



# GEFIP INVEST-RENDEMENT

## Fiche mensuelle / Août 2020

### CHIFFRES CLES AU 31/08/2020

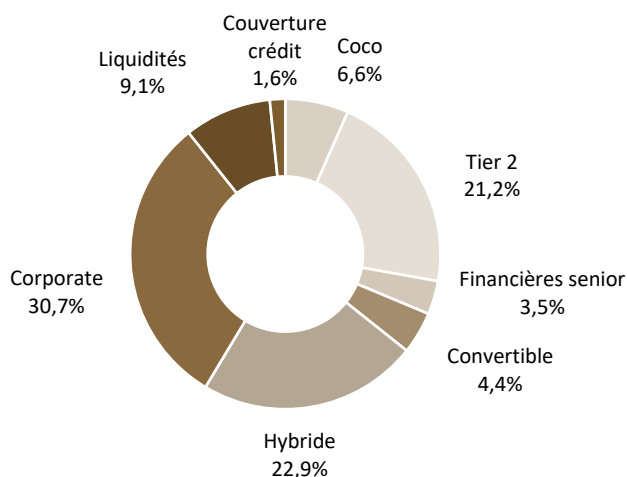
Valorisation Action I :	996,11€
Valorisation Action P :	98,53€
Actif Net :	47,4 M€

### NOTATION ETHIQUE (Trimestrielle)

Notation du risque ESG par GEFIP (données Sustainalytics) : 25,82 (note trimestrielle)

Inexistant	Faible	Raisonnaible	Fort	Sévère
(0-10)	(10-20)	(20-30)	(30-40)	(40-100)

### VENTILATION PAR TYPE DE DETTE



### ANALYSE DU PORTEFEUILLE

Rendement moyen (au Call)	2,1%
Sensibilité taux	0,4%
Maturité moyenne (au Call)	0,8 an
Notation moyenne	BBB-
Nombre de valeurs	52
Couverture crédit	1,6%
Volatilité annualisée	3,4%

### PRINCIPALES LIGNES

VOLKSWAGEN 3,75% PERP – Call 03/2021	3,2%
FIAT CHRYSLER 4,75% 03/2021	3,1%
AIR FRANCE 6,25% PERP – Call 10/2020	3,1%
CREDIT AGRICOLE 6,5% PERP – Call 06/2021	2,9%
RWE 2,75% PERP – Call 10/2020	2,8%
FORD MOTOR FRN 12/2021	2,6%
BARCLAYS 2,625% 2025 – Call 11/2020	2,6%
ARKEMA 4,75% PERP – Call 10/2020	2,4%
SOLVAY 5,118% PERP – Call 06/2021	2,4%
TELEFONICA 3,75% PERP – Call 03/2022	2,4%

### PERFORMANCES

#### PERFORMANCES MENSUELLES ACTION I

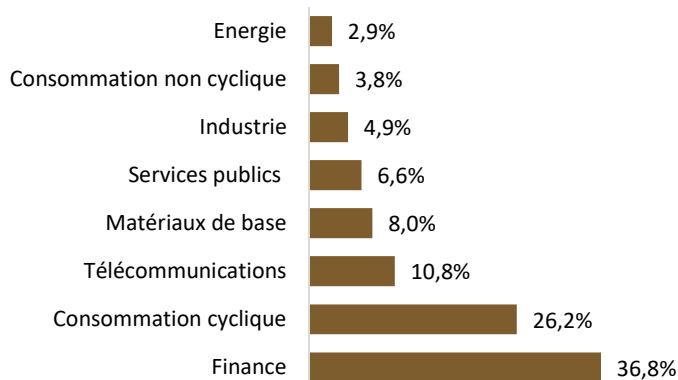
Année	Janv.	Fév.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Annuelle
2016						-1,1%	1,2%	0,4%	-0,4%	0,4%	-0,5%	0,8%	0,8%
2017	0,5%	0,3%	0,1%	0,5%	0,3%	0,1%	0,4%	0,0%	0,3%	0,5%	0,0%	0,1%	3,0%
2018	0,3%	-0,3%	-0,4%	0,2%	-1,4%	-1,0%	0,8%	-0,7%	0,5%	-0,7%	-0,9%	-0,2%	-3,7%
2019	0,9%	0,4%	0,1%	0,4%	-0,3%	0,4%	0,2%	0,1%	-0,1%	0,0%	0,1%	0,2%	2,3%
2020	0,0%	-0,9%	-6,9%	2,8%	1,0%	0,5%	0,5%	0,4%					-2,7%

