



GUTENBERG FINANCE

SOCIÉTÉ DE GESTION DE PORTEFEUILLE ET DE CONSEIL EN INVESTISSEMENT

Maison fondée en 1980

28 mai 2018

Compte rendu relatif aux frais d'intermédiation de Gutenberg Finance

RAPPORT DIT « SADIE »

Clés de répartition

Frais D'Intermédiation : Définition

Les Frais d'Intermédiation sont les frais toutes taxes comprises, perçus directement ou indirectement, par les tiers qui fournissent :

- Le service de réception et de transmission d'ordres, et le service d'exécution d'ordres pour le compte de tiers ;
- Les services d'Aide à la décision d'investissement et d'exécution d'ordres.

Conformément aux dispositions de l'article Article 314-82 du RGAMF, lorsqu'elle a recours à des Services d'Aide à la Décision d'Investissement et d'Exécution d'ordres et que les frais d'intermédiation n'ont pas représenté pour l'exercice 2017 un montant supérieur à 500 000 euros, GUTENBERG FINANCE n'a pas à porter réglementairement à votre connaissance les conditions dans lesquelles elle a recours à des services d'aide à la décision d'investissement et d'exécution d'ordre.

Néanmoins, dans le cadre de son devoir d'information vis-à-vis des mandants, et dans un but de transparence de relation, Gutenberg Finance vous informe :

Que la société De Gestion a eu recours durant l'année 2017, aux services d'aide à la décision d'investissement (SADIE) et d'exécution d'ordres de prestataires externes et financés, dans le cadre d'accords de commissions partagées.

GUTENBERG FINANCE S.A.S

Société de Gestion de Portefeuille et de Conseil en Investissement

9 Place Saint Thomas - B.P. 37 - 67060 STRASBOURG CEDEX

Tél: 03 88 75 55 50 Fax: 03 88 22 47 85 Email: info@gutenbergfinance.com Site Internet : www.gutenbergfinance.com

Agrément AMF N° GP 90-22 du 12 juin 1990 ORIAS N° 13003878

SIRET N° 338 501 174 00035

Membre de l'AFG – Association Française de la Gestion financière



GUTENBERG FINANCE

SOCIÉTÉ DE GESTION DE PORTEFEUILLE ET DE CONSEIL EN INVESTISSEMENT

Maison fondée en 1980

Clé de répartition constatée, en 2017, des frais d'intermédiation entre l'exécution des ordres et l'aide à la décision d'investissement

Les frais d'intermédiation relatifs aux services d'aide à la décision d'investissement et d'exécution d'ordres : 50.48%

Les frais d'intermédiation relatifs aux services d'exécution des ordres : 49.59%

Cette répartition vaut pour les actions traitées et détenues au travers des OPC.

Pour les autres classes d'actifs (instruments de taux, de change et instruments dérivés), les frais d'intermédiation relatifs au service de réception et de transmission et au service d'exécution d'ordres ont représenté 100% des commissions versées.

Mesures mises en œuvre pour prévenir ou traiter les conflits d'intérêts éventuels dans le choix des prestataires

Le choix des prestataires et leur évaluation est dûment encadré dans le cadre de la Procédure de Sélection des Intermédiaires ainsi que dans la Politique de Conflit d'Intérêt.

GUTENBERG FINANCE S.A.S

Société de Gestion de Portefeuille et de Conseil en Investissement

9 Place Saint Thomas - B.P. 37 - 67060 STRASBOURG CEDEX
Tél: 03 88 75 55 50 Fax: 03 88 22 47 85 Email: info@gutenbergfinance.com Site Internet : www.gutenbergfinance.com
Agrément AMF N° GP 90-22 du 12 juin 1990 ORIAS N° 13003878
SIRET N° 338 501 174 00035
Membre de l'AFG – Association Française de la Gestion financière