

# Ginjer Actifs 360

Classification AMF : FCP mixte

Mars 2025  
Part I



VALEUR LIQUIDATIVE  
au 31-03-2025

**2 271,36 €**

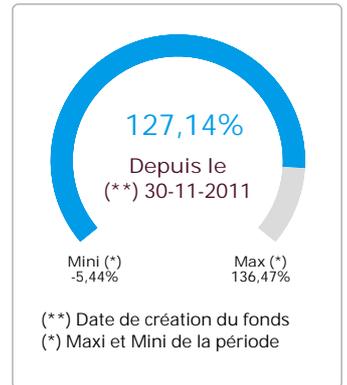
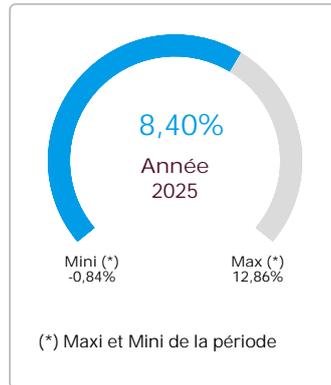
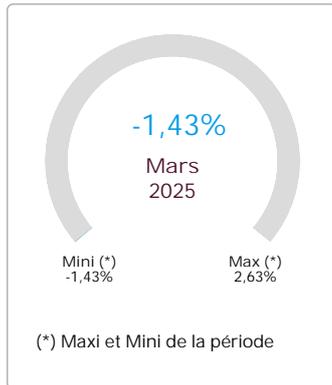
ENCOURS TOTAL  
au 31-03-2025

