



**GUTENBERG**  
FINANCE

# GUTENBERG Patrimoine

ISIN FR0010357509

Fonds Commun de Placement Diversifié.  
Orientation Rendement. Zone Euro

## OBJECTIF ET DUREE DE PLACEMENT:

La durée de placement recommandée est de minimum 5 ans. Le fonds investit en actions et en obligations de la Zone Euro, avec un objectif de **gestion patrimoniale et défensive**. Il tend si possible vers une performance positive régulière, compte tenu d'une allocation d'actifs prudente entre les marchés de taux et d'actions.

## EquipE dE Gestion



**Peyman PEYMANI,**  
Président, Gérant.

Titulaire d'un MBA et d'un troisième cycle de finance, il est membre de la SFAF. Il a entamé sa carrière en 1986 et a collaboré avec Bernard Thiriet dans la gestion de fonds de 1998 à 2005.



**Nicolas DECKER,**  
Gérant.

Diplômé du Master 104 de Paris Dauphine, il dispose d'une expérience en tant qu'arbitragiste government bonds et inflation.

## Données Du Fonds

**Encours du fonds**  
**au 31/12/2010 : 5,4 M€**  
**Frais de gestion : 1,794% TTC**

## PROCESSUS DE GESTION

### L'allocation d'actifs :

La gestion du fonds est mixte, avec une répartition entre des actions défensives à fort rendement ou à forte récurrence de cash flow, et des produits de taux AAA. Cet équilibre est défini à partir de:

- L'analyse macroéconomique globale: perspectives de croissance, agrégats monétaires, l'évolution des taux d'intérêts et des parités monétaires, prime de risque et niveau de valorisation des marchés.
- Du niveau de liquidité du portefeuille et de la couverture.
- De l'évolution du pourcentage d'exposition entre actions et obligations, établi sur une base de 60/40 %.

### Méthodologie d'investissement :

Elle est abordée à partir de plusieurs critères :

- Une approche "Patrimoniale et défensive", recherche de valeurs sous évaluées à forte récurrence de résultats.
- Sélection d'actions avec un taux de distribution de dividendes élevés.
- La méthodologie "**3M: Management, Moyens, Marge**" sera appliquée aux titres sélectionnés selon les critères précédents.

### Performances :

	2010	2009	2008	2007	2006
Gutenberg PATRIMOINE	-1,77%	+12,93%	- 13,88%	+4,53%	+6,89%**
DJEurostoxx50	-5,85%	+21,00%	-44,28%	+6,91%	+15,12%
EUROMTS 3-5 ans*	+1,15%	+5,55%	+9,88%	+2,75%	-0,23%

Les performances antérieures ne préjugent en rien des performances à venir de l'OPCVM ou du gestionnaire.

\* A partir de 2009, l'EUROMTS 3-5 ans remplace l'EUROMTS 5-7 ans dans la composition de l'indice de référence formé avec le DJEUrostoxx50.

\*\* création du fonds le 08/09/2006

La fiche produit constitue une présentation très succincte du produit. Toute personne désirant souscrire est invitée à consulter le prospectus complet de l'OPCVM disponible sur le site de la société de gestion. Le prospectus décrit de façon détaillée la politique de gestion du fonds ainsi que les risques afférents à l'investissement.

Avant de souscrire, il est nécessaire d'évaluer l'adéquation du produit à sa situation personnelle (durée de placement recommandée, aversion aux risques liés aux actions, fiscalité,.....)