

WESENTLICHE INFORMATIONEN FÜR DEN ANLEGER

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen für Anleger dieses OGAW. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese vom Gesetzgeber vorgeschriebenen Informationen sollen Ihnen helfen, die Art dieses Fonds und die mit einer Anlage in ihn verbundenen Risiken zu verstehen. Potenziellen Anlegern empfehlen wir die Lektüre dieses Dokuments, damit sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

**GUTENBERG PATRIMOINE
Klasse C: FR0010357509
GUTENBERG FINANCE SAS**

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der OGAW strebt mithilfe einer dynamischen Allokation in Aktien mit hoher Dividendenausschüttung über die empfohlene Anlagedauer eine Wertentwicklung nach Gebühren über der seines Referenzindikators (50% EUROSTOXX 50 Net Return und 50% €STR kapitalisiert) an. Darüber hinaus ist der Fonds bestrebt, die Risiken starker Portfolioschwankungen dadurch zu begrenzen, dass ein Teil des Fondsvermögens in Anleihen aus der Eurozone angelegt wird.

Dem Referenzindikator aus 50% EUROSTOXX 50 Net Return + 50% €STR kapitalisiert liegen Schlusskurse zugrunde, angegeben in Euro bei Wiederanlage der Nettodividenden und unter Berücksichtigung kapitalisierter Zinsen.

Die Anlagestrategie beruht auf einer dynamischen Allokation mit Ermessensspielraum in verschiedenen Anlageklassen und Regionen und der Suche nach Aktien, die eine hohe Dividende ausschütten.

Die aktive Verwaltung des Fonds erfolgt nach einem Bottom-up-Ansatz, mit dem Unternehmen ausgewählt werden, die eine attraktive Dividendenrendite bieten, d.h. die gemessen an ihrem inneren Wert unterbewertet sind oder eine hohe Rendite abwerfen.

Die Auswahl erfolgt anhand von Wertpapieranalysen und eines auf folgenden Kriterien basierenden Entscheidungsprozesses gemäß der **3M-Methode**:

- **Management:** Qualität der Führungskräfte, historische Entwicklung, Strategie und Ausblick für das Unternehmen, Wettbewerbs- und Kundenanalyse
- **Mittel des Unternehmens:** Humanressourcen, Technologie, Forschung und Entwicklung, Organisation
- **Marge und Rentabilität** über einen Zeitraum von 5 Jahren, komplettiert durch einen Branchenvergleich.

Die Analyse dieser Kriterien erfolgt anhand von regelmäßigen Kontakten mit den betreffenden Unternehmen, Analystentreffen, Fachzeitschriften und klassischen Finanzanalysen (Analyse von Bilanz und Erfolgsrechnung, EBIT-Marge, ROE etc.). Die Unternehmen werden aus dem Universum großer, mittlerer und kleiner Börsenkapitalisierungen an den europäischen Finanzplätzen ohne geografische oder Indexbeschränkung ausgewählt.

Um die Volatilität zu begrenzen und zur Diversifizierung kann der Fondsmanager in Anleihen und sonstige Schuldtitel (Staatsanleihen/Unternehmensanleihen) sämtlicher Laufzeiten und Währungen anlegen.

Bei der Auswahl und Überwachung der Zinsinstrumente stützt sich die Verwaltungsgesellschaft auf eigene Risiko-Renditeanalysen (Rentabilität, Kreditrisiko, Liquidität, Laufzeit) und verlässt sich nicht ausschließlich oder automatisch auf das Urteil von Ratingagenturen. Vielmehr stützt sie sich vornehmlich auf eigene Kreditanalysen, die unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber die Grundlage für ihre Anlageentscheidungen bilden.

