

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 : 15.87 M€ • VL : 127.63 € • part EUR I Cap : FR0013466166

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES au 31/03/2022

INDICATEURS DE DIVIDENDES

Taux d'investissement	98.3%
Taux de dividende moyen	2.5%

EXPOSITION ACTION

98.3% net

DEVISES

EUR	97.2%
CHF	0.0%
GBP	0.1%
DKK	0.0%
NOK	0.0%
SEK	2.7%

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	44
Volatilité	14.84%

CAPITALISATION

< 1 Mds €	6.8%
1 à 5 Mds €	7.8%
> 5 Mds €	83.7%

COMMENTAIRE DE GESTION

Après un début d'année marqué par une forte correction des indices européens, le mois de mars a été volatil. Les premiers jours du mois sont baissiers et entretenus par le conflit en Ukraine et les incertitudes liées aux futures conséquences économiques des sanctions de l'Occident face à la Russie. La dépendance de l'Europe au gaz russe, la hausse du prix du baril de pétrole ainsi que des sujets de hausses des matières premières minérales et alimentaires animent de nombreux débats chez les économistes et différents acteurs des marchés. Cependant, les marchés se sont repris, aidés par un ralentissement de l'avancée de la Russie en Ukraine ainsi que d'importants flux du marché obligataire (rendements très attaqués) vers le marché des actions. Le CAC 40 progresse de 0.02% sur le mois et le Stoxx 600 baisse de 0.44%.

Le compartiment continue de tirer parti de son positionnement plus « value » que croissance. Nous profitons de cours attractifs pour intégrer des valeurs en lien avec ce positionnement comme Imerys. Le producteur et transformateur de minéraux industriels français devrait bénéficier des hausses des prix constatés sur les marchés des matières premières. L'année 2022 s'annonce dynamique pour le groupe entre potentielle cession d'actif, réinvestissement et dénouement de litiges aux Etats-Unis. Nous avons également ajouté le titre Rexel dans le compartiment. Principalement exposé aux pays de l'Europe de l'Ouest et de l'Amérique du Nord, Rexel devrait bénéficier des effets de l'inflation.

Des opérations opportunistes ont été réalisées sur les titres ADP, Sanofi et Alstom.

La valeur liquidative s'élève à 127.63€ au 31 mars soit une baisse de 8.29% 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.



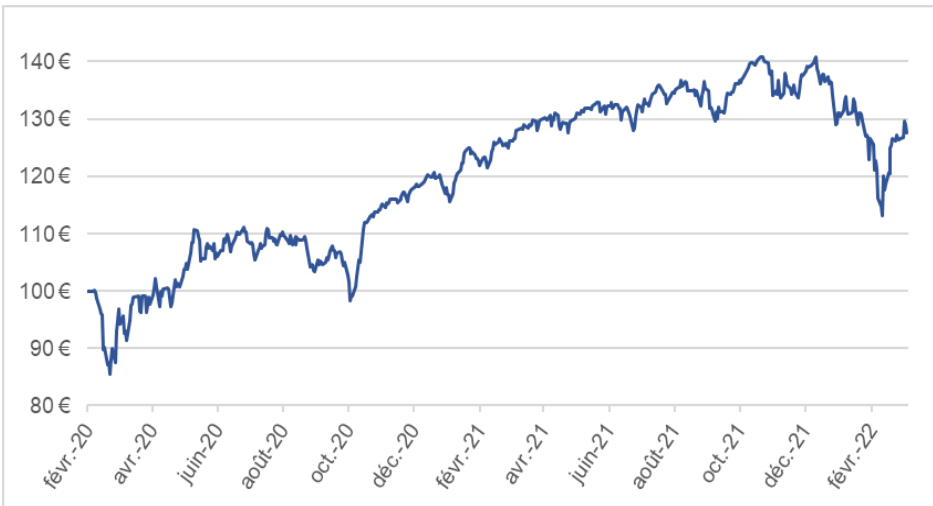
Aymeric Diday
Gérant
Allocation d'actifs



Thierry Larroque
Trading / Gestion de
positions court terme

VL au 31/03/2022 : 127.63 €

PORTEFEUILLE au 31/03/2022



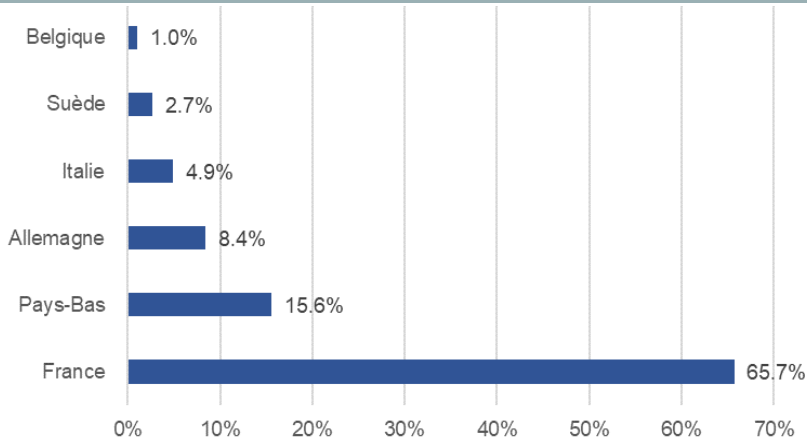
Premières lignes Actions

Totalenergies SE	4.4%
Dassault Systemes SA	4.2%
Airbus SE	3.8%
Ferrari NV	3.8%
Teleperformance SE	3.7%
Thales SA	3.6%
Air Liquide SA	3.5%
Linde PLC Reg	3.5%
Shell Plc	3.1%
Koninklijke DSM NV	3.1%

Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros

Performance depuis le début de l'année : - 8.29%

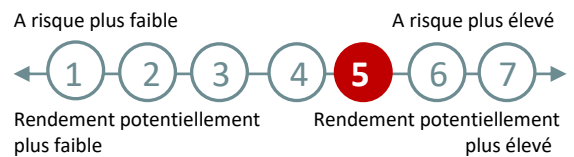
Répartition géographique des actions en direct



FACTEURS DE RISQUE

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

ECHELLE DE RISQUE



Données au 31/03/2022

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. 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.