



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 31/01/2024

1 168,61 €

Actif Net de l'OPCVM

Au 31/01/2024

13 583 527,58 €

| 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 | -0,1 | -0,1 | -3,3 | 11,3 | 5,1 |

Statistiques de risque sur 3 ans

| | |
|--------------------------------------|-------|
| Ratio de Sharpe | 0,30 |
| Volatilité Markus optimal patrimoine | 10,4% |

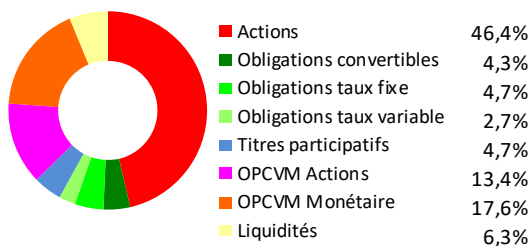
Les données relatives à la performance sont calculées par HMG Finance. Les performances passées indiquées ne préjugent pas des performances futures. La volatilité est calculée sur la base des performances quotidiennes. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées.

Répartition du Portefeuille

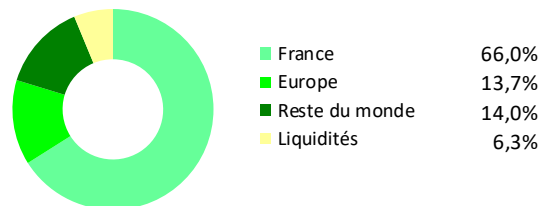
Principales lignes du portefeuille (hors OPCVM)

| | | | |
|-------------------------|------|-----------------------------|------|
| RENAULT TPA 83-84 PERP. | 4,7% | WEST BROMWICH BUILDING SOCI | 3,1% |
| TOTAL | 4,0% | TARKETT - W/I | 2,9% |
| MERCIALYS | 3,9% | AUTO HALL | 2,8% |
| REA HOLDINGS PLC 9% | 3,9% | CLARIANE 4.125% PERP | 2,7% |
| HERIGE | 3,2% | REGIS RESOURCES | 2,5% |

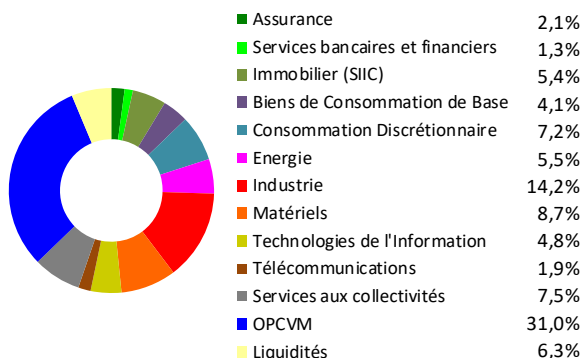
Par type d'instrument



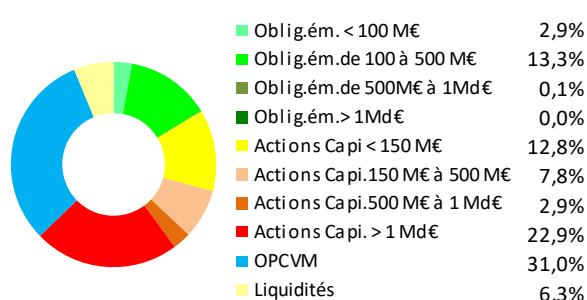
Par zone géographique de l'émetteur



Par secteur d'activité



Par taille d'émission/Capi



MARKUS OPTIMAL PATRIMOINE

Commentaire du mois de janvier

La bonne tenue persistante de l'économie américaine a agi comme une douche froide sur les espoirs de baisse rapide des taux et malgré la bonne performance de certains titres qui ont continué sur leur lancée (**Mercialys** a progressé de 6,2% en janvier), la valeur de la part a concédé 0,1% ce mois-ci. Nous ne pensons pas que cela remette en question les perspectives de baisse des taux courts en Europe ce printemps, même si la BCE a bien du mal à ne pas suivre la Réserve Fédérale américaine.

Dans l'attente de ce mouvement pour lequel le fonds est positionné, la gestion s'est limitée aux affaires courantes et la recherche d'opportunités de court terme. La ligne en **Iveco** a été soldée suite à sa progression, une position spéculative a été prise sur **l'obligation Bigben convertible** et la position en **titres participatifs Renault** a été augmentée.

Cette période calme a aussi été mise à profit pour faire un point avec plusieurs entreprises du portefeuille et en découvrir de nouvelles.