

Le FCP Pérenne Patrimoine a pour objectif d'obtenir sur la durée de placement recommandée de 3 ans une performance supérieure à EONIA + 3% grâce une allocation diversifiée de l'actif en produits de taux et en actions, exposés principalement sur les marchés européens et internationaux et permettant d'obtenir le meilleur rapport rendement/risque. Son exposition aux marchés actions peut varier entre 0% et 60% de l'actif.

Un nouveau process de gestion est mis en œuvre depuis le 28/02/2018 : basé sur une analyse des tendances et de la volatilité des principales classes d'actifs et zones géographiques, il permet de définir une allocation à la fois flexible et diversifiée visant à préserver la performance et à maîtriser le risque de baisse de l'ensemble du portefeuille.

### 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.

En application de notre méthodologie d'allocation d'actifs basée sur le momentum, nous avons poursuivi l'augmentation de l'exposition du fonds aux actions, la faisant passer de 50% fin juillet à 57% fin août, proche du maximum autorisé de 60%.

Concernant la poche actions zone euro gérée en titres vifs : notre stock picking dans les secteurs de la santé et de la consommation discrétionnaire nous a permis de surperformer l'indice Euro Stoxx 50 NR de 1.70% sur le mois, soit +8.34% depuis le début de l'année. L'action Zalando a réalisé la meilleure performance du panier, à +19.43% sur le mois.

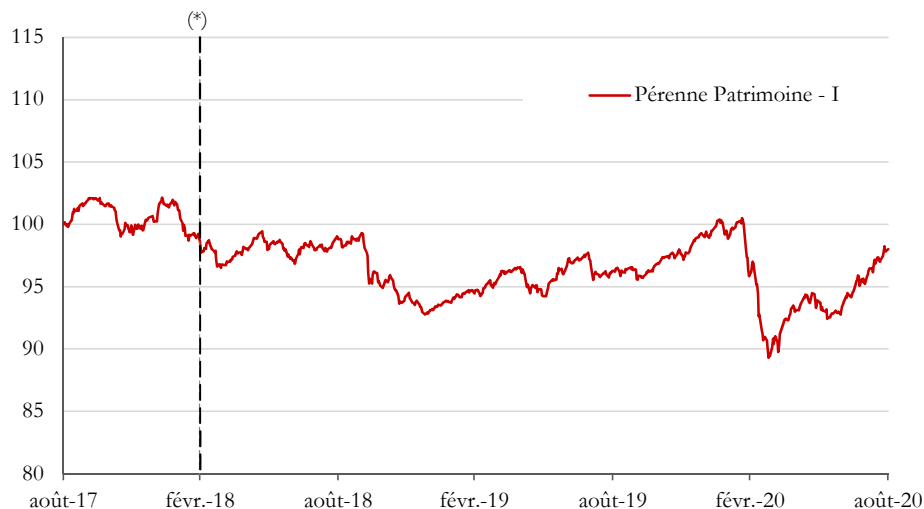
La part I du fonds affiche une performance de +2.91% sur le mois, avec une volatilité toujours maîtrisée, à 5.05%.

### Avertissement

Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs, elles ne sont pas non plus des garanties sur les rendements à venir. Cet OPCVM 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 la société de gestion.

Source des données : Bloomberg, Finance SA.

### Evolution du fonds et de son indice (trois ans glissants, base 100)



(\*) Nouveau process de gestion mis en œuvre le 28/02/2018

### Performances cumulées

	1 mois	YTD	1 an	Depuis le 28/02/18	3 ans
<b>Pérenne Patrimoine - I</b>	+2.91%	-1.01%	+1.81%	-0.69%	-2.02%
<b>Pérenne Patrimoine - P</b>	+2.80%	-1.81%	+1.03%	-2.78%	-4.68%
<b>EONIA capi + 3%</b>	+0.22%	+1.74%	+2.63%	+6.83%	+8.26%

