

# 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 : 15.76 M€ • VL : 126.69 € • part EUR I Cap : FR0013466166

## PRINCIPALES CARACTERISTIQUES au 29/04/2022

### INDICATEURS DE DIVIDENDES

Taux  
d'investissement 98.6%

Taux de  
dividende moyen 2.6%

### EXPOSITION ACTION

98.6% net

### DEVISES

EUR 95.4%

CHF 0.0%

GBP 1.1%

DKK 0.0%

NOK 0.0%

SEK 3.4%

### DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes 43

Volatilité 14.82%

### CAPITALISATION

< 1 Mds € 6.4%

1 à 5 Mds € 9.3%

> 5 Mds € 82.9%

## COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés européens ont de nouveau corrigé, le CAC40 et le Stoxx 600 perdent respectivement 1.89% et 1.2% sur le mois. Les actualités restent les mêmes : conflit en Ukraine, dépendance énergétique de l'Europe à la Russie, inflation... Concernant ce dernier sujet, la BCE a changé son fusil d'épaule et indique dorénavant qu'elle ne considère plus l'inflation comme transitoire, cela entrainera certainement de prochains mouvements de taux. Les investisseurs devraient ainsi privilégier les marchés actions encore quelques temps.

Dans le compartiment, nous avons augmenté la position en iShares Euro Stoxx Banks. Le portefeuille reste fortement exposé aux valeurs financières qui devraient bénéficier des futures hausses de taux. Les résultats du secteur au niveau international ont par ailleurs été très bons. Nous avons également augmenté notre allocation au secteur pétrolier avec l'intégration de Technip Energies en complément de Total Energies et Shell. Malgré une hausse des coûts, la hausse du prix du pétrole devrait impacter positivement les marges des acteurs du secteur. Les résultats de Total Energies confirment cette tendance et sont aidés par l'impact des activités liées aux énergies renouvelables.

Nous avons cédé la position dans Carrefour et cristallisé des gains à la suite de la récente hausse du titre. Nous avons aussi vendu les actions Stellantis détenues afin de limiter l'exposition au secteur automobile qui subit toujours des problématiques d'approvisionnement.

Des opérations opportunistes ont été réalisées sur les titres Ferrari, Lisi, Ubisoft, ADP et Rexel.

La valeur liquidative s'élève à 126.69 € au 29 avril soit une baisse de 8.96% 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 29/04/2022 : 126.69 €

PORTEFEUILLE au 29/04/2022

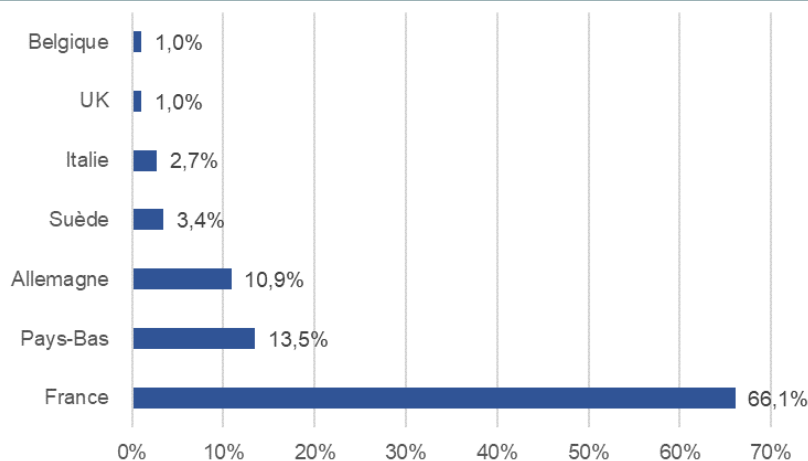


Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros  
Performance depuis le début de l'année : - 8.96%

#### Premières lignes Actions

Totalenergies SE	4.5%
Shell Plc	4.1%
iShares ES Bks 30-15 UCIT!	4.1%
Dassault Systemes SA	4.0%
Teleperformance SE	3.7%
Airbus SE	3.7%
Hexagon AB	3.4%
Air Liquide SA	3.4%
Linde PLC Reg	3.3%
Société Générale SA	3.2%

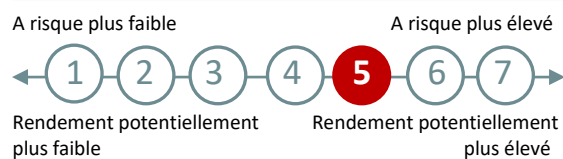
#### Répartition géographique des actions en direct



#### FACTEURS DE RISQUE

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

#### ECHELLE DE RISQUE



Données au 29/04/2022

### 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.