



GEFIP PATRIMONIAL

Fiche mensuelle / Mars 2020

CHIFFRES CLES AU 31/03/2020

Valorisation de la part : **456,16 €**
Actif Net : **217,7 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) : **24**

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

INDICATEURS DE RISQUE

Exposition actions*	42,8%
Exposition obligataire	31,6%
Taux actuariel moyen	4,6%
Maturité moyenne (au Call)	2,2 ans
Rating moyen	A-

* intègre les mines d'or et les dérivés

PRINCIPALES LIGNES (hors fonds)

ACTIONS		OBLIGATIONS	
NEWMONT MINING	2,4%	BTF 0% 04/2020	4,0%
SAMSUNG ELECTRONICS GDR	2,2%	US TREASURY 2,25% 07/2021	2,3%
ENDESA	1,9%	US TREASURY 1,875% 06/2026	2,3%
NOVARTIS	1,9%	US INFLATION 0,125% 07/2026	1,0%
BARRICK GOLD	1,8%	SOLVAY 5,118% PERP – CALL 2021	0,9%

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

ACHATS	VENTES
BTF 0% 2020	MICHELIN
AXA 5,25% 2040 – CALL 04/2020	INTESA 7,75% PERP
BAYER 0,05% 2020	SOCIETE GENERALE 7,875% PERP
ORANO 3,25% 2020	KBC GROUPE 4,25% PERP
VOLKSWAGEN 0,75% 2020	RICHEMONT

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS

COUVERTURE SUR EUROSTOXX (SHORT FUTURES MARS ET JUIN, OPTION PUT)	+2,47%
UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD	-0,82%
ROYAL CARIBBEAN	-0,80%
KLEPIERRE	-0,55%
INTESA 7,75% PERP – CALL 2027	-0,49%

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%	-8,7%										-12,3%

PERFORMANCES CUMULEES

Période	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'origine *
GEFIP PATRIMONIAL	-11,1%	-9,6%	17,7%	558,7%
INFLATION +3%	12,7%	20,7%	48,0%	420,8%

* 31/12/1984

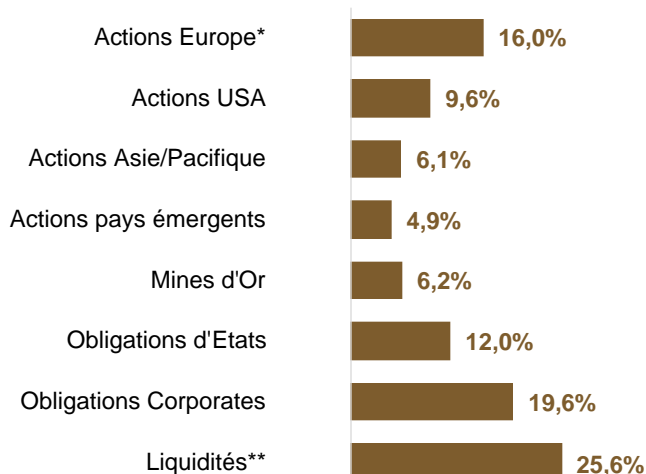


GEFIP PATRIMONIAL / Fiche mensuelle / Mars 2020 (Données au 31/03/2020)

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.

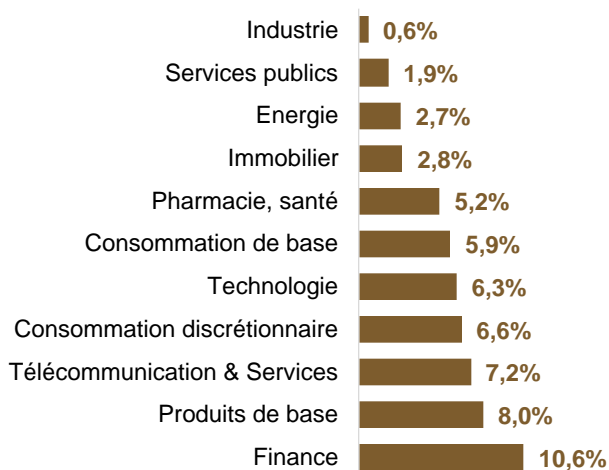
ALLOCATION DU PORTEFEUILLE

ZONES / ACTIFS

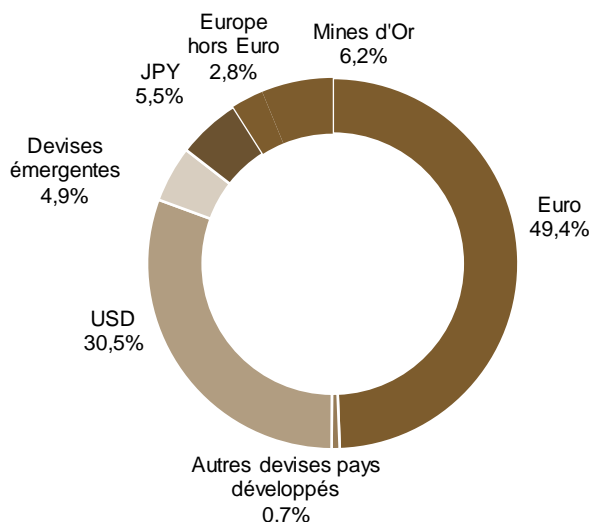


* Intègre les positions en futures EUROSTOXX
 ** Intègre la contrevaletur des Futures

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

NOTATIONS FINANCIERES

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

Performance absolue :

Préservation du capital :

Notation Morningstar :

Notation Quantalys :

Notations mises à jour le 02/04/2020

