

Profil de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Objectif de gestion

L'objectif de gestion: Le FCP a pour objectif de gestion de maximiser sa performance grâce à une gestion opportuniste et flexible d'allocations d'actifs sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans.

Performances

Performances %	1 mois	2024	1 an	3 ans	Origine
Markus optimal patrimoine I	1,9	1,8	0,9	2,1	7,1

Statistiques de risque sur 3 ans

Ratio de Sharpe	0,00
Volatilité Markus optimal patrimoine	9,5%

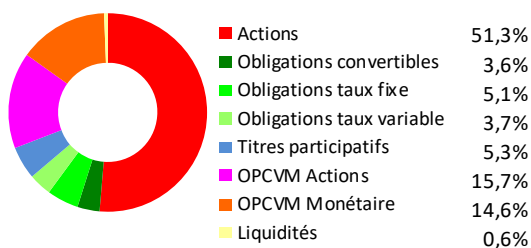
Les données relatives à la performance sont calculées par HMG Finance. Les performances passées indiquées ne préjugent pas des performances futures. La volatilité est calculée sur la base des performances quotidiennes. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées.

Répartition du Portefeuille

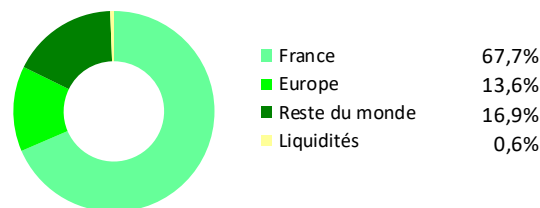
Principales lignes du portefeuille (hors OPCVM)

RENAULT TPA 83-84 PERP.	5,3%	ASM PACIFIC TECHNOLOGY LTD	3,4%
TOTAL	4,6%	HERIGE	3,3%
MERCIALYS	4,4%	WEST BROMWICH BUILDING SOCI	3,3%
REA HOLDINGS PLC 9%	4,3%	TARKETT - W/I	3,0%
CLARIANE 4.125% PERP	3,7%	AUTO HALL	2,8%

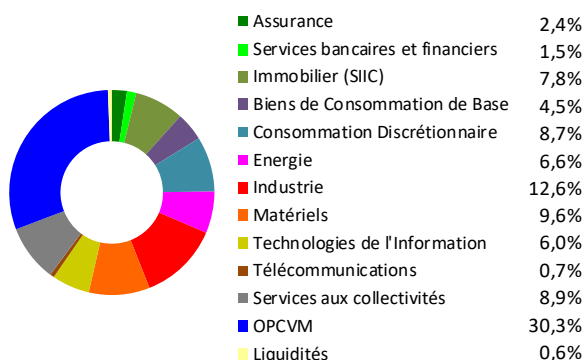
Par type d'instrument



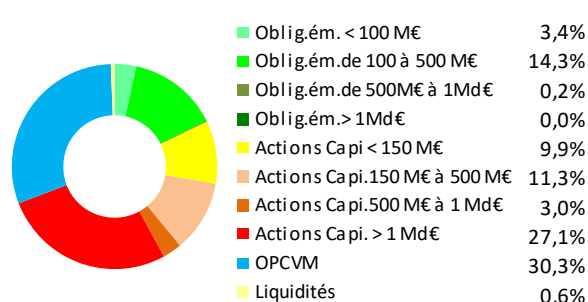
Par zone géographique de l'émetteur



Par secteur d'activité



Par taille d'émission/Capi



Document à caractère commercial. OPCVM (UCITS) présentant un risque élevé de perte en capital, nous vous recommandons de consulter le Prospectus et le DICI pour plus d'informations

Gérant: Marc GIRAULT
depuis le 30/09/2017

FCP de droit français-
Parts de Capitalisation

Catégorie BCE
Fonds mixtes

Code ISIN – part I
FR0011612993

Durée de Placement
Recommandée
Minimum 5 ans

Valorisation
Hebdomadaire

Lancement
Le 22/11/2013

Frais de Gestion
0,90% TTC

Droits d'entrée
néant

Commission de rachat
max. 1% TTC

Souscription Initiale
Minimum
100 000 €

Dépositaire :
CACEIS Bank

Valorisateur :
CACEIS Bank

Commissaire
aux Comptes
KPMG Audit

Valeur liquidative de la part

Au 28/03/2024

1 190,97 €

Actif Net de l'OPCVM

Au 28/03/2024

12 310 814,89 €

MARKUS OPTIMAL PATRIMOINE

Commentaire du mois de mars

Ça s'en va et ça revient...

Au gré des interventions de Monsieur Powell, l'état d'esprit des investisseurs fluctue, mais la tendance sous-jacente, comme nous l'écrivions le mois dernier, reste positive : en témoigne la progression de 1,9% ce mois-ci de la valeur de la part de Markus Optimal Patrimoine.

Les investisseurs continuent à anticiper une baisse des taux et à prendre position sur les titres qui devraient en bénéficier. Pétrole et semiconducteurs se tiennent bien aussi et cela a favorisé plusieurs des principales lignes du portefeuille : **Mercialys** (immobilier commercial), **Total** (pétrole), **ASM Pacific** (semiconducteurs).

Même le **titre participatif Renault**, qui refusait obstinément de bénéficier de son rendement élevé et indexé, a suscité un nouvel intérêt, certes encore bien modeste, de la part des investisseurs. Ce titre nous semble mériter bien mieux que le sort qui lui est réservé actuellement par la Bourse, ce qui explique qu'il est la première position du portefeuille, devant **Total** et **Mercialys**.

Parmi les opérations du mois, vos gérants ont pu apporter la position en **Industrielle et Financière d'Entreprises** à l'OPA lancée par Spie-Batignolles et concrétiser un bénéfice sur la moitié de la position dans la mine nord-américaine **Hecla Mining**, grâce à la bonne tenue du cours de l'argent.

En sens inverse, la position en **Immobiliare Grande Distribuzione (IGD)**, société d'immobilier commercial italienne que nous estimons abusivement en retard, a été un peu renforcée.