

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

Les principaux marchés actions ont affiché des performances élevées en août, le pic de la crise économique liée au covid-19 semblant être passé.

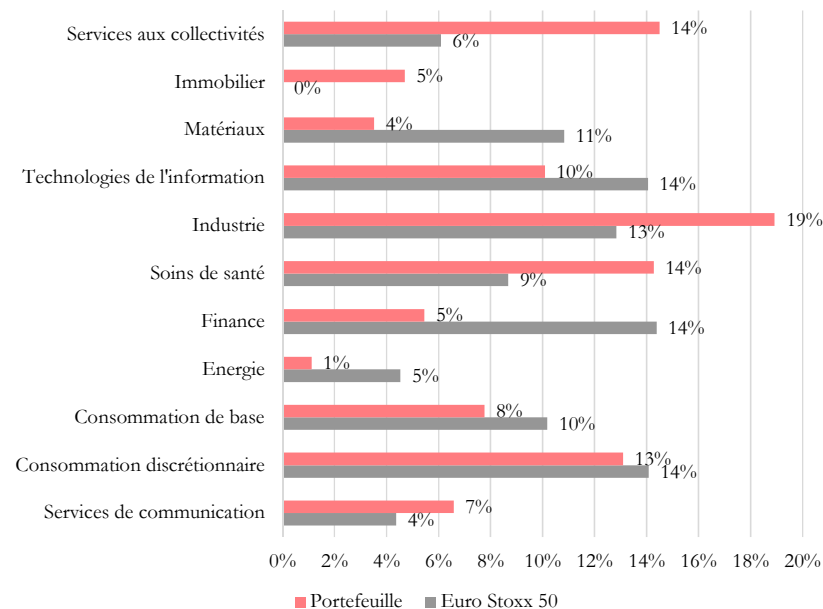
Les indices américains ont particulièrement bien performé grâce aux valeurs technologiques, moteur qui a moins bénéficié aux indices européens. Performances sur le mois : Euro Stoxx 50 +3.09%; FTSE 100 +1.12%; Nikkei 225 +6.59%; S&P 500 +7.01%; Nasdaq composite +9.59%; MSCI Emerging Markets +2.09%.

Par ailleurs, les discussions en cours entre l'Union Européenne et le Royaume-Uni pour la signature d'un accord post-Brexit prennent du retard, ce qui fait monter la tension au fur et à mesure que l'on se rapproche du deadline fixé au 31 décembre 2020.

Sur le mois d'août, le panier EPS a été tiré par le secteur de la santé dans le prolongement du mois de juillet (Sartorius Stedim Biotech, Dechra Pharmaceuticals ...), tandis que le panier Dividendes était tiré par les secteurs de la consommation. Le panier Momentum, quant à lui, était pénalisé par des corrections survenues sur certaines valeurs qui avaient fortement performé précédemment (Hellofresh et Biomérieux notamment).

Sur le mois, la part I du fonds sous-performe l'indice de 0.80%, portant la surperformance depuis le début de l'année à +7.33%, avec une volatilité toujours maîtrisée.

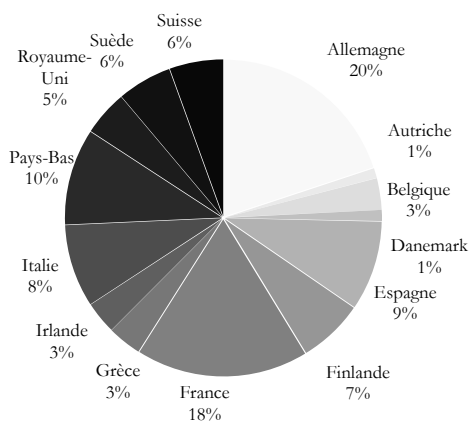
Répartition sectorielle



Performances cumulées

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Pérenne Europe - I	2.39%	-3.71%	2.45%	-6.86%	-9.95%
Pérenne Europe - P	2.02%	-4.79%	0.81%	-10.80%	-16.14%
Euro Stoxx 50 NR	3.18%	-11.04%	-2.47%	3.08%	13.94%

Répartition géographique



Volatilité

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Pérenne Europe - I	12.12%	29.81%	24.94%	17.28%	17.27%
Pérenne Europe - P	11.62%	29.59%	24.76%	17.19%	17.22%
Euro Stoxx 50 NR	17.45%	36.45%	30.51%	20.45%	19.95%

Nombre de lignes 87

5 premières lignes 12.21%
10 premières lignes 21.97%

Principales variations à la hausse

CARBIOS	35.41%
ALBIOMA	17.13%
ENCAVIS	14.52%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	13.56%
METSO OUTOTEC	13.00%

Principales variations à la baisse

NEW WORK	-10.11%
DIASORIN	-8.73%
BIOMERIEUX	-7.64%
HELLOFRESH	-6.75%
UNIPER	-6.54%

Informations complémentaires

	Part P	Part I
Gérant	Jean-Marc Divoux	Valeur liquidative 9 909.25 €
Date de création	01/09/1992	Code ISIN FR0011537604
Encours	13.35 M€	Ticker Bloomberg FINEAEI FP
Durée de placement	5 ans	Droit d'entrée/sortie Néant / Néant
Éligibilité PEA	Oui	Frais de gestion 1.00%
Indicateur SRRI	6 / 7	Commission de surperformance 10%
	Valeur liquidative 37.33 €	
	Code ISIN FR0007488507	
	Ticker Bloomberg RGACTFR FP	
	Droit d'entrée/sortie 2% max / Néant	
	Frais de gestion 2.40%	
	Commission de surperformance 15%	

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.