



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	2026	1 an	3 ans	Origine
Markusoptimalpatrimoine I	2,5	6,4	19,3	28,2	41,5

Par année civile en %	2021	2022	2023	2024	2025
Markusoptimalpatrimoine I	14,6	-6,6	1,4	7,5	17,6

Statistiques de risque sur 3 ans

Ratio de Sharpe	0,65
Volatilité Markusoptimalpatrimoine	8,8%

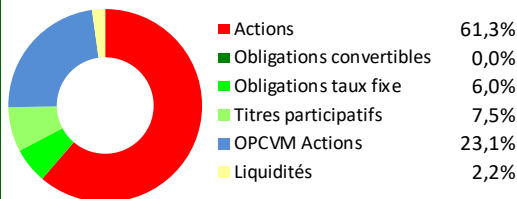
Les données relatives à la performance sont calculées par HMG Finance. Les performances passées indiquées ne préjugent pas des performances futures. La volatilité est calculée sur la base des performances quotidiennes. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées.

Répartition du Portefeuille

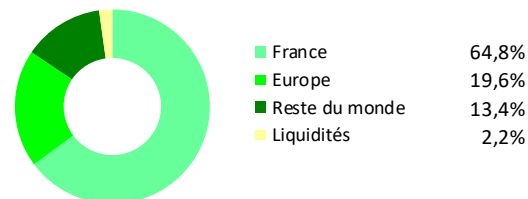
Principales lignes du portefeuille (hors OPCVM)

RENAULT TPA 83-84 PERP.	7,5%	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	4,2%
REA HOLDINGS PLC 9%	5,7%	IMERYS EX IMETAL	3,8%
ICADE EMGP	5,4%	MERCIALYS	3,7%
TOTAL	5,1%	ALLIANZ AYUDHYA CAPITAL PUBLIC	3,6%
WEST BROMWICH BUILDING SOCIETY 3.	4,6%	TECHNIP ENERGIES NV	3,5%

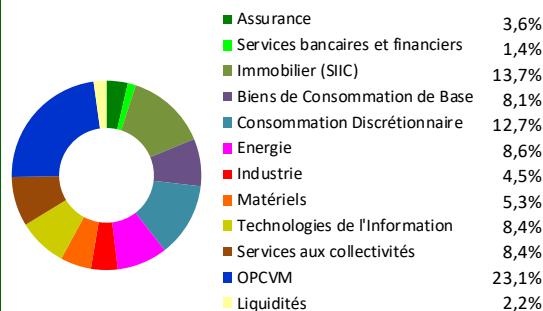
Par type d'instrument



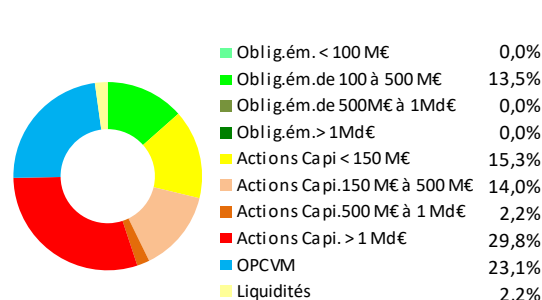
Par zone géographique de l'émetteur



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 DICL 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
PwC

Valeur liquidative de la part

Au 27/02/2026

1 572,91 €

Actif Net de l'OPCVM

Au 27/02/2026

9 682 535,94 €

MARKUS OPTIMAL PATRIMOINE

Commentaire du mois de février

Un bon début d'année qui se confirme en février

Avec + 2,5% en février pour la part I, portant la progression depuis le début de l'année à + 6,4%, le bon début d'année se confirme.

Côté taux d'intérêts, c'est le calme plat et si la BCE anime les discussions, ce n'est pas en ce moment pour sa politique monétaire mais plutôt pour discuter d'une éventuelle démission anticipée de Madame Lagarde pour les raisons de politique intérieure française que l'on imagine facilement, venant après la démission inattendue du Gouverneur de la Banque de France. Nous ne reviendrons pas non plus sur les divers commentaires généralement persifleurs qui se sont interrogés sur l'indépendance réelle de ces institutions.

En l'absence de mouvement sur les taux, L'évolution positive de la valeur de la part de Markus Optimal Patrimoine est donc liée, d'une part, à l'évolution générale des marchés actions (le CAC 40 a progressé de 5,29% depuis le début de l'année) et d'autre part, à la sélection des valeurs en portefeuille. Cette sélection a connu peu de mouvements, lesquels se sont limités à quelques nouvelles positions en actions **Trend Micro**, au Japon, société spécialiste de la sécurité informatique très présente mondialement et **Quadient**, en France, spécialiste de l'acheminement du courrier et des colis. Toutes les deux avaient vu leur cours de Bourse beaucoup souffrir dans la vague de baisses du secteur des logiciels, lequel fait l'objet de beaucoup de craintes du fait de l'émergence de l'Intelligence Artificielle, craintes que nous considérons, en ce qui concerne ces deux sociétés, exagérées. Au cours actuel, Trend Micro se traite à moins de la moitié du prix proposé l'année dernière par des sociétés américaines de "private equity" pour racheter la société, opération qui s'était heurtée à l'opposition des actionnaires, lesquels pensaient que ce prix n'était pas suffisant !

Côté cessions, la très belle tenue de l'action **Total** nous a conduits à alléger la position, qui, reste cependant la 2^{ème} position action la plus importante du portefeuille.