



GUTENBERG
FINANCE

GUTENBERG PATRIMOINE

ISIN FR0010357509

Mischfonds Flexibel Eurozone

ANLAGE ZIELE UND HORIZONT:

Die empfohlene Anlagedauer beträgt mindestens 5 Jahre. Das Ziel des Fonds besteht darin, eine Performance im Rahmen einer dynamischen Allokation in Aktien zu erzielen, die eine beträchtliche Dividende ausschütten, und gleichzeitig die Risiken starker Schwankungen im Portfolio durch eine teilweise Allokation in Anleihen der Eurozone entsprechend der Konjunktur zu begrenzen Situation in Bezug auf den zusammengesetzten Indikator (50 % EUROSTOXX 50 Net Return und 50% CAPITALIZED EONIA **)

FONDSMANAGEMENT TEAM



Peyman PEYMANI,
Leiter
Portfoliomanager.

Fondsmanager von Gutenberg Patrimoine seit 2006



Rémy JEANNEAU,
Portfoliomanager

FONDSDATEN

Fondsvermögen zum 31/12/2021 :
39 179 219,42€

Verwaltungsvergütung:
1.80% TTC

VERWALTUNGSPROCESS

Vermögensallokation:

Die Verwaltung des Fonds ist gemischt, mit einer Ausschüttung zwischen Anteilen, die eine beträchtliche Dividende ausschütten oder einen hohen wiederkehrenden Cashflow aufweisen, und festverzinslichen Produkten sowohl mit Investment-Grade-Rating als auch mit hoher Rendite, die in Euro ausgegeben werden. Das Managementziel wird definiert auf der Grundlage von:

- Globale makroökonomische Analyse: Wachstumsaussichten, monetäre Aggregate, Entwicklung der Zinssätze und monetären Paritäten, Risikoprämie und Höhe der Marktbewertung.
- Das Niveau der Portfolioliquidität und -absicherung.
- Änderungen des prozentualen Engagements zwischen Aktien und Anleihen, die zwischen 0 und 120 % schwanken können. Mit einer Zielallokation zwischen 20 % und 70 % für den Teil des Vermögens, der dem Aktienrisiko ausgesetzt ist, und 20 % und 80 %, der dem Zinsänderungsrisiko ausgesetzt ist.

Anlagemethodik:

Es wird auf der Grundlage mehrerer Kriterien angegangen:

- Ein „diskretionärer und opportunistischer“ Ansatz, bei dem nach unterbewerteten Aktien mit hoher Ergebniswiederholung gesucht wird.
- Auswahl von Aktien mit hoher Dividendenausschüttungsquote.
- Die „3M: Management, Means, Margin“-Methodik wird auf die gemäß den vorstehenden Kriterien ausgewählten Wertpapiere angewendet.

Jahresperformance:

	2021	2020	2019	2018	2017
Gutenberg PATRIMOINE	+ 0.04 %	+ 2.68 %	+ 6.30 %	- 13.51 %	+ 5.63 %
Eurostoxx50 NR	+ 20.99 %	- 3.21 %	+ 28.20 %	- 12.03 %	+ 9.15 %
EUROMTS 3-5 ans*	- 1.31 %	+ 1.27 %	+ 1.34 %	- 0.24 %	+ 0.14 %
EONIA capitalisé**	- 0.49 %	- 0.33 %	- 0.28 %	- 0.26 %	- 0.25 %

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 2014

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.