

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	2025	1 an	3 ans	Origine
Markus optimal patrimoine I	4,7	4,9	12,8	8,5	18,6

Par année civile en %	2020	2021	2022	2023	2024
Markus optimal patrimoine I	-10,1	14,6	-6,6	1,4	7,5

Statistiques de risque sur 3 ans

Ratio de Sharpe	-0,16
Volatilité Markus optimal patrimoine	10,0%

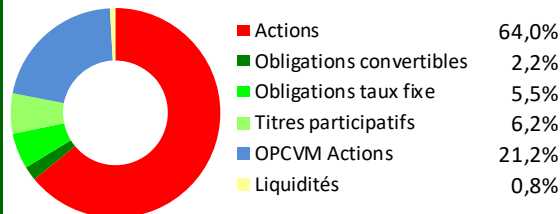
Les données relatives à la performance sont calculées par HMG Finance. Les performances passées indiquées ne préjugent pas des performances futures. La volatilité est calculée sur la base des performances quotidiennes. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées.

Répartition du Portefeuille

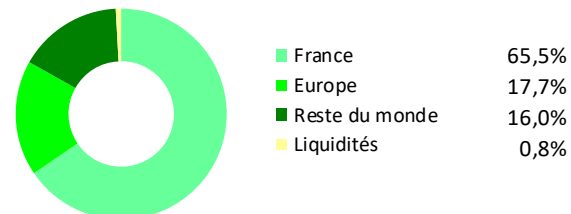
Principales lignes du portefeuille (hors OPCVM)

RENAULT TPA 83-84 PERP.	6,2%	REA HOLDINGS PLC 9%	4,1%
TARKETT - W/I	5,6%	IMERYS EX IMETAL	4,1%
ICADE EMGP	4,8%	WEST BROMWICH BUILDING SOCI	3,7%
MERCIALYS	4,7%	FRESNILLO PLC	3,2%
TOTAL	4,6%	HERIGE	2,9%

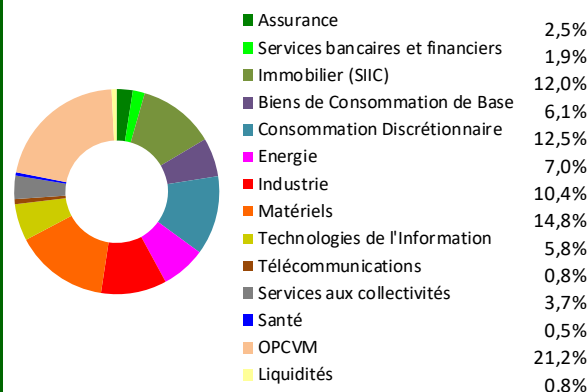
Par type d'instrument



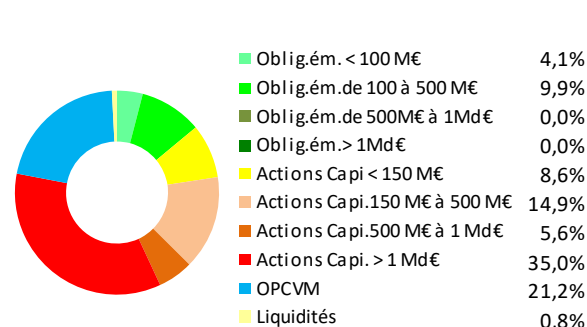
Par zone géographique de l'émetteur



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 28/02/2025

1 318,72 €

Actif Net de l'OPCVM

Au 28/02/2025

11 307 305,85 €

MARKUS OPTIMAL PATRIMOINE

Commentaire du mois de février

Accentuation de la hausse de Markus Optimal Patrimoine en février

Après une forte poussée en février, la valeur de la part I de Markus Optimal Patrimoine est en hausse de 4,9% depuis le début de l'année.

Reconnaissons que le « timing » de certaines opérations a bien fait les choses. Tout d'abord, l'annonce d'un projet de retrait obligatoire sur l'action **Tarkett**, opération dans l'espoir rationnel de laquelle nous avons pris cette position. C'est plus de 50% de hausse sur le cours de cette action depuis le début de l'année.

Belle hausse aussi d'**Iméry**s, dont les résultats 2024 ont été un peu meilleurs qu'attendus et dont la presse s'est faite l'écho d'un éventuel retrait de cote par son actionnaire principal. **Fresnillo** le producteur mexicain d'argent et d'or, après plusieurs années décevantes, semble avoir fini par s'apercevoir que le prix de l'or a doublé et le prix de l'argent triplé depuis notre achat et a fini par revenir à notre cours d'acquisition, ce qui représente tout de même un doublement du cours depuis son point bas il y a un an. La patience pourra finir par payer...

Les facteurs exceptionnels cités ci-dessus ayant largement contribué à la hausse du mois, il serait illusoire de penser que le rythme actuel de progression sera maintenu en mars ! Votre fonds continue d'être géré dans l'optique d'une appréciation de long terme.