

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 31/05/2021  
1 214,72 €

Actif Net de l'OPCVM

Au 31/05/2021  
28 850 317,77 €

## Objectif de gestion

L'objectif de gestion de l'OPCVM est la recherche d'une performance supérieure à son indicateur de référence: le €STR capitalisé +4% 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	2021	1 an	3 ans	Origine
Markusoptimalpatrimoine I	3,6	16,4	35,7	8,7	9,3

### Statistiques de risque sur 3 ans

Ratio de Sharpe	0,20
Volatilité Markusoptimalpatrimoine	20,5%

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.

### Profil de risque

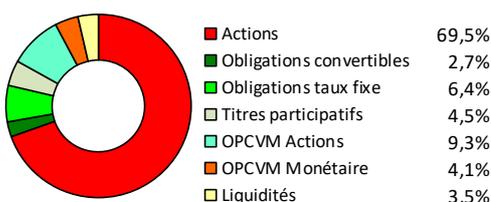
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

## Répartition du Portefeuille

### Principales lignes du portefeuille (hors OPCVM)

ORANGE	5,1%	TOTAL	4,0%
CASINO 4.87 PERP	5,0%	TELEFONICA	3,9%
RENAULT TPA 83-84 PERP.	4,5%	HERIGE	3,3%
ICADE	4,4%	SOCIETE GENERALE SA	2,5%
MERCIALYS	4,4%	CRCAM BRIE PICARDIE	2,4%

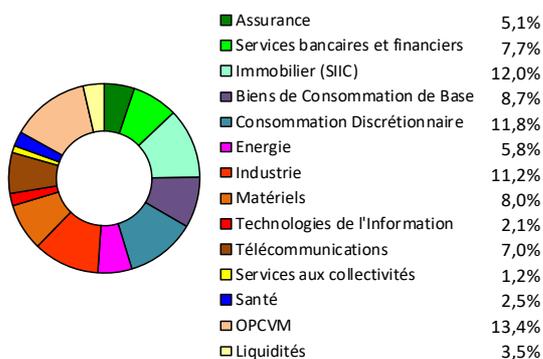
### Par type d'instrument



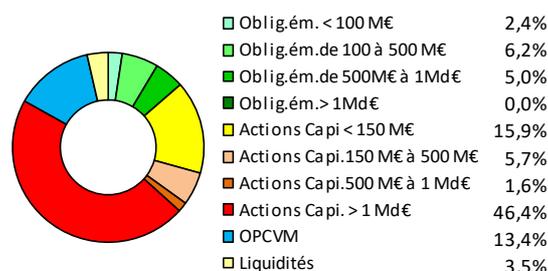
### Par zone géographique de l'émetteur



### Par secteur d'activité



### Par taille d'émission/Capi



# MARKUS OPTIMAL PATRIMOINE

## Commentaire du mois de mai

### Un mois de mai bien tranquille

Avec une nouvelle progression de +3,6% ce mois-ci, portant la hausse depuis le début de l'année à +16,4%, le mois de mai a continué sur la lancée des mois précédents. Les titres les plus bradés continuent à se revaloriser. Souhaitons que cela continue !

Dans cette atmosphère plutôt tranquille, les opérations ont été peu nombreuses. Des prises de bénéfices ont été effectuées sur les **obligations Rallye** et sur l'action **Saint-Gobain**. Une nouvelle position a été prise sur le marché obligataire, une obligation à haut rendement en dollar canadien émise par le producteur de nickel **Sherritt International**. L'action **Technip Energies**, une société d'ingénierie encore très marquée par l'aval pétrolier, mais à l'aube d'une grande transformation vers les énergies renouvelables, a été mise en portefeuille.

La saison des coupons bat son plein et vos gérants ont généralement choisi, lorsque la proposition en était faite, le paiement en actions avec une décote significative.

Vos gérants ne voient aucune raison objective à ce que les titres de votre portefeuille reviennent en arrière, car la combinaison de taux à zéro et de retour vers la 'value' sont de puissants soutiens. Ceci dit, ce genre de prévisions se révèle souvent hasardeux, car les marchés, rationnels à long et très long terme, le sont rarement à court terme et nous ne pouvons que noter une certaine fatigue des marchés en ce moment, combinée à des signaux aigus d'une très excessive activité spéculative. Toute la question, à laquelle nous devons avouer que nous n'avons pas de réponse, est de savoir si le repli de l'activité hyper spéculative se fera de manière ordonnée, au profit des titres sous-évalués, ou s'il entraînera le reste du marché avec lui dans sa correction.