

Pérenne Retraite est un Fonds Commun de Placement multi-Entreprises (FCPE selon art. L. 214-164 du Co. Mo. Fi.) classé MIXTE. Son objectif de gestion est d'apporter, sur un horizon de 5 ans minimum, une performance nette de frais de gestion supérieure à celle de son indicateur de référence, un indice composite 70% EONIA capitalisé + 30% Euro Stoxx 50 dividendes réinvestis. Le FCPE investit principalement dans d'autres OPC. L'allocation d'actifs est très diversifiée. Pour sa sélection, le gérant privilégie des fonds gérés par des sociétés de gestion entrepreneuriales françaises. Il peut compléter l'analyse financière classique avec des critères extra-financiers (Environnement, Sociaux et Gouvernance, ou ISR). L'éligibilité au PERCO à forfait social réduit est portée par l'investissement en fonds PEA-PME ou directement en titres de sociétés éligibles qui ont de forts impacts économiques et sociaux dans nos régions.

## 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.

L'exposition du fonds aux actions, à 50% (tenant compte de la poche actions des fonds mixtes) dès la fin juillet a été réduite à 28.39% fin août suite à une augmentation progressive de la couverture contenue de l'envolée de certains indices.

Sur le mois, la meilleure performance revient à Carbios, spécialiste des emballages (bouteilles plastiques) recyclables.

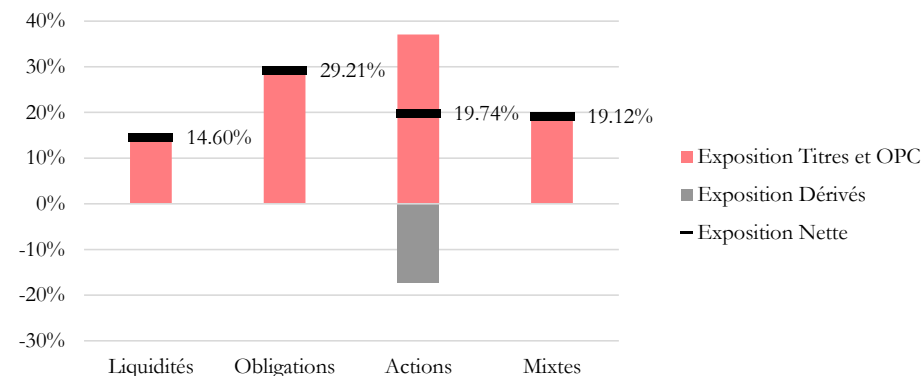
## Fiche technique

|                    |              |                  |               |
|--------------------|--------------|------------------|---------------|
| Valeur liquidative | 95.36 €      | Frais de gestion | 1,20% TTC max |
| Actif net          | 2 101 574 €  | Droits d'entrée  | 2,75% TTC max |
| N° agrément AMF    | 990000114939 | Droits de sortie | Néant         |

## Performances

|                            | 1 mois | 2020   | 1 an  | 3 ans  | Juillet 2015 |
|----------------------------|--------|--------|-------|--------|--------------|
| <b>Pérenne Retraite</b>    | 2.31%  | 5.70%  | 7.07% | -4.05% | -4.48%       |
| <b>Indice de référence</b> | 1.34%  | -2.36% | 0.31% | 1.67%  | 2.43%        |

## Allocation



## Principales positions

|                         |        |                           |       |
|-------------------------|--------|---------------------------|-------|
| Pérenne Patrimoine      | 11.15% | Obligation HLD 4.75% 2022 | 4.92% |
| Octo Crédit Court Terme | 8.83%  | Axiom Long Short Credit   | 4.84% |
| Pérenne Europe          | 5.20%  | Echiquier Entrepreneurs   | 4.38% |
| Axiom Optimal Fix       | 4.94%  | Pluvalca Initiatives PME  | 4.03% |

## Focus : Septème devient Pérenne Retraite

En marge des mutations qui entourent la mise en œuvre de la loi « PACTE », en particulier les dispositions qui renforcent l'intérêt des dispositifs d'épargne salariale, FINANCE SA a décidé en concertation avec votre Teneur de Compte et Centralisateur de Parts (EPSENS), d'élargir le processus d'allocation d'actif à une gamme plus diversifiée de fonds répondant aux objectifs de votre FCPE. L'attachement de notre gestion aux investissements réalisés directement au capital de PME régionales est inchangé. Cette évolution est portée depuis quelques semaines par une nouvelle gérante, Patricia Pattein, spécialiste de multigestion depuis plus de 25 ans.

