



# GEFIP PATRIMONIAL

## Fiche mensuelle / Février 2020

### CHIFFRES CLES AU 28/02/2020

Valorisation de la part : **499,59 €**  
Actif Net : **239,2 M€**

Risque plus faible

Risque plus élevé

Rendement potentiel plus faible

Rendement potentiel plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

### NOTATION ETHIQUE (Trimestrielle)

Notation du risque ESG par GEFIP (données Sustainalytics) : **23,6**

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

### INDICATEURS DE RISQUE

Exposition actions*	36,3%
Exposition obligataire	38,0%
Taux actuariel moyen	3,2%
Maturité moyenne (au Call)	2,8 ans
Rating moyen	BBB

\* intègre les mines d'or et le delta des options

### PRINCIPALES LIGNES (hors fonds)

ACTIONS		OBLIGATIONS	
SAMSUNG ELECTRONICS GDR	3,3%	US TREASURY 1,625% 03/2020	3,6%
NEWMONT MINING	3,2%	US TREASURY 2,25% 07/2021	2,1%
ENDESA	2,1%	US TREASURY 1,875% 07/2026	2,1%
BARRICK GOLD	2,0%	INTESA 7,75% PERP – Call 2027	1,7%
ALPHABET A	1,8%	US INFLATION 0,125% 07/2026	1,6%

### PRINCIPAUX MOUVEMENTS

ACHATS	VENTES
SHISEIDO	FUTURE EURO STOXX MARS 2020
DOLLAR GENERAL	FUTURE NASDAQ MARS 2020
ROYAL CARIBBEAN	TARGET
FORD 1,744% 07/2024	NESTLE

### PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS

SHORT FUTURE EURO STOXX MARS 2020	+0,67%
ROYAL CARIBBEAN	-0,56%
PUT OPTION EURO STOXX MARS 2020 - STRIKE 3675	+0,26%
AXA	-0,25%
MATSUMOTOKIYOSHI	-0,24%

### PERFORMANCES

#### PERFORMANCES MENSUELLES

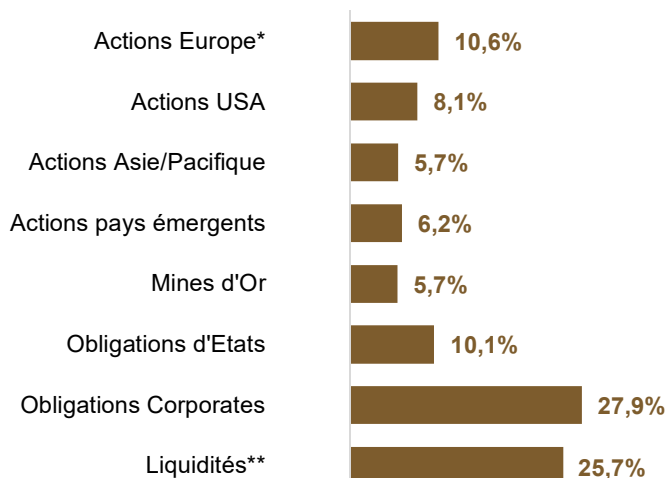
Année	Janv.	Fév.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Annuelle
2012	3,1%	0,7%	-0,9%	-1,5%	-0,7%	0,0%	0,8%	0,8%	1,6%	-0,7%	0,3%	0,6%	5,5%
2013	0,0%	-0,3%	2,5%	-0,7%	0,3%	-3,8%	2,4%	-1,2%	1,0%	1,4%	-0,3%	0,2%	1,2%
2014	-0,6%	2,7%	0,0%	0,7%	2,1%	1,0%	0,9%	0,9%	0,2%	-1,9%	1,7%	1,2%	10,2%
2015	6,5%	3,1%	1,3%	-0,3%	-0,5%	-2,0%	-0,9%	-3,4%	-1,8%	4,1%	0,7%	-1,2%	5,2%
2016	-2,9%	-0,9%	2,2%	0,2%	1,9%	-0,7%	2,4%	-0,1%	-0,8%	0,3%	0,0%	3,2%	4,8%
2017	-0,2%	1,6%	1,2%	-0,4%	0,1%	0,1%	0,6%	-1,5%	1,3%	2,6%	-0,6%	0,1%	4,8%
2018	1,6%	-2,2%	-1,5%	2,4%	-1,8%	-2,7%	0,9%	-1,5%	1,1%	-3,0%	-1,1%	-3,6%	-11,0%
2019	4,4%	0,5%	1,6%	0,8%	-2,1%	1,2%	0,6%	-0,1%	2,0%	0,0%	1,8%	0,4%	11,5%
2020	-0,5%	-3,5%											4,0%

