



GUTENBERG
FINANCE

GUTENBERG PATRIMOINE

ISIN FR0010357509

Mischfonds Flexibel Eurozone

ANLAGE ZIELE UND HORIZONT :

Das Investmenthorizont beträgt 5 Jahre. Die Zielsetzung des Fonds besteht in der Realisierung einer Outperformance abzüglich der Kosten, über den Referenzindex (50 % EUROSTOXX 50 Net Return und 50 % EONIA kapitalisiert) im Rahmen einer dynamischen Zuteilung in Aktien die unter dem Dividendegesichtspunkt berücksichtigt werden.

Des Weiteren, erzielt das Fondsmanagement eine Begrenzung der Marktschwankungen durch eine Beimischung von Anleihen und Liquiditäten aus der Eurozone.

FONDSMANAGEMENT TEAM



Peyman PEYMANI
Leiter
Portfoliomanagement

Fondsmanager von Gutenberg Patrimoine seit 2006.



Martin NOVAK
Portfoliomanager



Maxime ATTUIL
Junior
Portfoliomanager

FONDSDATEN

Fondsvermögen zum 30/12/2016 :
38 187 684.21 €
Verwaltungsvergütung :
1.80% TTC

INVESTMENT PROCESS

Asset Allocation :

Der Fonds wird als „Diversifiziert“ eingestuft.

Die Anlagestrategie beruht auf einer dynamischen Allokation verschiedener Asset Klassen und geographischer Zonen, mit dem Ziel einen angemessenen Wertzuwachs in Euro zu erwirtschaften.

Der Investmentfonds betreibt ein aktives Management unter Berücksichtigung von folgenden Einflussfaktoren:

- Globale makroökonomische Analyse : Wachstumsaussichten, Geldströme, Zins- und Devisenmärkte, Marktbewertung, etc...
- Liquidität des Portfolios und Marktliquidität
- Risiko- und Ertragsprofil des Fonds: die Aufteilung zwischen Aktien und Renten kann jeweils zwischen 0 und 100% rangieren. Die Zielallokation beträgt im Durchschnitt 50% Aktien und 50% Anleihen; historisch betrachtet betrug die Aktienausrichtung zwischen 20% und 50%. Die maximale Exposure zu High Yield Anleihen beträgt 20%.

Titelauswahl :

Die Attraktivität der Dividende und eine hohe Rendite stehen im Vordergrund bei der Auswahl von Aktien. Zudem beruht der Entscheidungsprozess auf der Analyse der 3 M's:

- **Management:** Qualität der Unternehmensleiter, Historie, Strategie und Perspektiven des Unternehmens, Analyse des Wettbewerbs und der Kundschaft
- **Mittel des Unternehmens:** Personalbestand, Technologie, Forschung und Entwicklung, Organisation.
- **Marge und Rentabilität** über 5 Jahre und Vergleich innerhalb des Sektors

Diese Kriterien werden anhand von regelmäßigen Kontakten mit den betroffenen Unternehmen, Sitzungen mit Finanzanalysten, Fachzeitschriften und klassischer Finanzanalyse (Prüfung der Ergebnisrechnung der Bilanz, Marge EBIT, ROE, usw.) gewürdigt. Die Unternehmen werden aus großen, mittleren oder kleinen Kapitalisierungen an den europäischen Finanzplätzen ohne irgendeine geographische oder indexgebundene Vorgabe ausgewählt.

Jahresperformance :

	2016	2015	2014	2013	2012
Gutenberg PATRIMOINE*	+2.00%	+9.73%	+5.20%	+11.10%	+3.53%
DJEurostoxx50 NR	+3.72%	+3.85%	+1.20%	+17.95%	+13.79%
EUROMTS 3-5 ans	+1.43%	+1.39%	+5.93%	+2.31%	+8.66%
EONIA kapitalisiert**	-0.23%	+0.08%	+0.07%	+0.06%	+0.16%

Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft.

Die aufgeführten Performancedaten gehen von einer Thesaurierung aller Erträge aus

* Auflage des Fonds am 08/09/2006. **Der Referenz Indikator 50% EUROSTOXX 50 und 50% EONIA Kapitalisiert besteht seit dem 01. April 2004

Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken. Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Diese ist nicht prognostizierbar. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass dies keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen darstellt. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der geltenden Verkaufsprospekte getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen enthalten. Die Verkaufsprospekte werden bei der jeweiligen Verwahrstelle zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsprospekte sind zudem erhältlich im Internet unter: www.gutenbergfinance.com/de/ oder auf den Internetseiten der jeweiligen Informationsstelle.