**175 288 581 €**

# PERFORMANCES

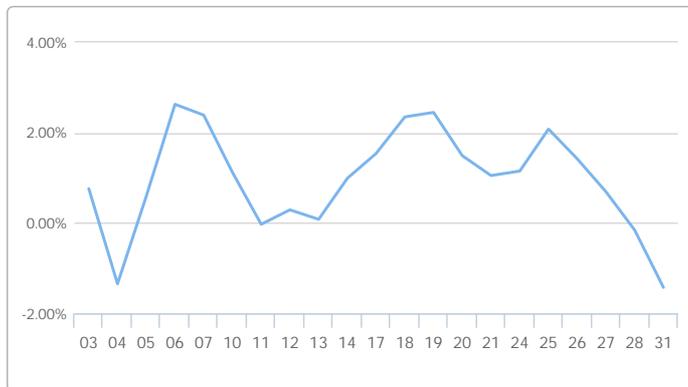
## Performance

Au 31-03-2025

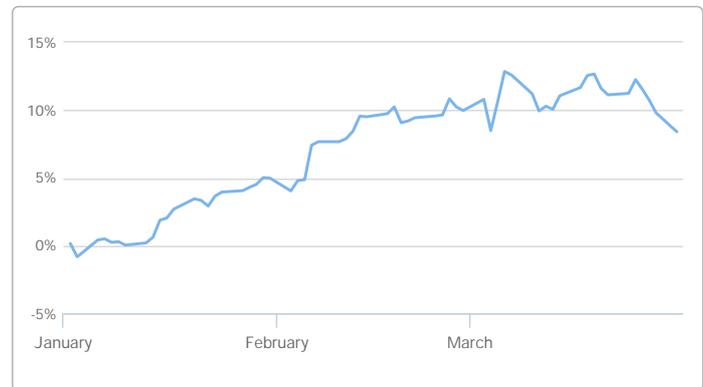


## Evolution de la performance

Mars 2025

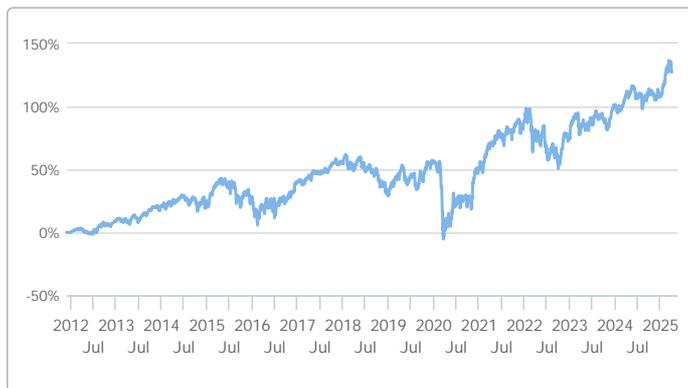


Année 2025



## Evolution de la performance

Depuis la création



## Indicateurs de risque

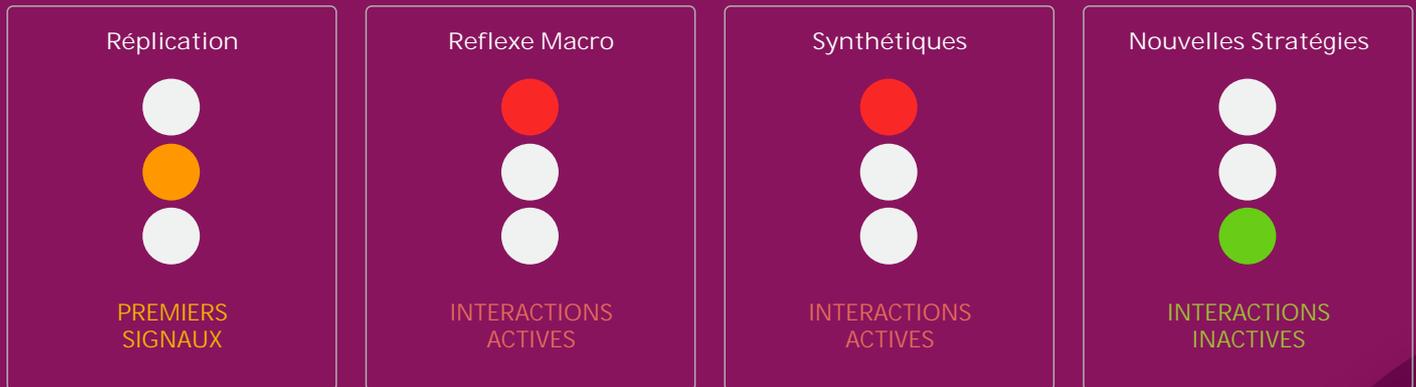
Données 3 ans



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Sources: Ginjer AM / Bloomberg

**Ginjer Actifs 360**



## COMMENTAIRE DE GESTION

Espérant une issue rapide aux négociations entamée avec la Russie sur l'Ukraine, et rassurés par des publications de résultats d'entreprises de bonne facture, les investisseurs ont dans un premier temps privilégié les valeurs financières, industrielles et du secteur des matières premières.

