le baril, un niveau dernièrement atteint en 2014. Nous avons depuis quelques mois augmenté la pondération de ce secteur via les titres Shell, Total ou encore Royal Dutch. L'évolution des cours du pétrole à la hausse entraîne une surperformance du secteur. Le compartiment est surexposé à ce dernier par rapport au Stoxx 600 et cela permet d'amortir la baisse des titres sur le marché.

Le secteur bancaire a été attaqué fortement. Nous avons tout de même réalisé quelques bénéfices en début de mois grâce aux ventes de nos titres Amundi et Deutsche Bank suite aux publications de résultats de ces entreprises. Ce secteur qui devait bénéficier des hausses de taux de la BCE (avant la guerre en Ukraine) pourrait profiter des risques inflationnistes sur le long terme. Nous conservons donc les titres français BNP et Société Générale en portefeuille.

La valeur liquidative s'élève à 125.64€ au 28 février, soit une baisse de 9.72% 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 28/02/2022 : 125.64 €

PORTEFEUILLE au 28/02/2022

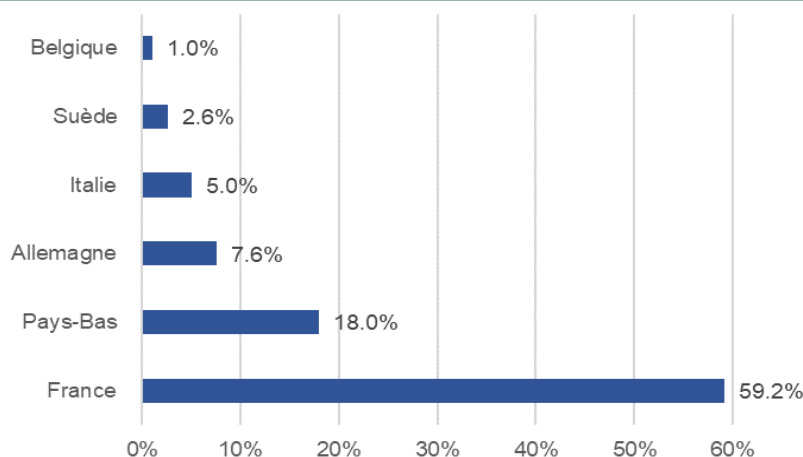


Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros  
Performance depuis le début de l'année : - 9.72%

#### Premières lignes Actions

Totalenergies SE	4.5%
Dassault Systemes SA	4.3%
Airbus SE	4.1%
Ferrari NV	3.8%
Teleperformance SE	3.7%
Air Liquide SA	3.4%
Koninklijke DSM NV	3.3%
Linde PLC Reg	3.2%
Vinci SA	3.1%
Shell Plc	3.1%

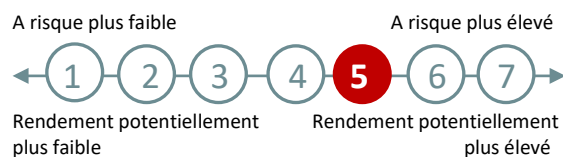
#### Répartition géographique des actions en direct



#### FACTEURS DE RISQUE

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

#### ECHELLE DE RISQUE



Données au 28/02/2022

### 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.