Der OGAW verpflichtet sich, folgende Grenzen für die Anlage des Nettovermögens einzuhalten:

- zwischen 0% und 120% (Zielallokation zwischen 20% und 70%) in Aktien sämtlicher Marktkapitalisierungen und Branchen, davon:
 - zwischen 0% und 120% an den europäischen Aktienmärkten,
 - zwischen 0% bis 10% in auf Dollar lautende Aktien,
 - zwischen 0% und 10% in Aktien aus Schwellenländern,
 - zwischen 0% und 30% in Aktien von Unternehmen mit kleiner Marktkapitalisierung,
 - zwischen 0% und 5% an der Börse EURONEXT GROWTH,

■ zwischen 0% und 120% in staatlichen Zinsinstrumenten und Zinsinstrumenten des öffentlichen und privaten Sektors aus allen geografischen Regionen und allen Ratingkategorien, die über ein Rating einer Ratingagentur oder gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft über ein gleichwertiges Rating verfügen, davon:

- zwischen 0% und 30% in spekulativen Zinsinstrumenten,
 - zwischen 0% und 10% in Zinsinstrumenten aus Schwellenländern.
- Die Zinssensitivität des OGAW liegt in einer Spanne von -5 bis +10.
- zwischen 0% und 25% an den Märkten für Wandelanleihen,
 - zwischen 0% und 50% in anderen Währungen als dem Euro (einschließlich US-Dollar und Schwellenländerwährungen).

Der OGAW darf anlegen in:

- Aktien,
 - Schuldtiteln und Geldmarktinstrumenten,
 - bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteilen oder Aktien von OGAW französischen oder ausländischen Rechts sowie in AIF französischen oder europäischen Rechts, die nicht professionellen Anlegern im Sinne von Artikel R.214-25 offen stehen und den Kriterien aus Artikel R.214-13 des Währungs- und Finanzgesetzbuchs entsprechen.
- Ferner darf der Fonds anlegen in:
- fixen oder bedingten Terminkontrakten, die zur Absicherung und/oder zur Positionierung im Aktien-, Zins-, Kredit- und Wechselkursrisiko eingesetzt werden;
 - Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten, die zur Absicherung und/oder zur Positionierung im Aktien-, Zins-, Kredit- und Wechselkursrisiko eingesetzt werden;
 - Einlagen und Barmittelaufnahmen.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Thesaurierung
Empfohlene Anlagedauer: über 5 Jahre

Dieser OGAW eignet sich unter Umständen nicht für Anleger, die beabsichtigen, ihr Kapital vor Ablauf der empfohlenen Anlagedauer aus dem Fonds abzuziehen.

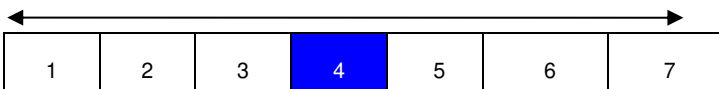
Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen: Die Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge werden an jedem Geschäftstag um 12 Uhr (T) zentral erfasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts dieses Tages ausgeführt.

Der Nettoinventarwert wird an jedem Geschäftstag basierend auf Schlusskursen berechnet, außer an gesetzlichen Feiertagen in Frankreich und an Tagen, an denen die Pariser Börse (gemäß Kalender der Euronext SA) geschlossen ist.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Mit geringerem Risiko und geringerem Renditepotenzial

Mit höherem Risiko und höherem Renditepotenzial



BEDEUTUNG DIESES INDIKATORS:

Dieser Indikator ermöglicht die Messung des Volatilitätsniveaus des Fonds und des Risikos, dem das Kapital des Anlegers ausgesetzt ist.

Die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW.

Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann Veränderungen unterliegen, und die Einstufung des OGAW in eine Kategorie kann sich mit der Zeit ändern.

Anleger sollten beachten, dass ein höheres Ertragspotenzial auch mit einem höheren Verlustrisiko einhergeht. Die Einstufung des Fonds in die Risikoklasse „4“ bedeutet, dass das Kapital der Anleger nicht garantiert werden kann. Die Risikoklasse „1“ bedeutet, dass geringe Risiken für das Anlagekapital bestehen, das Ertragspotenzial jedoch begrenzt ist. Diese Risikoklasse kann jedoch nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Ausschlaggebend für die Einstufung dieses OGAW in die Risikoklasse 4 ist sein Engagement in Zinsinstrumenten und Aktien, einschließlich solcher von Unternehmen kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung, mit denen stärkere Fluktuationen und Schwankungen des Nettoinventarwerts einhergehen können.

Der Fonds zeichnet sich daher durch ein mittleres Risiko- und Renditeprofil aus.

