

Investi à 80% au moins dans la zone euro et éligible au PEA, Pérenne Europe est un fonds d'actions toutes capitalisations. Son processus de sélection des titres inclut l'examen de critères extra-financiers de respect de l'environnement, de bonne gouvernance et de gestion des ressources humaines. Fortement corrélé à l'Euro Stoxx 50, il peut néanmoins s'en démarquer par une pondération différente par pays, secteurs et valeurs, ou par des investissements en dehors de l'indice.

## Commentaire de gestion

Après des mois de hausse quasi ininterrompue, le développement de l'épidémie de covid-19 en dehors de la Chine a marqué un coup d'arrêt très net à la performance des marchés financiers.

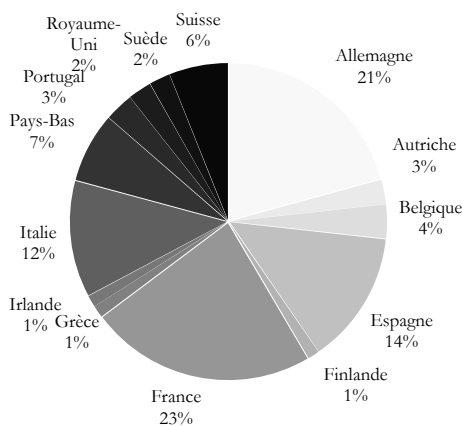
En effet, au delà du nombre de personnes atteintes et de décès, il apparaît maintenant clairement que cette épidémie va impacter l'économie mondiale. L'ampleur de cet impact est cependant encore très difficile à estimer, entre la perturbation des chaînes d'approvisionnement mondiales et la baisse de la confiance et de la consommation des ménages. L'indice PMI manufacturier chinois est sorti à 35.7 en février, son plus bas niveau historique, comparé à 50 en janvier.

Tous les indices boursiers ont fortement baissé en février (Euro Stoxx 50 -8.55%; S&P 500 -8.41%; Nikkei 225 -8.89%; FTSE 100 -9.68%; MSCI Emerging Markets -5.35%), alors qu'ils étaient en hausse sur les trois premières semaines. La baisse, soudaine, a eu lieu pendant la dernière semaine sur toutes les zones géographiques.

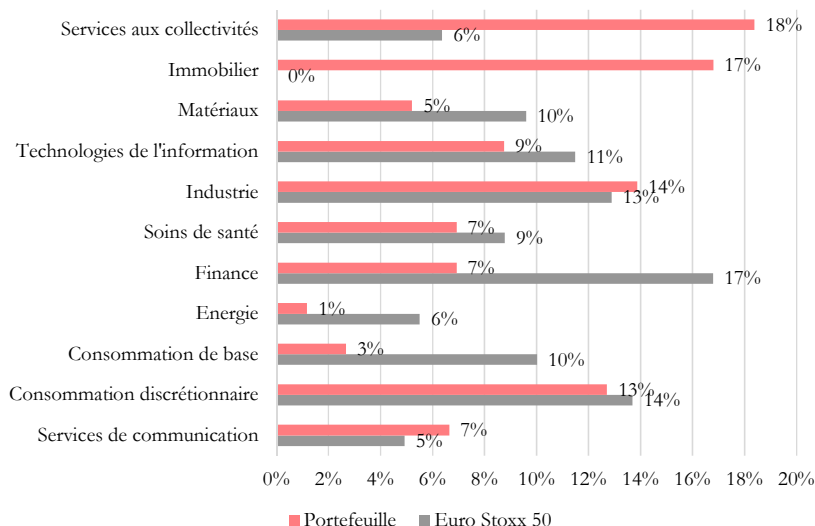
Le panier Momentum a bien résisté dans la baisse (performance -4.10%), grâce à notre forte surpondération dans l'immobilier et dans le secteur des services aux collectivités.

Sur le mois, la part I du fonds surperforme l'indice Euro Stoxx 50 NR de +2,73%, ce qui porte la surperformance depuis le début de l'année à +5.37%.

## Répartition géographique



## Répartition sectorielle



## Performances cumulées

|                           | 1 mois | YTD     | 1 an   | 3 ans  | 5 ans   |
|---------------------------|--------|---------|--------|--------|---------|
| <b>Pérenne Europe - I</b> | -5.73% | -5.53%  | 1.02%  | -2.13% | -18.30% |
| <b>Pérenne Europe - P</b> | -5.74% | -5.71%  | -0.35% | -6.05% | -23.75% |
| <b>Euro Stoxx 50 NR</b>   | -8.46% | -10.90% | 3.69%  | 8.49%  | 5.65%   |

## Volatilité

|                           | 1 mois | YTD    | 1 an                | 3 ans  | 5 ans  |
|---------------------------|--------|--------|---------------------|--------|--------|
| <b>Pérenne Europe - I</b> | 23.28% | 18.62% | 12.25%              | 11.98% | 15.83% |
| <b>Pérenne Europe - P</b> | 23.10% | 18.52% | 12.24%              | 11.97% | 15.82% |
| <b>Euro Stoxx 50 NR</b>   | 26.08% | 20.73% | 14.48%              | 13.12% | 17.16% |
| Nombre de lignes          | 85     |        | 5 premières lignes  | 11.73% |        |
|                           |        |        | 10 premières lignes | 21.50% |        |

### Principales variations à la hausse

|                  |        |
|------------------|--------|
| EVOLUTION GAMING | 17.79% |
| WORLDLINE        | 8.00%  |
| SARTORIUS STEDIM | 5.92%  |
| IBERDROLA        | 4.56%  |
| HELLOFRESH       | 2.09%  |

### Principales variations à la baisse

|                  |         |
|------------------|---------|
| NOS SGPS         | -23.75% |
| MTU AERO ENGINES | -19.57% |
| INTERPARFUMS     | -14.62% |
| WIRECARD         | -13.70% |
| AZIMUT HOLDING   | -13.47% |

## Informations complémentaires

|                    |                  |                              |                |                              |               |
|--------------------|------------------|------------------------------|----------------|------------------------------|---------------|
| Gérant             | Jean-Marc Divoux | <b>Part P</b>                |                | <b>Part I</b>                |               |
| Date de création   | 01/09/1992       | Code ISIN                    | FR0007488507   | Code ISIN                    | FR0011537604  |
| Encours            | 15.6 M€          | Ticker Bloomberg             | RGACTFR FP     | Ticker Bloomberg             | FINEAEI FP    |
| Durée de placement | 5 ans            | Droit d'entrée/sortie        | 2% max / Néant | Droit d'entrée/sortie        | Néant / Néant |
| Éligibilité PEA    | Oui              | Frais de gestion             | 2.40%          | Frais de gestion             | 1.00%         |
| Indicateur SRRI    | 6 / 7            | Commission de surperformance | 15%            | Commission de surperformance | 10%           |

Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs, elles ne sont pas non plus des garanties sur les rendements à venir. Cet opcv est investi sur les marchés d'actions. Sa valeur liquidative, qui dépend de la valorisation des titres détenus en portefeuille, peut de ce fait être soumise à des fluctuations importantes à la hausse comme à la baisse. Le prospectus attirant l'attention sur les facteurs de risques inhérents à tout investissement en actions est mis à votre disposition auprès de Finance SA, 13 rue Auber 75009 Paris – www.finance-sa.fr – Tél. 01 40 20 00 89. AMF n° 91-29.