

# 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 30/06/2022

### INDICATEURS DE DIVIDENDES

Taux d'investissement	97.8%
Taux de dividende moyen	3.3%

### EXPOSITION ACTION

97.8% net

### DEVISES

EUR	96.8%
CHF	0.0%
GBP	0.1%
DKK	0.0%
NOK	0.0%
SEK	3.1%

### DONNÉES FINANCIÈRES

Nombre de lignes	42
Volatilité	15.39%

### CAPITALISATION

< 1 Mds €	7.4%
1 à 5 Mds €	14.9%
> 5 Mds €	75.5%

ACTIF DU COMPARTIMENT : 14.20 M€ • VL : 113.43 € • part EUR I Cap : FR0013466166

## COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés européens se déprécient fortement sur le mois de juin à l'image du CAC40 et du Stoxx600 qui perdent respectivement 8.44% et 8.15%. Les investisseurs sont inquiets et aucun secteur n'est épargné. En effet, les craintes d'une récession grandissent : pressions inflationnistes, guerre en Ukraine, problématiques énergétiques européennes et hausses de taux.

Dans le compartiment, nous avons renforcé la position en Sanofi. En effet, la société continue de capitaliser sur la R&D pour poursuivre sa transformation tout en augmentant ses bénéfices. De plus, lors des périodes de récession ou de difficultés économiques, le secteur de la santé, et plus précisément les grands groupes pharmaceutiques, résiste généralement bien. Nous avons également augmenté la pondération de la ligne en TechnipEnergies, leader dans les projets d'ingénierie de gaz naturel liquéfié, qui devrait bénéficier des politiques qui promeuvent la transition vers l'hydrogène et les biofuels, le tout dans un contexte énergétique européen complexe mis à mal par la guerre en Ukraine.

Nous avons allégé notre position dans Ferrari et ainsi réduit l'exposition au secteur automobile. Nous avons également cédé nos titres Vinci avec un gain car le ralentissement économique pourrait avoir un impact fort et négatif sur le secteur de la construction.

Des opérations opportunistes ont été réalisées sur les titres Société Générale, Saint-Gobain, Thalès, Atos et Euroapi.

Le compartiment a reçu des dividendes (dont la plupart sont en croissance) des entreprises telles que Capgemini, Saint-Gobain, Rexel, Linde, STMicroelectronics, DSM et Shell.

La valeur liquidative s'élève à 113.43 € au 30 juin soit une baisse de 18.49% 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.



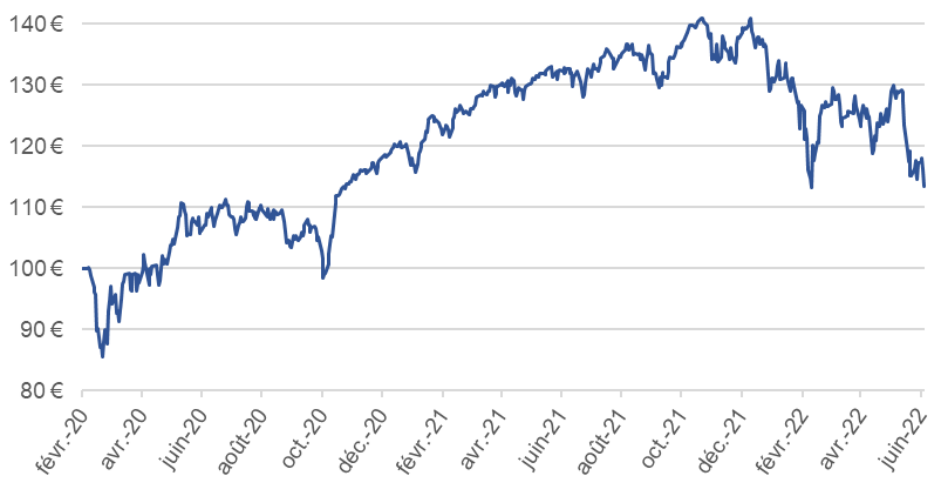
Aymeric Diday  
Gérant  
Allocation d'actifs



Thierry Larroque  
Trading / Gestion de  
positions court terme

VL au 30/06/2022 : 113.43 €

PORTEFEUILLE au 30/06/2022

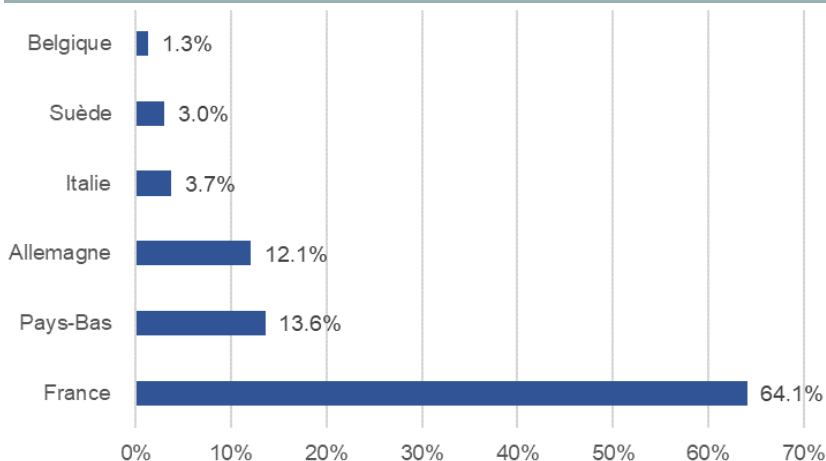


Première VL au 28/02/2020 : 100 Euros  
Performance depuis le début de l'année : - 18.49%

#### Premières lignes Actions

Totalenergies SE	5.0%
iShares ES Bks 30-15 UCITS ETF	4.4%
Airbus SE	4.4%
Shell Plc	4.0%
Axa SA	3.7%
BNP Paribas SA A	3.5%
Teleperformance SE	3.5%
Société Générale SA	3.2%
Aéroport de Paris (ADP)	3.0%
Hexagon AB	3.0%

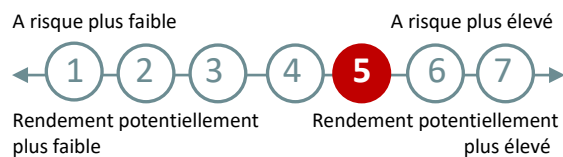
#### Répartition géographique des actions en direct



#### FACTEURS DE RISQUE

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

#### ECHELLE DE RISQUE



Données au 30/06/2022

### 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.