WESENTLICHE, IM INDIKATOR NICHT BERÜCKSICHTIGTE RISIKEN:

Kreditrisiko: Bei einer Verschlechterung der Kreditqualität der Emittenten oder wenn ein Emittent nicht mehr in der Lage ist, seinen Zahlungsverpflichtungen nachzukommen, kann der Wert der Instrumente sinken, was einen Rückgang des Nettoinventarwerts bewirken kann.

Liquiditätsrisiko: Hierbei handelt es sich um das Risiko, dass ein Finanzmarkt bei geringem Handelsvolumen oder Spannungen auf diesem Markt das Transaktionsvolumen (Kauf oder Verkauf) nicht ohne wesentliche Auswirkungen auf den Kurs der Vermögenswerte aufnehmen kann. In diesem Fall kann der Nettoinventarwert sinken.

Kontrahentenrisiko: Das Kontrahentenrisiko ergibt sich aus OTC-Geschäften (Finanzkontrakten, Erwerb von Wertpapieren und Finanzsicherheiten), die mit demselben Kontrahenten geschlossen werden. Das Kontrahentenrisiko misst das Verlustrisiko bei Ausfall eines Kontrahenten, der nicht in der Lage ist, seine vertraglichen Verpflichtungen zu erfüllen, bevor die Transaktion endgültig in Form einer Mittelübertragung abgeschlossen wurde. In diesem Fall könnte der Nettoinventarwert sinken.

GEBÜHREN

Aus den entrichteten Gebühren und Provisionen werden die Kosten für den Betrieb des OGAW bestritten, unter anderem die Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Fondsanteile. Sie schmälern den potenziellen Wertzuwachs der Anlagen.

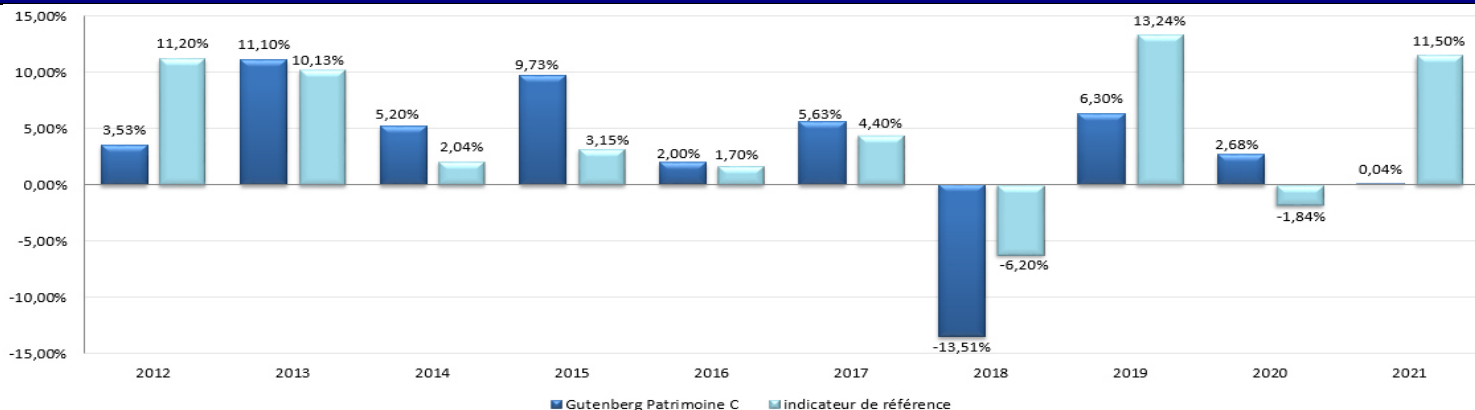
EINMALIGE GEBÜHREN BEI ZEICHNUNG UND RÜCKNAHME	
AUSGABEAUFSCHLAG	3%
RÜCKNAHMEABSCHLAG	entfällt
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der vor der Anlage vom Kapital des Anlegers bzw. vom Zeichnungswert der OGAW-Anteile am Tag der Ausführung des Auftrags erhoben werden kann. In bestimmten Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Die aktuelle Höhe des Ausgabeaufschlags bzw. des Rücknahmeabschlags kann der Anleger bei seinem Finanzberater oder der Vertriebsgesellschaft erfragen.	
VOM FONDS IM LAUFE DES JAHRES ERHOBENE GEBÜHREN	
LAUFENDE GEBÜHREN (*)	3,12% inkl. Steuern
VOM FONDS UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN ERHOBENE GEBÜHREN	
AN DIE WERTENTWICKLUNG DES FONDS GEBUNDENE GEBÜHR (PERFORMANCE-GEBÜHR)	Bis zu maximal 20% (inkl. Steuern) der den Referenzindikator aus 50% EUROSTOXX 50 Net Return + 50% €STR kapitalisiert übersteigenden positiven Wertentwicklung des Fonds p.a. nach Verwaltungsgebühren 0,00% für das letzte Geschäftsjahr

