



GEFIP INVEST-PATRIMOINE

Fiche mensuelle / Février 2020

CHIFFRES CLES AU 28/02/2020

Valorisation Action I :	12 734,19€
Valorisation Action P :	1 196,70€
Actif Net :	140,2 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	Faible	Raisonné	Fort	Sévère
(0-10)	(10-20)	(20-30)	(30-40)	(40-100)

INDICATEURS DE RISQUE

Exposition actions*	35,2%
Exposition obligataire	45,7%
Taux actuariel moyen	2,5%
Maturité moyenne (au Call)	2,7 ans
Rating moyen	BBB

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

PRINCIPALES LIGNES (hors fonds)

ACTIONS		OBLIGATIONS	
NEWMONT MINING	3,3%	ITALIE INFLATION 1,65% 2020	4,3%
SAMSUNG ELECTRONICS GDR	3,2%	US TREASURY 2,25% 2021	3,2%
ENDESA	2,0%	US TREASURY 1,625% 2020	3,2%
ALPHABET A	1,8%	ITALIE INFLATION 2,1% 2021	3,0%
BARRICK GOLD	1,8%	INTESA 7,75% PERP - Call 2027	3,2%

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
DEUTSCHE BANK 6% PERP	ATOS

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 (reprise de l'historique de GEFIP Patrimoine, fusionné le 22/04/2016)

PERFORMANCES MENSUELLES ACTION I

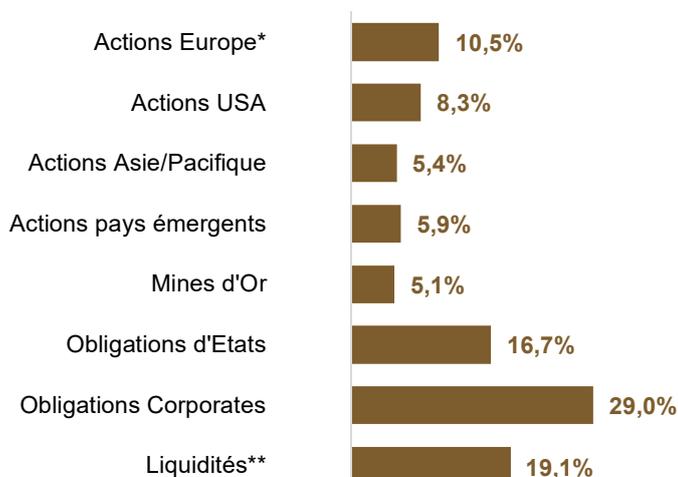
Année	Janv.	Fév.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Annuelle
2012	2,6%	0,4%	-0,8%	-1,7%	-0,8%	0,0%	2,2%	0,9%	1,7%	-0,6%	0,4%	0,7%	5,0%
2013	-0,1%	-0,5%	2,4%	-1,1%	0,3%	-3,6%	2,3%	-1,1%	1,1%	1,4%	-0,1%	0,2%	1,7%
2014	-0,8%	2,5%	0,1%	0,6%	2,1%	1,0%	0,8%	1,6%	0,3%	-1,5%	1,6%	1,2%	10,0%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

PERFORMANCES CUMULEES

Période	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
ACTION I	-0,2%	2,7%	27,3%
ACTION P	-2,1%	-0,7%	19,7%
INFLATION +3%	13,5%	21,5%	40,4%

ALLOCATION DU PORTEFEUILLE

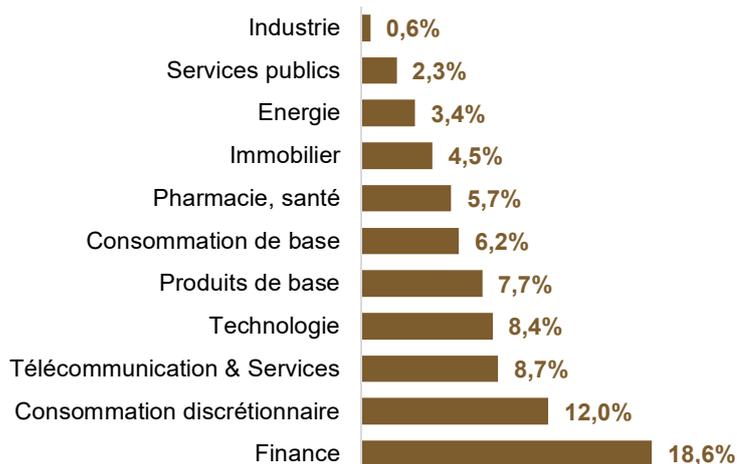
ZONES / ACTIFS



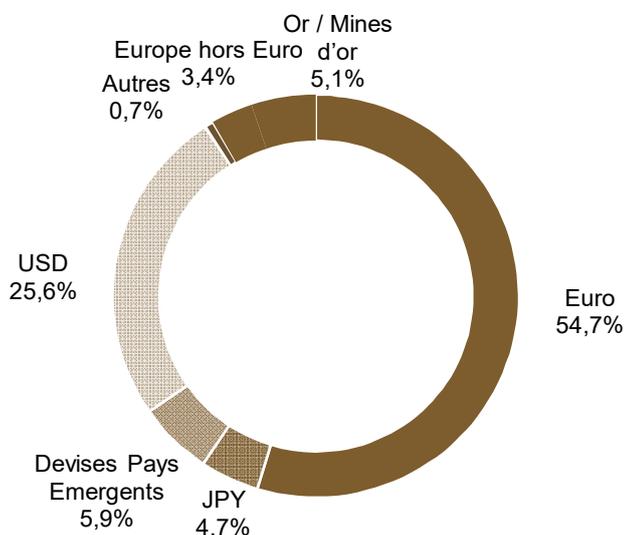
* Intègre le delta des calls UNIBAIL RODAMCO et des puts EUROSTOXX

** Intègre la contrevaieur des Futures et deltas des options

PRINCIPAUX SECTEURS



DEVISES



ORIENTATION DU COMPARTIMENT

L'objectif de gestion est d'assurer une revalorisation en euros constants (c'est-à-dire en euros compensés du coût de l'inflation), en offrant une performance nette de frais de gestion supérieure de 300 points de base 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 COMPARTIMENT

Date de création : 08/07/2011
 Code ISIN : Action I : LU1269727175
 Action P : LU1269726953
 Allocation d'actifs : Actions et obligations
 Objectif : Inflation + 3%
 Volatilité : < 50% volatilité actions
 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 : 0,85% TTC (Souscription minimum : 500 000 euros pour l'Action I)
 Action P : 1,5% TTC (pas de minimum pour l'Action P)
 Commission de performance : 10% de la surperformance annuelle au-delà de Eonia capitalisé + 3% et au-delà d'un taux minimum de 5%.
 Droit d'entrée : 0%
 Droit de sortie : 0%
 Valeur liquidative : Quotidienne
 Valorisation : Au cours de clôture.
 Dépositaire : BNP Paribas Securities Services Luxembourg
 Comptable : BNP Paribas Securities Services Luxembourg
 Commissaire aux comptes : Mazars Luxembourg

NOTATIONS FINANCIERES

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

Performance absolue :

Préservation du capital :

Notation Morningstar Action I et P :

Notation Quantalys Actions I et P :

Notations mises à jour le 28/02/2020