



# GUTENBERG FINANCE

SOCIÉTÉ DE GESTION DE VALEURS MOBILIÈRES ET DE CONSEIL EN INVESTISSEMENT

*Maison fondée en 1980*

Strasbourg le 19 mai 2016

Chers Partenaires,

Nous avons le plaisir de vous informer des conclusions positives de la dernière étude de l'observatoire de la gestion flexible Quantalys concernant notre fonds diversifié **Gutenberg Patrimoine (FR0010357509)**. En effet, celle-ci confirme la capacité du fonds à capter une part significative de la hausse du marché tout en amortissant considérablement les périodes agitées.

Sur 1 an, **Gutenberg Patrimoine** se classe 3<sup>ème</sup> parmi les 80 fonds de l'observatoire avec une performance de **+1.75%**. A noter que l'indice Eurotoxx 50 affiche un repli de **-8.61%** sur la période et que **seulement cinq fonds de l'observatoire sont positifs**. Sur 3 et 5 ans, le fonds figure également parmi les meilleurs en termes de ratio de sharpe.

L'analyse met également l'accent sur un point essentiel concernant le fonds : **sa capacité de résistance dans des marchés baissiers**. Ainsi sur le critère de la perte maximum, l'analyste conclut « *Parmi les fonds ayant au moins 5 ans d'historique, les champions sur toutes les périodes sont **Gutenberg Patrimoine...** »*

La qualité du fonds avait déjà été soulignée dans l'étude au 30 septembre 2015 : « ***Gutenberg Patrimoine** est noté 5 étoiles Quantalys. Son ratio de Sharpe a 1, 3 et 5 ans est très bon ce qui démontre sa bonne capacité à limiter sa volatilité tout en réalisant de bonnes performances. Il a bien su gérer la baisse suite à la faillite de Lehman Brothers en 2008 et plus récemment celle liée au marché chinois l'été dernier.* »

Lien vers l'étude : [http://www.quantalys.com/ACTU/11/583/article\\_Observatoire\\_etude\\_au\\_31\\_mars\\_2016.aspx](http://www.quantalys.com/ACTU/11/583/article_Observatoire_etude_au_31_mars_2016.aspx)

Gutenberg Finance vous propose son expertise en gestion multi-classes d'actifs pour la création de **fonds de fonds dédiés**.

Notre équipe se tient à votre disposition pour vous présenter les multiples avantages (6) de NOTRE solution. [En savoir plus...](#)

**GUTENBERG FINANCE S.A.S**  
Société de Gestion de Valeurs Mobilières 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](mailto:info@gutenbergfinance.com). Site internet: [www.gutenbergfinance.com](http://www.gutenbergfinance.com).

Agrément Général de l'AMF N° GP 90 - 22 du 12 juin 1990

Membre de l'AGF - Association Française de la Gestion Financière



# GUTENBERG FINANCE

SOCIÉTÉ DE GESTION DE VALEURS MOBILIÈRES ET DE CONSEIL EN INVESTISSEMENT

*Maison fondée en 1980*

REFERENCEMENTS	GUTENBERG PATRIMOINE	
CARDIF 		<p>Depuis sa création en 2006, sa philosophie se caractérise par « <b>une gestion sans émotions</b> » visant à <b>contenir la volatilité moyen terme à 5.5% par :</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>une exposition flexible</b>, en moyenne à 50% (bornes historiques 20%-70%)</li><li>• <b>un stock-picking</b> dans l'univers des valeurs européennes à faible bêta, essentiellement des <b>valeurs de croissance et de rendement</b></li><li>• <b>une poche obligataire à faible durée</b> sur le crédit européen</li></ul> <p>Sa gestion collégiale est assurée par trois gérants de portefeuille dont M. Peyman PEYMANI. Ce dernier dispose d'une expérience de <b>18 années en gestion « patrimoniale »</b> acquise en tant que cogérant du fonds Thiriet Patrimoine de 1998 à 2005, puis de Gutenberg Patrimoine depuis 2006.</p> <p>Actuellement la part actions est de 35%, la poche obligataire de 25%, et le monétaire de 40%. La durée de la partie obligataire est de 2.5 ans, la part en High Yield ne peut dépasser 20%.</p> <p> <b>Etoiles ★★★★★</b>  <b>EUROPERFORMANCE</b></p>
AGEAS 		
SPIRICA 		
VIE PLUS 		
SKANDIA 		
SWISS LIFE 		
LA MONDIALE PARTENAIRE 		
LA BALOISE 		
GENERALI LUX 		
FINAVEO 		
BANQUE PRIVÉE 1818 		

« Gutenberg Patrimoine est noté 5 étoiles Quantalys. Son ratio de Sharpe à 1, 3 et 5 ans est très bon ce qui démontre sa bonne capacité à limiter sa volatilité tout en réalisant de bonnes performances. Il a bien su gérer la baisse suite à la faillite de Lehman Brothers en 2008 et plus récemment celle liée au marché chinois l'été dernier. »  
Noëlle VIGAN, analyste CFA, étude de l'observatoire de la gestion flexible du 30 septembre 2015.

Bien cordialement,

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital. Avant d'investir, consultez au préalable le DICI de l'OPCVM disponible sur notre site internet [www.gutenbergfinance.com](http://www.gutenbergfinance.com)

## GUTENBERG FINANCE S.A.S

Société de Gestion de Valeurs Mobilières 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](mailto:info@gutenbergfinance.com). Site Internet: [www.gutenbergfinance.com](http://www.gutenbergfinance.com).

Agrément Général de l'AMF N° GP 90 - 22 du 12 juin 1990

Membre de l'AGF - Association Française de la Gestion Financière