



GEFIP INVEST-RENDEMENT

Fiche mensuelle / Septembre 2020

CHIFFRES CLES AU 30/09/2020

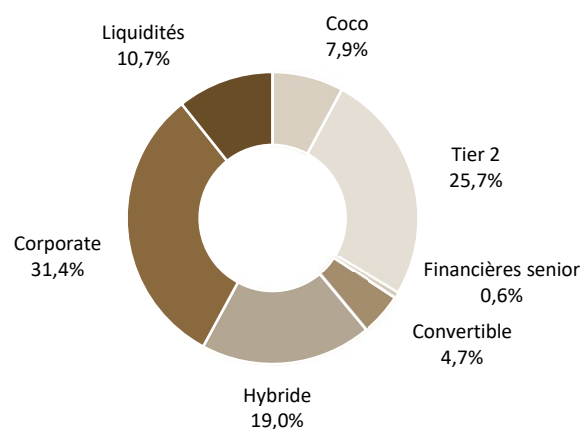
Valorisation Action I :	995,73€
Valorisation Action P :	98,47€
Actif Net :	44,5 M€

NOTATION ETHIQUE (Trimestrielle)

Notation du risque ESG par GEFIP (données Sustainalytics) : 25,9 (note trimestrielle)

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

VENTILATION PAR TYPE DE DETTE



ANALYSE DU PORTEFEUILLE

Rendement moyen (au Call)	1,7%
Sensibilité taux	0,6%
Maturité moyenne (au Call)	0,7 an
Notation moyenne	BBB-
Nombre de valeurs	45
Couverture crédit	0%
Volatilité annualisée	3,4%

PRINCIPALES LIGNES

ARKEMA 4,75% PERP – Call 10/2020	3,8%
VOLKSWAGEN 3,75% PERP – Call 03/2021	3,5%
AIR FRANCE 6,25% PERP – Call 10/2020	3,3%
FIAT CHRYSLER 4,75% 03/2021	3,3%
RWE 2,75% PERP – Call 10/2020	3,0%
CREDIT AGRICOLE 6,5% PERP – Call 06/2021	3,0%
FORD MOTOR FRN 12/2021	2,8%
BARCLAYS 2,625% 2025 – Call 11/2020	2,8%
FAURECIA 2,625% 06/2025	2,7%
TELEFONICA 3,75% PERP – Call 03/2022	2,6%

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%	0,0%				-2,7%

PERFORMANCES CUMULEES

Période	1 an	3 ans	Depuis l'origine
ACTION I	-2,5%	-3,6%	-0,4%
ACTION P	-2,7%	-4,3%	-1,5%
EURIBOR 3 mois + 1,5%	1,1%	3,4%	5,1%



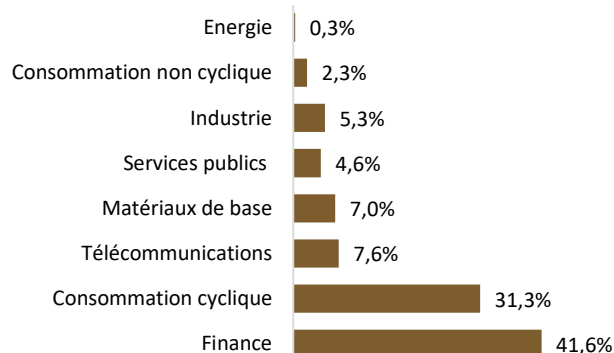
**Gestion
Financière
Privée**

GEFIP INVEST-RENDEMENT / Fiche mensuelle / Septembre 2020 (Données au 30/09/2020)

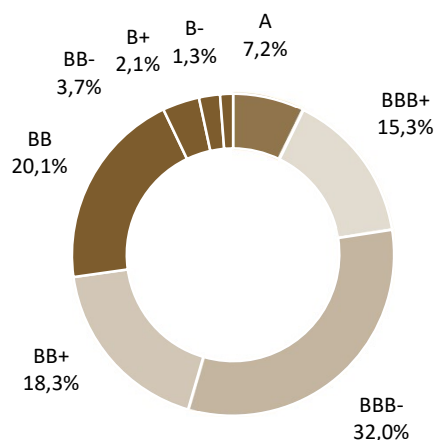
Ce document non contractuel a été réalisé à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre de vente. Les performances et volatilités passées ne préfigurent pas des résultats futurs. Le prospectus est disponible sur simple demande auprès de Gefip.

ALLOCATION DU PORTEFEUILLE (hors liquidités & dérivés)

SECTEURS



NOTATION



PRINCIPAUX MOUVEMENTS

ACHATS

BPCE 2.75% 08/07/2026

MUNICH RE 6% 26/05/2041

FAURECIA 2.625% 15/06/25

ALLIANZ 5.75% 08/07/41

AIR FRANCE 3 7/8 18/06/21

VENTES

ETF iTraxx Crossover Short – Couverture crédit

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