

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	0,8	6,0	3,6	1,6	11,6

### Statistiques de risque sur 3 ans

Ratio de Sharpe	-0,08
Volatilité Markus optimal patrimoine	9,7%

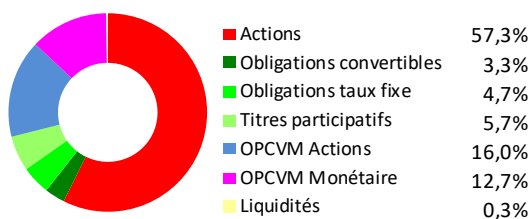
Les données relatives à la performance sont calculées par HMG Finance. Les performances passées indiquées ne préjugent pas des performances futures. La volatilité est calculée sur la base des performances quotidiennes. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées.

## Répartition du Portefeuille

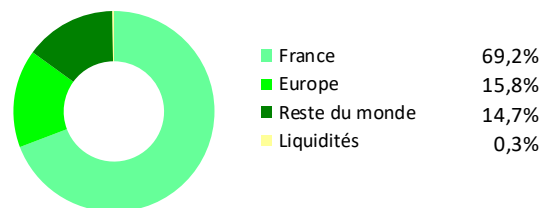
### Principales lignes du portefeuille (hors OPCVM)

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

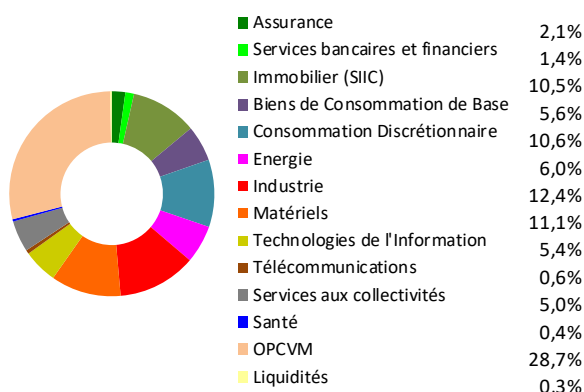
### Par type d'instrument



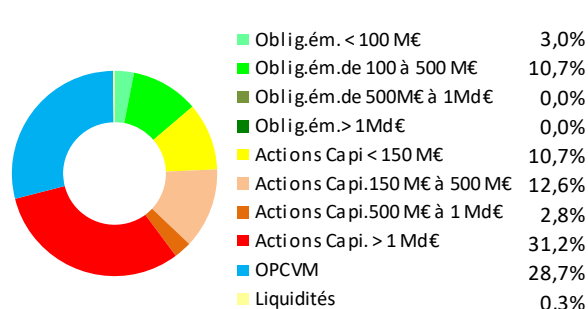
### Par zone géographique de l'émetteur



### 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 30/08/2024  
1 240,69 €

Actif Net de l'OPCVM

Au 30/08/2024  
12 824 644,52 €

# MARKUS OPTIMAL PATRIMOINE

## Commentaire du mois d'août

**Malgré une poussée d'urticaire brève au mois d'août, une tendance de fond qui reste favorable**

Avec une progression de 0,8% de la part I de Markus Optimal Patrimoine ce mois-ci, portant la hausse depuis le début de l'année à + 6%, la forte secousse de début août est passée inaperçue.

En effet, après un embrasement subit des craintes de récession dans un marché creux en début de mois, le calme est revenu très vite. En fin de mois, la confirmation par M. Powell d'une baisse des taux en septembre a achevé de ramener le calme. En France, en l'absence d'avancées sur le plan politique, la tendance a été dictée par le sentiment international beaucoup plus que par l'actualité nationale.

Du côté des opérations de ce mois et de l'actualité du portefeuille, on pourra retenir :

- Trois achats effectués dans le creux du marché début août :
  - o le producteur de minéraux **Imerys**, qui avait été récemment allégée, reconstituant ainsi cette position ;
  - o à titre plus spéculatif, le spécialiste des paiements par carte bancaire **Worldline** ;
  - o et à Hong Kong, la société de semiconducteurs **ASM Pacific Technology**, qui avait aussi été récemment allégée.
- Une rencontre avec Maurice Lévy, Président de Publicis pendant plus de 35 ans, qui reprend la société **Solocal** (pages jaunes), en perdition depuis des années sous la houlette de fonds de « private equity », nous a convaincus de la possibilité de rebond de cette entreprise. Maurice Lévy est secondé par son fils, dont une société qu'il a fondée dans le domaine d'internet, puis introduite en Bourse, a eu un beau parcours. Solocal vient de réduire à zéro son endettement et a lancé une augmentation de capital pour permettre au tandem familial d'en prendre le contrôle. Nous pensons que ce projet a une chance de réussite et avons pris une position minime, inférieure à 1% de votre portefeuille, le risque de l'opération restant assez élevé.

Après un été boursièrement plutôt creux, vos gérants restent très attentifs aux tendances qui pourraient se dessiner à la rentrée et nécessiteraient des ajustements du portefeuille.

Bonne rentrée à tous !