



GEFIP PATRIMONIAL

MARS 2011

VL : 405,57 € Actif Net : 306,- M€

Orientation du Fonds

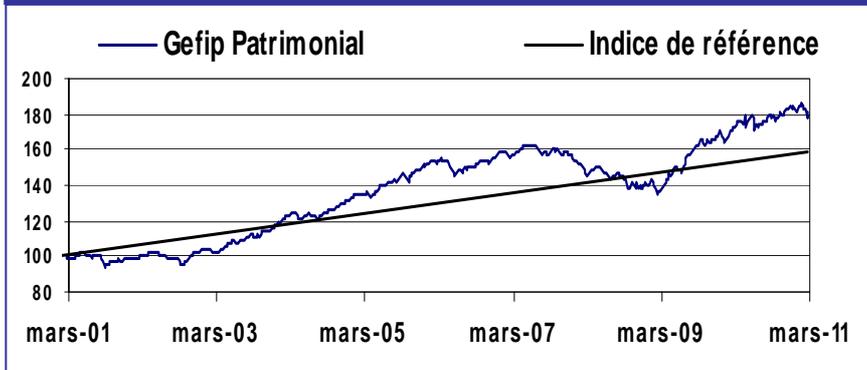
L'objectif de gestion est d'assurer une revalorisation en euro constant du capital confié au prix d'une prise de risque limitée (volatilité inférieure de moitié à celle des actions) en offrant une performance nette de frais de gestion supérieure de 300 points de base par rapport à celle du taux d'inflation en France.

Allocation d'Actifs

Ventilation par zones / actifs		Devises	
Actions Europe	15,3%	EURO	52,6%
Actions US	7,1%	Dollar	19,2%
Actions Asie	4,2%	AUD	2,7%
Obligations d'Etat	10,4%	JPY	3,2%
Obligations Corporates	22,7%	GBP	2,5%
Obligations Convertibles	1,4%	SGD	1,4%
Tier 1 bancaire	8,0%	Autres devises	4,1%
OR	14,3%	OR	14,3%
Liquidités	16,6%		

Ventilation sectorielle		Principales lignes	
ETAT	10,4%	GOLD BULLION SECURITIES	5,1%
MINES	10,1%	GEFIP Euroland	3,0%
BANQUE	9,3%	AMUNDI OBLIG HAUT RENDEMENT	2,7%
TECHNOLOGIE	8,7%	FRANCE TELECOM	1,9%
TELECOM	6,2%	OAT INFLATION 2011	1,9%
PETROLE	6,1%	TELECOM ITALIA 2016	1,7%
INDUSTRIE	5,8%	Autoroutes Paris Rhin Rhône 2017	1,7%
RETAIL	4,8%	UNEDIC 2012	1,7%
CONCESSION	4,5%	FIAT Industrial 2018	1,6%
AUTO	3,5%	KINROSS GOLD	1,6%
SANTE	2,9%		

Evolution



Performances

Période	Patrimonial	Inflation + 3%
1 mois	- 1,3 %	+ 0,4 %
YTD	- 1,2 %	+ 1,2 %
3 mois	- 1,2 %	+ 1,2 %
6 mois	+ 2,3 %	+ 2,4 %
1 an	+ 4,6 %	+ 4,9 %
3 ans	+ 24,- %	+ 13,0 %
5 ans	+ 17,8 %	+ 24,4 %
10 ans	+ 83,8 %	+ 58,5 %

Caractéristiques

Allocation d'actifs diversifiée
Objectif : Inflation + 3 %
Volatilité < 50% volatilité actions

Date de création : 31/12/1984
Forme juridique : FCP de droit français UCIT III
Affectation des résultats : capitalisation

Code Isin : FR0000975252

Frais de gestion : 1.4352% TTC
Droit d'entrée : 5% maxi, 0% clients Gefip
Droit de sortie : 0.3% acquis au FCP
Commission de performance : 0%

Valeur liquidative : Hebdomadaire
Valorisation au cours de clôture du vendredi

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services
Comptable : BNP Paribas Fund Services
Commissaire aux comptes : Ernst & Young

Société de gestion : GEFIP
223, rue Saint Honoré
75001 PARIS

Tel : 01 42 96 57 37
Fax : 01 42 61 22 51
Mail : info@gefip.fr

Société de gestion de portefeuilles
Agrément n° GP90043
SA au capital de 900 000 €
SIRET n° 305 035 651 000 36-APE 6630 Z



Notation Quantalys