A la faveur de cette évolution, nous souhaitons également renouveler notre attachement aux critères d'investissement durables dans la gestion de votre fonds. Pour sceller cet engagement la dénomination de Septème a changé le 1<sup>er</sup> mars pour PERENNE RETRAITE. Pour toute information complémentaire, nous vous recommandons de consulter le prospectus ou le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur ou nous contacter directement.

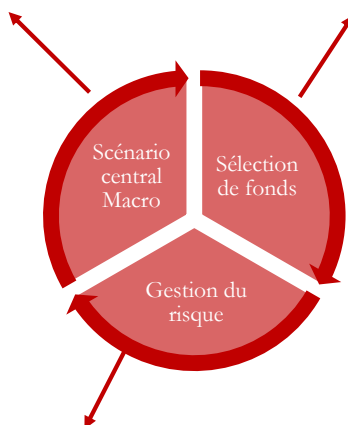
Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs, elles ne sont pas non plus des garanties sur les rendements à venir. Cet opcv est investi sur les marchés d'actions. Sa valeur liquidative, qui dépend de la valorisation des titres détenus en portefeuille, peut de ce fait être soumise 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 – 01 40 20 00 89. Sources des données : Bloomberg, Finance SA.

### Processus de gestion

Le fonds est majoritairement investi sur les marchés de taux de différents pays de la zone euro.

La gestion du fonds réside également dans la sélection et le suivi d'OPC. Une diversification efficace et une connaissance approfondie des caractéristiques des fonds - et des sociétés qui les gèrent - permettent selon les phases de marché, d'optimiser le positionnement des investissements. Le FCPE maintient un profil de gestion dit "équilibré". Son exposition au risque action est compris entre 0 et 50%. En complément des investissements en fonds, le FCPE peut investir dans des actions ou obligations sélectionnées par Finance SA.

- Actifs (actions, obligations)
- Zones (continent, pays)
- Secteurs et Thèmes
- Pré-sélection quantitative
- Relations de longue date avec les gérants
- Analyse qualitative



- Mécanisme de prise de profit stop-loss
- Stratégie d'exposition opportuniste et de couverture court terme
- Politique de désinvestissement partiel ou total

DISTRIBUÉ, GÉRÉ ET INVESTI EN FRANCE

Destiné en priorité aux salariés de TPE, PME et ETI françaises, Pérenne Retraite est aujourd'hui investi en partie dans des OPC gérés par des **sociétés de gestion entrepreneuriales françaises** avec lesquelles Finance SA entretient des relations privilégiées donnant ainsi accès aux porteurs à des expertises de gestion complémentaires aux siennes.

### Finance SA

Créée en 1991, Finance SA est une société de gestion entrepreneuriale indépendante. Initialement spécialisée en gestion privée, elle met aujourd'hui à la disposition de ses clients un ensemble d'expertises spécialement dédié aux chefs d'entreprises, leur patrimoine privé et professionnel, via des solutions d'épargne personnelle, salariale, mandats ou fonds dédiés et ouverts. La gamme de FCPE de Finance SA est accessible via la plate-forme EPSSENS.

### Gestion



Patricia Pattein  
Gérante  
20 ans d'expérience

- Gestion privée
- Multigestion

### Caractéristiques du FCPE

|                                 |  |                                |                            |
|---------------------------------|--|--------------------------------|----------------------------|
| Gestion (depuis octobre 2019)   | Patricia Pattein   | Fréquence de valorisation      | Hebdomadaire               |
| Forme juridique                 | FCPE   | Valorisateur                   | CACEIS Fund Administration |
| Classification Banque de France | Diversifié (OPC d'OPC)   | Dépositaire                    | CACEIS Bank France         |
| Société de gestion              | Finance SA   | TCCP                           | EPSSENS                    |
| Devise de référence             | Euro   | Frais d'entrée                 | 2,75% TTC max              |
| Affectation des revenus         | Capitalisation   | Frais de sortie                | Néant                      |
| Date de création                | 27 juillet 2015  | Frais de gestion               | 1,20% TTC max              |
| Indice de référence             | 70% EONIA capitalisé + 30% Euro Stoxx 50 dividendes réinvestis | Commission de surperformance   | Néant                      |
|                                 |  | Durée de placement recommandée | 5 ans                      |

### 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.