Puis, déçus par les premiers résultats des négociations et déstabilisés par les atermoiements autour des taxes douanières, les marchés ont progressivement basculé en mode « Risk-off » vers la fin du mois.

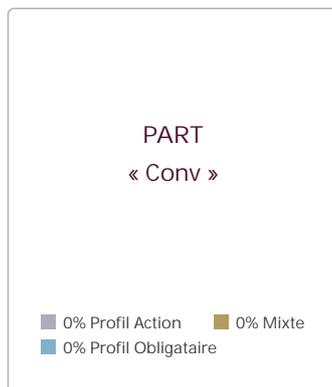
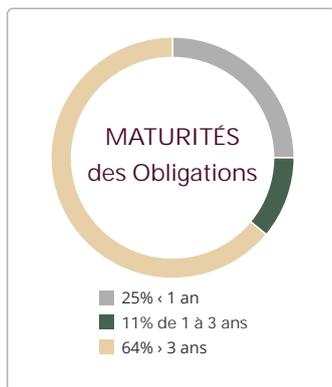
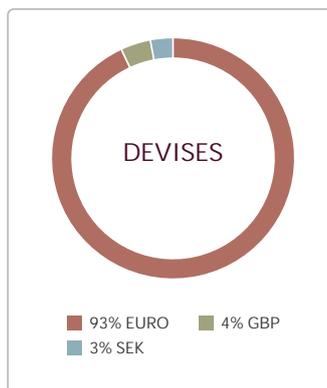
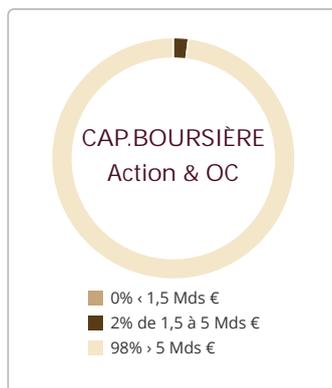
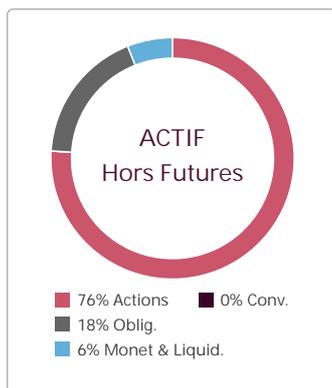
Ce repli de marché nous ramène sans surprise à la situation de mi-février, tant en termes de performance que de risque. Comme nous l'anticipions dans le 5/15 du mois de mars « les négociations à proprement parler favorisent le retour de la volatilité, chaque partie défendant bec et ongles ses positions ».

