



GUTENBERG
FINANCE

GUTENBERG OBLIGATIONS

ISIN FR0007368865

Fonds Commun de Placement Obligataire.
Zone Euro Moyen Terme.

OBJECTIF ET DUREE DE PLACEMENT :

La durée de placement recommandée est d'au moins 3 ans. Le fonds est investi en obligations et titres de créances libellés en euros. Il a pour objectif d'offrir si possible un rendement proche de l'indice **BARCLAYS EURO AGGREGATE 3-5**.

EQUIPE DE GESTION



Peyman PEYMANI,
Président, Gérant.

Titulaire d'un MBA et d'un troisième cycle de finance de marchés. Diplômé et membre de la SFAF. Gérant du Fonds Thiriet Patrimoine de 1998 à 2005.



Etienne AIMOT,
Gérant

Titulaire d'une Maîtrise en Economie.

DONNEES DU FONDS

Encours du fonds
Au 29/12/2023 : 14 914 281,49 €

Frais de gestion prélevés par
Gutenberg Finance : 0.90% TTC

Frais de gestion du prospectus :
% 1.6053 TTC Max

PROCESSUS DE GESTION

L'allocation d'actifs :

Elle est organisée à partir d'un processus décisionnel hiérarchisé en plusieurs étapes :

- Perspectives macroéconomiques, évolution des politiques budgétaires, des politiques monétaires des Banques Centrales, structure de la courbe des taux et tendances sur le marché des changes.
- Détermination du niveau d'investissement en fonction des critères de volatilité, de durée et de l'évolution de la courbe des taux.
- Choix du pourcentage d'investissement entre taux fixes et taux variables, et ratio d'exposition entre dette souveraine et émetteurs privés.

Méthodologie d'investissement :

Les titres sont sélectionnés sur la base d'une approche multicritères :

- Approche qualitative : signature des émetteurs et encours des emprunts sélectionnés.
- Détection du seuil d'intervention à partir des écarts et des momentums sur les marchés des futures de taux (Bund et T-Bond)
- Recherche d'une performance régulière par une structure de gestion basée sur l'évolution de la courbe des taux, et une sélection d'emprunts à taux fixes ou variables selon la tendance des marchés.

Performances par année civile :

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Gutenberg OBLIGATIONS | +4,61 % | -8,52 % | + 2.18 % | + 2.55 % | + 5.08 % |
| EUROMTS 3-5 ans * | +5,35 % | -10,04 % | - 1.31 % | + 1.27 % | + 1.34 % |
| BARCLAYS EURO AGGREGATE 3-5 ans ** | +5,39 % | -9,95 % | - 1.19 % | + 1.30 % | + 1.88 % |

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. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées.

* L'indice de référence était l'EUROMTS 3-5 ans pour les performances antérieures au 1^{er} Juin 2020. Performance calculée coupons réinvestis pour l'EUROMTS 3-5 ans et Gutenberg OBLIGATIONS.

** L'indice de référence est BARCLAYS EURO AGGREGATE 3-5 ans pour les performances postérieures au 1^{er} Juin 2020. Performance calculée coupons réinvestis pour BARCLAYS EURO AGGREGATE 3-5 ans et Gutenberg OBLIGATIONS.

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

Depuis 1er janvier 2023, le fonds se qualifie comme un produit financier répondant de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.