



GUTENBERG
FINANCE

GUTENBERG PATRIMOINE

ISIN FR0010357509

Fonds Commun de Placement
Fonds mixte.
Orientation Rendement. Zone Euro

OBJECTIF ET DUREE DE PLACEMENT :

La durée de placement recommandée est de 5 ans minimum. Le fonds a pour objectif la recherche d'une performance dans le cadre d'une **allocation dynamique en actions** distribuant un dividende important, tout en recherchant à limiter les risques de forte variation du portefeuille par **une allocation partielle en obligations de la zone Euro**, selon la conjoncture économique avec référence à l'indicateur composite, (**50% EUROSTOXX 50 Net Return et 50% EONIA CAPITALISE****).

EQUIPE DE GESTION



Peyman PEYMANI,
Président, Gérant.

Titulaire d'un MBA et d'un troisième cycle de finance. Membre de la SFAF. Gérant de fonds patrimoniaux depuis 20 ans.



Martin NOVAK,
Gérant

Titulaire du Master « 222-Gestion d'actifs » de l'Université Paris Dauphine et du Master 2 « Finance de marché » de l'IEP de Strasbourg



Maxime ATTUIL,
Assistant Gérant

Titulaire du Master Finance de Sup de Co Reims/NEOMA et du MBA Finance de Marché de l'ESLSCA Paris
Niveau III CFA réussi

DONNEES DU FONDS

Encours du fonds
au 30/12/2017 : 57 737 057.43 €

Frais de gestion : 1.80% TTC

PROCESSUS DE GESTION

L'allocation d'actifs :

La gestion du fonds est mixte, avec une répartition entre des actions distribuant un dividende important ou à forte récurrence de cash flow, et des produits de taux tant Investment Grade que High Yield émis en Euros. L'objectif de gestion 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, qui pourra varier entre 0 et 100%. Avec une allocation cible comprise entre 20% et 70% pour la partie de l'actif exposée au risque actions et 20% et 80% exposée au risque de taux.

Méthodologie d'investissement :

Elle est abordée à partir de plusieurs critères :

- Une approche "Discrétionnaire et Opportuniste", 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 par année civile :

| | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Gutenberg PATRIMOINE | +5.63% | +2.00% | +9.73% | +5.20% | +11.10% |
| DJEurostox50 NR | +9.15% | +3.72% | +3.85% | +1.20% | +17.95% |
| EUROMTS 3-5 ans* | +0.14% | +1.43% | +1.39% | +5.93% | +2.31% |
| EONIA capitalisé** | -0.25% | -0.23% | +0.08% | +0.07% | +0.06% |

Les performances antérieures ne préjugent en rien des performances à venir de l'OPCVM ou du gestionnaire et ne sont pas constantes dans le temps.

* création du fonds le 08/09/2006. Performance calculée coupons réinvestis pour l'EUROMT 3-5 ans, le DJEurostox50 et Gutenberg PATRIMOINE.

**A partir du 1^{er} avril 2014 changement de l'indicateur composite : 50% EUROSTOXX 50 et 50% EONIA Capitalisé.

La fiche produit constitue une présentation très succincte du produit. Toute personne désirant souscrire est invitée à consulter le prospectus complet et DICI de l'OPCVM disponibles 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,...)