#### PERFORMANCES CUMULEES

Période	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'origine
GEFIP PATRIMONIAL	-1,5%	0,3%	34,0%	621,5%
INFLATION +3%	13,5%	21,5%	48,7%	420,9%

## ALLOCATION DU PORTEFEUILLE

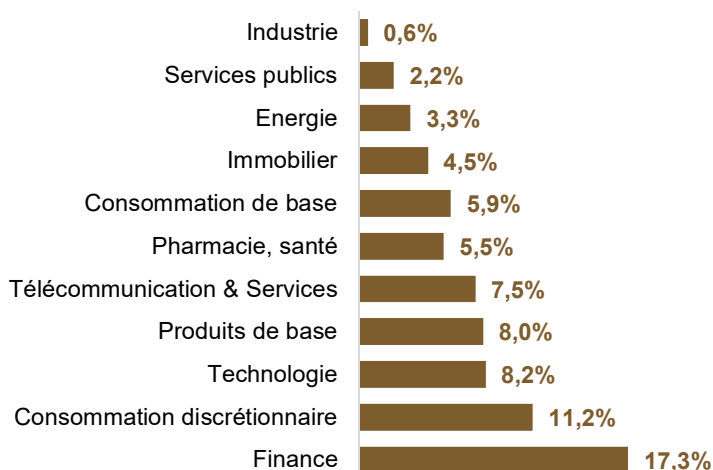
### ZONES / ACTIFS



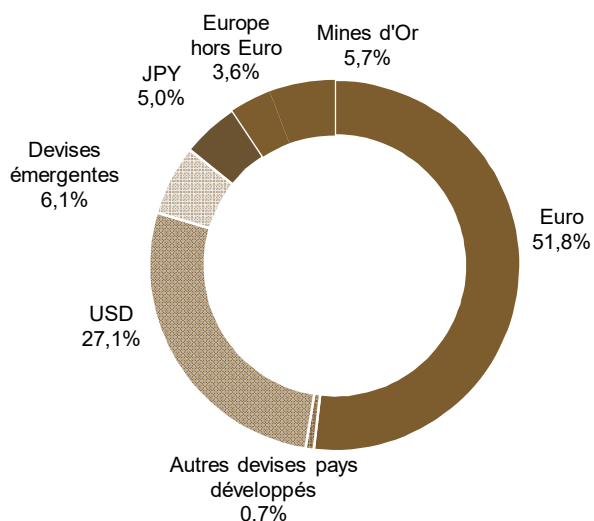
\* Intègre le delta des calls UNIBAIL RODAMCO et des puts EUROSTOXX

\*\* Intègre la contrevaletur des Futures et deltas des options

### PRINCIPAUX SECTEURS



### DEVISES



## ORIENTATION DU FONDS

L'objectif de gestion est d'assurer une revalorisation en euros constants du capital confié au prix d'une prise de risque limitée (volatilité inférieure de moitié à celle des actions) en offrant une performance nette de frais de gestion supérieure de 300 points de base par rapport à celle du taux d'inflation en France, avec un profil de volatilité de la valeur liquidative qui s'efforcera de rester, ex post, en deçà de la moitié de la volatilité de l'indice mondial des actions exprimé en euros.

## CARACTERISTIQUES DU FONDS

Date de création :	31/12/1984
Code ISIN :	FR0000975252
Allocation d'actifs :	Actions et obligations
Objectif :	Inflation + 3 %
Volatilité :	< 50% volatilité actions
Affectation des résultats :	Capitalisation
Forme Juridique :	FCP de droit français, 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 gestion financière :	1,4352% TTC
Droit d'entrée :	5% max, 0% clients Gefip
Droit de sortie :	0%
Commission de performance :	0%
Valeur liquidative :	Hebdomadaire, fin de mois
Valorisation :	Au cours de clôture du vendredi
Dépositaire :	BNP Paribas Securities Services
Comptable :	BNP Paribas Securities Services
Commissaire aux comptes :	Ernst & Young

## NOTATIONS FINANCIERES

**Notation Lipper** (5 = Lipper Leaders, Notation 3 ans)

Performance absolue :

Préservation du capital :

**Notation Morningstar** :

**Notation Quantalys** :

Notations mises à jour le 28/02/2020