#### PERFORMANCES CUMULEES

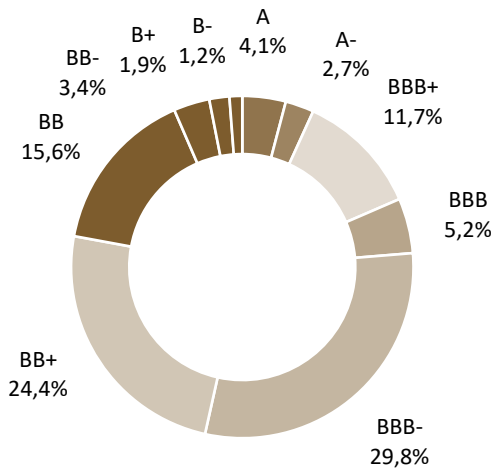
Période	1 an	3 ans	Depuis l'origine
ACTION I	-2,6%	-3,3%	-0,4%
ACTION P	-2,8%	-4,0%	-1,5%
EURIBOR 3 mois + 1,5%	1,1%	3,5%	5,0%

## ALLOCATION DU PORTEFEUILLE (hors liquidités & dérivés)

### SECTEURS



### NOTATION



## PRINCIPAUX MOUVEMENTS

### ACHATS

AIRBUS 0% 06/2021

MEDIOBANCA 5% 11/2020

### VENTES

CASINO 5,976% 05/2021

## ORIENTATION DU COMPARTIMENT

GEFIP Invest-Rendement est un fonds obligataire euro. Son objectif est d'offrir une performance nette de frais de gestion supérieure de 150 points de base par rapport au taux Euribor 3 mois ; en investissant dans des obligations à taux fixe et/ou variable libellées en euro, et dont la maturité maximum est de 4 ans à échéance ou au call. Le fonds investit sur des obligations Investment Grade et Haut Rendement, de notation minimum B-.

## CARACTERISTIQUES DU COMPARTIMENT

Date de création :	03/06/2016
Code ISIN :	Action I : LU1362345875 Action P : LU1362345289
Allocation d'actifs :	Obligations
Objectif :	Euribor 3 mois + 150 bps
Affectation des résultats :	Capitalisation
Forme Juridique :	Compartiment de la SICAV Luxembourgeoise GEFIP INVEST Autorisé à la commercialisation en France et en Belgique, UCITS V Non enregistré SEC et non accessible à US Person
Société de gestion :	GEFIP 20, rue Quentin Bauchart 75008 PARIS Tel : 01 42 96 57 37 Fax : 01 42 61 22 51 Mail : info@gefip.fr Agrément AMF : GP90043

## TARIFICATION ET ORGANISATION

Frais de gestion financière :	Action I : 0,4% TTC (Souscription minimum 100 000 €) Action P : 0,6% TTC
Droit d'entrée :	0%
Droit de sortie :	0%
Commission de performance :	Action I : 15% de la performance au-dessus de Euribor 3 mois +150 bps Action P : 20% de la performance au-dessus de Euribor 3 mois +150 bps
Valorisation :	Quotidienne
Valeur liquidative :	Valorisation au cours de clôture au Bid
Dépositaire :	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
Comptable :	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
Commissaire aux comptes :	Mazars Luxembourg