(*) Anleger sollten beachten, dass die Angabe unter dem Punkt „laufende Gebühren“ auf den Gebühren des am 31.12.2020 beendeten Geschäftsjahres basiert. Diese Gebühren können sich von Jahr zu Jahr ändern.

Ausführliche Informationen zu den Gebühren finden sich im Kapitel „Gebühren“ im Prospekt dieses OGAW, der auf der Webseite www.gutenbergfinance.com bereitgestellt wird.

Die laufenden Gebühren beinhalten weder die Performance-Gebühren des OGAW oder mögliche Performance-Gebühren der gehaltenen Fonds noch Vermittlungsgebühren, außer den Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen entrichtet.

WERTENTWICKLUNG DER VERGANGENHEIT



RISIKOHINWEIS

Frühere Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Performance zu. Die Wertentwicklung verläuft nicht konstant.

Die Berechnung der Wertentwicklung des OGAW erfolgt auf der Grundlage der Wiederanlage der Nettokuponzahlungen sowie nach mittelbaren und unmittelbaren Verwaltungsgebühren und vor Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen.

Die Berechnung der Wertentwicklung des Referenzindikators erfolgt seit 2014 auf der Grundlage wieder angelegter Dividenden und unter Berücksichtigung kapitalisierter Zinsen.

AUFLEGUNGSDATUM DES OGAW: 08.09.2006

FONDSWÄHRUNG: Euro

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN WÄHREND DES ZEITRAUMS: keine

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

NAME DER DEPOTBANK: CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC).

WEITERE INFORMATIONEN ÜBER DEN OGAW (Prospekt/Jahresbericht/Halbjahresbericht): Der Prospekt und die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW werden den Anteilhabern auf formlose schriftliche Anfrage bei der nachstehend aufgeführten Stelle innerhalb von acht Tagen kostenlos zugesandt:

GUTENBERG FINANCE SAS – 9, Place Saint Thomas - 67000 STRASBOURG Tel.: 03 88 75 55 50

WEBSITE: Die genannten Unterlagen sind zudem auf der Website www.gutenbergfinance.com abrufbar.

WEITERE PRAKTISCHE INFORMATIONEN, INSBESONDERE ZUM NETTOINVENTARWERT: Diese sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

STEUERLICHE BEHANDLUNG:

Entsprechend den für die jeweiligen Anteilhaber anwendbaren Steuervorschriften können eventuelle Kapitalgewinne und Erträge aus Anteilen des OGAW steuerpflichtig sein.

Der OGAW unterliegt nicht der französischen Körperschaftsteuer. Für die Anteilhaber gilt eine Transparenzregelung. Die Besteuerung der vom OGAW ausgeschütteten Beträge bzw. der latenten oder realisierten Wertsteigerungen oder Wertminderungen des OGAW hängt von den auf die spezielle Situation des Anlegers anwendbaren Steuervorschriften und/oder von der für den OGAW geltenden Gerichtsbarkeit ab.

Anleger, die über ihre steuerliche Situation im Unklaren sind, sollten sich an einen Steuerberater wenden.

GUTENBERG FINANCE SAS kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen irreführenden, unrichtigen oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts zu vereinbarenden Erklärung haftbar gemacht werden.

Dieser OGAW wurde in Frankreich zugelassen und untersteht der Aufsicht durch die französische Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers (AMF)).

GUTENBERG FINANCE SAS wurde in Frankreich zugelassen und untersteht der Aufsicht durch die französische Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers (AMF)).

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 25.02.2022.