

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 31/05/2022

INDICATEURS DE DIVIDENDES

Taux d'investissement	99.0%
Taux de dividende moyen	2.6%

EXPOSITION ACTION

99.0% net

DEVISES

EUR	94.9%
CHF	0.0%
GBP	2.0%
DKK	0.0%
NOK	0.0%
SEK	3.1%

DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	44
Volatilité	14.98%

CAPITALISATION

< 1 Mds €	7.3%
1 à 5 Mds €	11.2%
> 5 Mds €	80.5%

ACTIF DU COMPARTIMENT : 16.07 M€ • VL : 128.57 € • part EUR I Cap : FR0013466166

COMMENTAIRE DE GESTION

La baisse a continué sur le mois de mai. Le CAC40 a perdu 1% et l'Eurostoxx 50 -0.40%. Le compartiment a été crédité de nombreux dividendes sur le mois (Téléperformance, LVMH, Hermès, Vinci, Chargeurs, Ferrari, Axa, ASML, ABN Amro, Imerys, Air Liquide, Thalès, Technip, Volkswagen, BNP, Dassault Systèmes, Amundi, Société Générale et Hexagon). A l'exception de Chargeurs, toutes les sociétés ont versé un montant de dividende en croissance par rapport à celui versé l'année dernière.

Nous avons profité des cours élevés du pétrole pour réduire notre forte pondération au secteur. Nous restons cependant exposés avec des titres comme Total, Shell ou encore Technip Energies. Les prix de l'énergie devraient rester élevés même si le cours de 120 USD le baril sur le WTI semble être un niveau de résistance pour les marchés financiers.

La Banque Centrale Européenne s'apprête à mettre fin à une longue période accommodante et devrait monter les taux directeurs dès le mois de juillet. Le terme de la période d'argent abondant et pas cher devrait être bénéfique pour le secteur financier. Les taux longs ont commencé à augmenter. Nous conservons donc une exposition importante aux banques et assurances qui sont par ailleurs de bons payeurs de dividendes.

La volatilité nous a également permis de réaliser de nombreuses opérations opportunistes sur des valeurs comme ADP, ASM, Ferrari où encore DSM dont la perspective de fusion avec la société Firmenich a permis au titre de rebondir.

La valeur liquidative s'élève à 128.57 € au 31 mai soit une baisse de 7.61% 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.



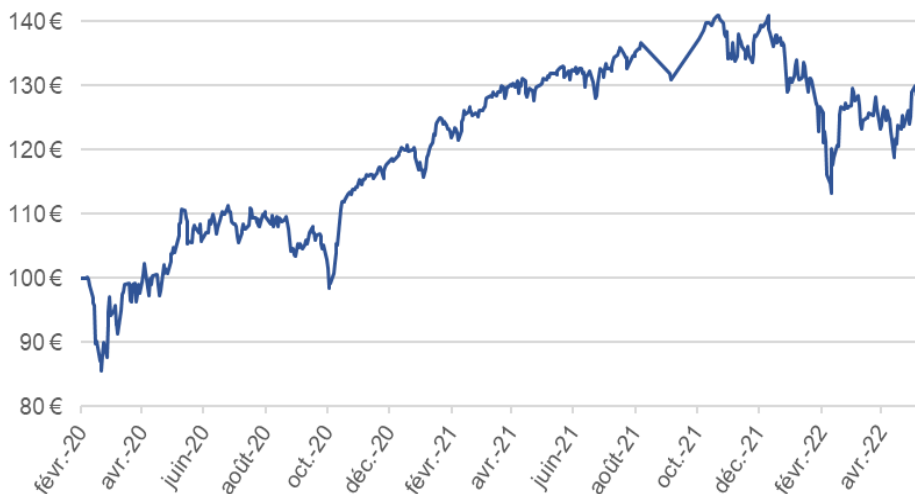
Aymeric Diday
Gérant
Allocation d'actifs



Thierry Larroque
Trading / Gestion de
positions court terme

VL au 31/05/2022 : 128.57 €

PORTEFEUILLE au 31/05/2022

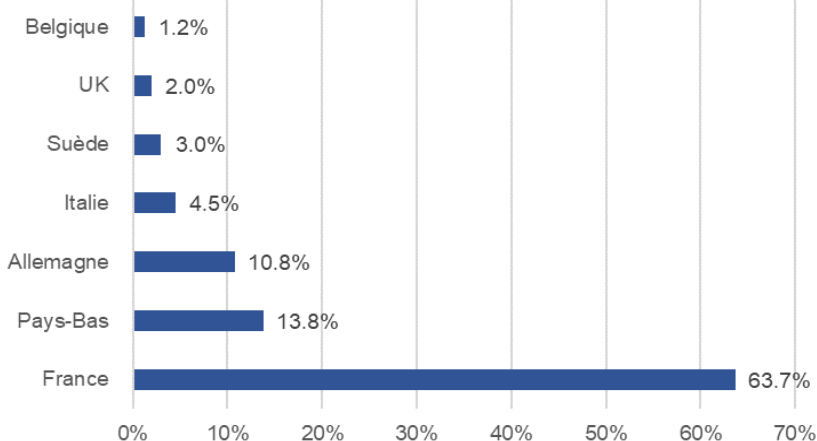


Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros
Performance depuis le début de l'année : - 7.61%

Premières lignes Actions

Totalenergies SE	4.8%
Airbus SE	4.4%
iShares ES Bks 30-15 UCIT!	4.4%
Shell Plc	4.0%
Dassault Systemes SA	3.7%
Axa SA	3.5%
Société Générale SA	3.4%
Ferrari NV	3.4%
Teleperformance SE	3.3%
Hexagon AB	3.0%

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 31/05/2022

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.