Ces soubresauts ont le mérite de créer de nouvelles opportunités sur les valeurs industrielles, pour lesquelles le risque anticipé nous apparaît être sensiblement supérieur au risque réel. Si nous avons profité du très beau parcours des financières pour prendre quelques profits, nous maintenons globalement le même cap.

# VENTILATIONS

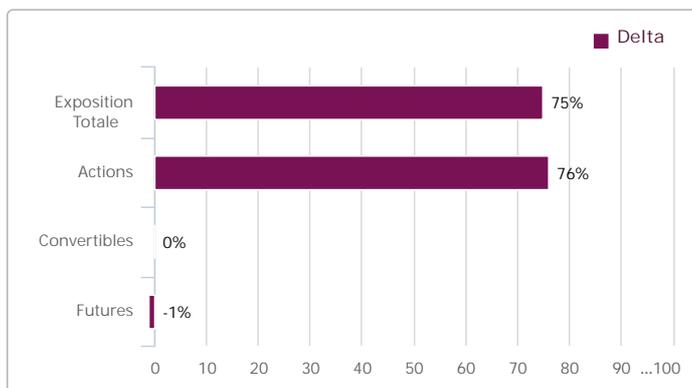
## Ventilation

Au 31-03-2025



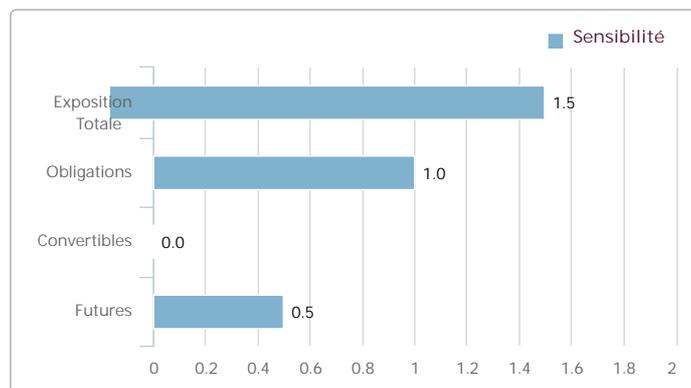
## Exposition du portefeuille

Au 31-03-2025



## Sensibilité taux du portefeuille

Au 31-03-2025



## Dynamique de l'Allocation d'Actifs

Du 28-02-2025 au 31-03-2025



Actions



Convertibles

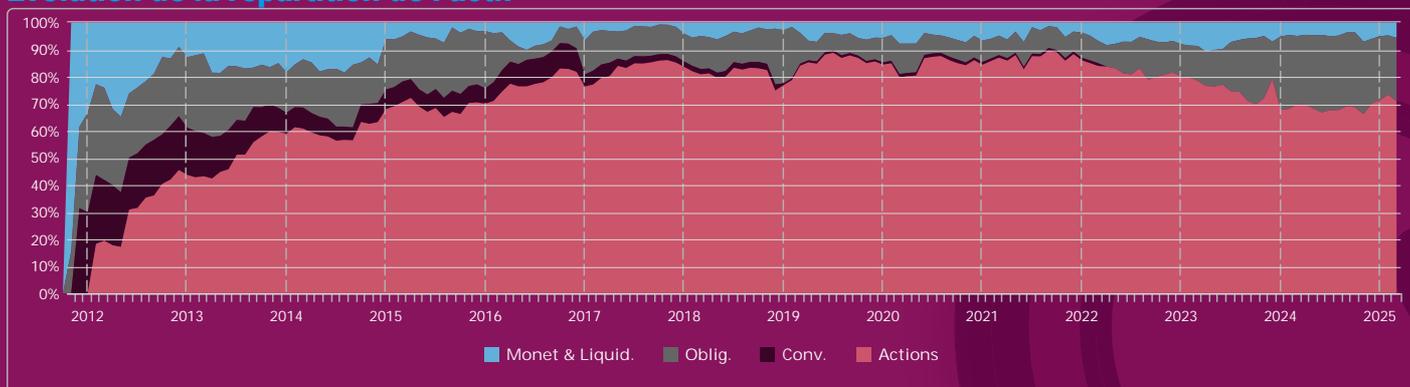


Obligations



Monétaire & Liquidités

## Evolution de la répartition de l'actif



## Contributions

Du 28-02-2025 au 31-03-2025

	Poids moy.	Contrib.
Societe Generale	5.80%	0.32%
BNP Paribas	4.20%	0.25%
ING	3.80%	0.22%
Orange	4.10%	0.15%
Allianz	2.30%	0.14%

Les meilleures Contributions

	Poids moy.	Contrib.
Infineon Technologies	3.20%	-0.48%
Anglo American	3.00%	-0.26%
Daimler Truck Holding	1.90%	-0.23%
Valeo	1.60%	-0.23%
Mercedes	2.40%	-0.23%

Les moins bonnes Contributions

## Principaux mouvements

Du 28-02-2025 au 31-03-2025

Néant

Entrées

- Espagne (Etat) 3.55% 10/33
- Espagne (Etat) 2.5% 05/27
- Espagne (Etat) 1.4% 07/28

Renforcements

Néant

Sorties

- ING GROUP NV
- Intesa Sanpaolo SpA
- Societe Generale SA
- BNP Paribas SA
- BBVA

Allègements



# Ginjer Actifs 360

GINJER ACTIFS 360 MET EN OEUVRE UNE ALLOCATION D'ACTIFS DIVERSIFIÉE SUR LES MARCHÉS EUROPÉENS, DANS UNE APPROCHE OPPORTUNISTE ET FLEXIBLE (FOURCHETTE DE 0 À 100%).

Code ISIN : FR0011152990  
Code Bloomberg : GIN360I FP  
Date de création du fonds : 30 Novembre 2011  
Horizon d'investissement conseillé : > à 3 ans  
Minimum de souscription : 250 K€  
Fréquence de Valorisation : Quotidienne  
Date de règlement : J+2  
Dépositaire / Valorisateur : BNP Paribas SA / BNP Paribas SA  
Commission de gestion : 1.20%  
Commission de surperformance : 15% au-delà d'€STR + 200 bps  
Affectation des résultats : Capitalisation  
Heure limite passation d'ordres : avant 11h00

**Gérants :**  
Léonard Cohen, Charles Fischer

**Contacts :**  
theamgarden@ginjer-am.com  
01.70.36.61.78 / 01.70.36.61.77

**Retrouvez Ginjer sur [www.ginjer-am.com](http://www.ginjer-am.com)**

Informations destinées aux investisseurs en Suisse: le Prospectus, le Document d'information clé pour l'investisseur, les Statuts, les rapports annuel et semestriel et d'autres informations peuvent être obtenus, sans frais, auprès du représentant en Suisse, BNP Paribas SA, Paris, succursale de Zurich, 16, Selnaustrasse, 8002 Zurich; l'agent payeur en Suisse est BNP Paribas SA, Paris, succursale de Zurich, 16, Selnaustrasse, 8002 Zurich.

Ginjer AM est agréée en France et réglementée par l'AMF N° GP-11000032. 9 rue de Téhéran, 75008 Paris