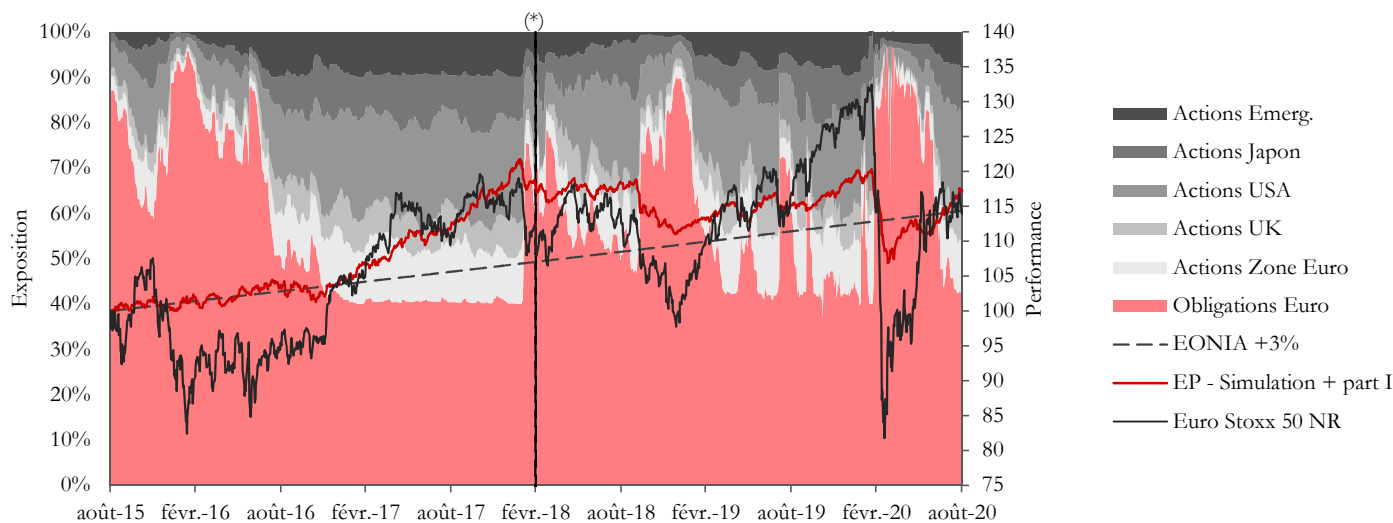
### Performances annuelles

	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Pérenne Patrimoine - I</b>	+6.28%	-7.06%	+1.83%	-3.83%	+5.51%
<b>Pérenne Patrimoine - P</b>	+5.96%	-8.20%	+0.59%	-4.96%	+4.94%
<b>EONIA capi + 3%</b>	+2.68%	+2.73%	+2.71%	+2.76%	+2.98%

### Volatilité

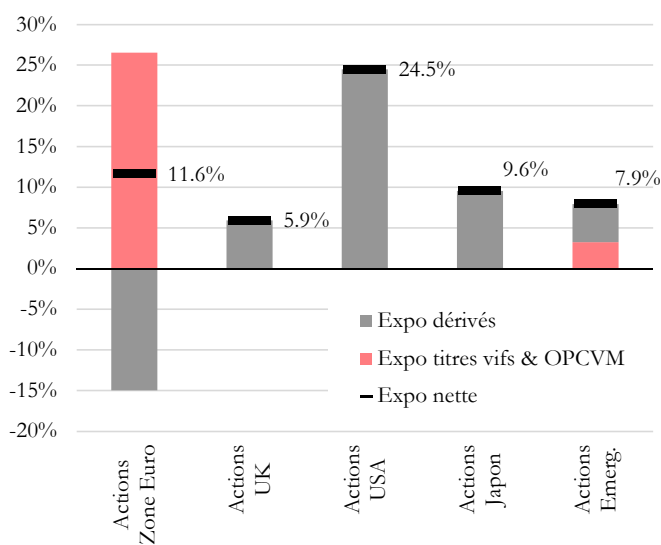
	1 mois	YTD	1 an	Depuis le 28/02/18	3 ans
<b>Pérenne Patrimoine - I</b>	5.05%	7.09%	6.03%	4.91%	4.82%
<b>Pérenne Patrimoine - P</b>	6.17%	7.43%	6.43%	5.30%	5.22%

### Evolution de l'exposition : simulation sur 5 ans glissants



(\*) Performance simulée jusqu'au 28/02/2018, performance du fonds Pérenne Patrimoine - Part I depuis

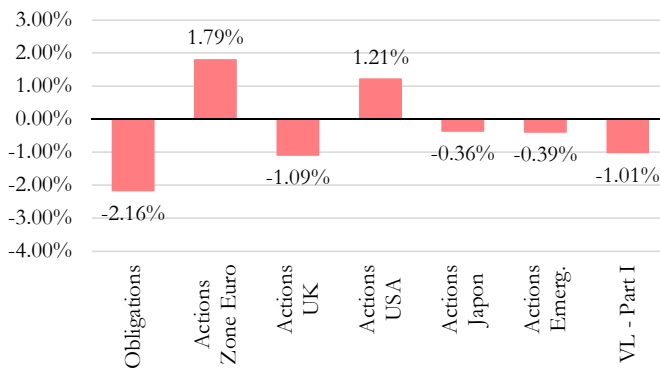
### Exposition Actions au 31/08/2020



### Poche Obligataire Euro

Duration	1.84	Obligations taux fixe	80%
Rendement (YTW)	1.16%	Obligations taux variable	20%
		Obligations convertibles	0%

### Contributions à la performance YTD



### Informations complémentaires

Date de création	17/10/2001	Encours	19.58 M€
Durée de placement	3 ans minimum	Devise de cotation	EUR
Indice de référence	EONIA capitalisé + 3%	Fréquence de valorisation	Quotidienne
Profil de risque (SRRI)	4 / 7	Centralisation	J avant 15h
Eligibilité PEA	Non	Dépositaire	CACEIS Bank
		Gérant	Jean-Marc Divoux (depuis le 28/02/2018)

Part P		Part I	
Valeur liquidative	14.67 €	Valeur liquidative	155.59 €
Code ISIN	FR0007065404	Code ISIN	FR0011513779
Ticker Bloomberg	FINANXO FP	Ticker Bloomberg	PATQUAI FP
Commission de souscription	2% max	Commission de souscription	Néant
Commission de rachat	Néant	Commission de rachat	Néant
Min. souscription initiale	150 €	Min. souscription initiale	150 000 €
Frais de gestion annuels	2.392% TTC	Frais de gestion annuels	1.20% TTC
Commission de surperformance	Néant	Commission de surperformance	20% si > EONIA capi + 3%