

# La Sicav de la semaine : **Gutenberg Patrimoine**

Christophe Voisin, publié le 03/12/2020 à 15h23

(Boursier.com) — Le fonds **Gutenberg Patrimoine** est investi en actions et en obligations de la Zone Euro, avec un objectif de surperformer son indice composite qui est à 50% le Dow Jones Eurostoxx 50 Net return et à 50% l'Eonia Capitalisé.

## La performance attendue.

Ce fonds tend si possible vers une performance positive compte tenu d'une allocation d'actifs mixte entre les marchés de taux et d'actions. La durée de placement recommandée est de 5 ans minimum. Ainsi sur cet horizon, le fonds espère dégager en rythme annualisé une progression supérieure au fonds en euro.

## Stratégies d'investissement.

Les investissements sont effectués en valeurs et titres sélectionnés sur les marchés d'actions, en obligations, ainsi qu'en titres de créances négociables de la zone Euro. Le FCP peut investir dans des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers dans la limite d'une fois l'actif.

## La répartition recherchée.

Dans ce cadre, les gérants pourront prendre des positions en vue de couvrir le portefeuille et/ou de l'exposer à des secteurs d'activité, zones géographiques, taux, actions, titres et valeurs mobilières assimilées, pour réaliser l'objectif de gestion. En rythme de croisière le fonds sera investi à hauteur de 60% en actions et 40% en obligations.

## Bonne résistance.

En octobre, la part du fonds a affiché un recul limité à 0,97% en octobre, contre une chute de 3,67% pour son indicateur de référence. Le fonds a résisté aux soubresauts du marché en fin de mois, grâce à une politique de couverture active. La sous-performance des sociétés technologiques est à mentionner. Le taux d'investissement à fin octobre avoisine les 30%.

## Derniers mouvements.

Parmi les derniers mouvements, on note des achats en **Ubisoft**, **Sopra Steria** et **Safran**. En revanche, des allègements ont été effectués sur **Edenred**, **Accor** ou **LVMH**...

## Conclusion

**Un fonds au profil diversifié et relativement sécurisé bien utile dans le contexte actuel...**