

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	4,5	6,4	4,4	6,2	12,0

Statistiques de risque sur 3 ans

Ratio de Sharpe	0,12
Volatilité Markus optimal patrimoine	9,8%

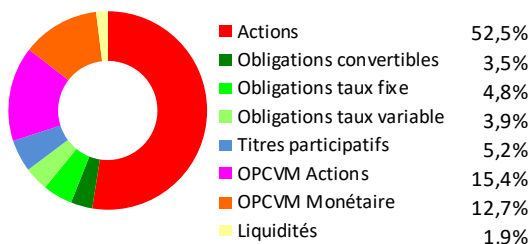
Les données relatives à la performance sont calculées par HMG Finance. Les performances passées indiquées ne préjugent pas des performances futures. La volatilité est calculée sur la base des performances quotidiennes. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées.

Répartition du Portefeuille

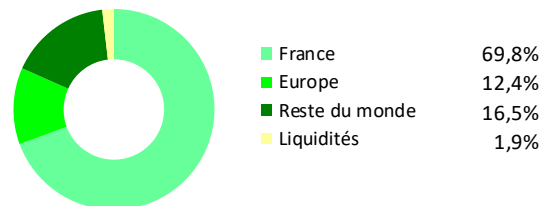
Principales lignes du portefeuille (hors OPCVM)

RENAULT TPA 83-84 PERP.	5,2%	IMERYX EX IMETAL	3,8%
TOTAL	4,8%	REA HOLDINGS PLC 9%	3,5%
MERCIALYS	4,4%	WEST BROMWICH BUILDING SOCII	3,2%
CLARIANE 4.125% PERP	3,9%	ASM PACIFIC TECHNOLOGY LTD	3,2%
HERIGE	3,8%	TARKETT - W/I	2,8%

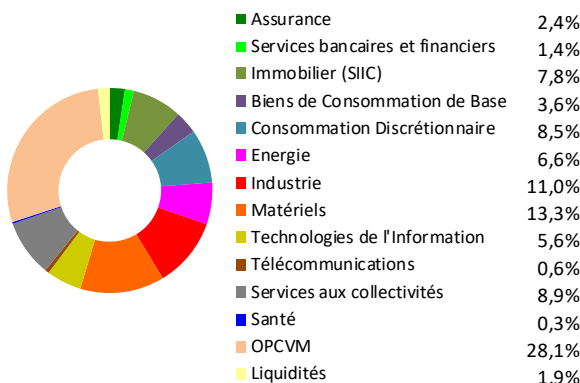
Par type d'instrument



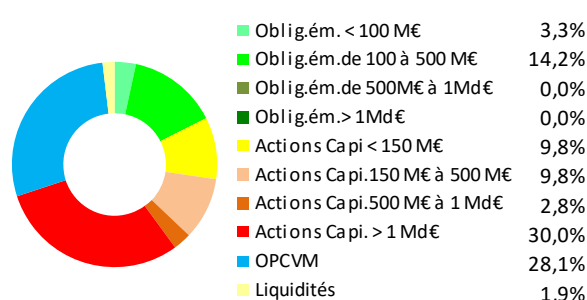
Par zone géographique de l'émetteur



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 30/04/2024
1 244,83 €

Actif Net de l'OPCVM

Au 30/04/2024
12 867 770,09 €

MARKUS OPTIMAL PATRIMOINE

Commentaire du mois d'avril

Dans la continuité de mars, nouvelle progression en avril

Diverses nouvelles favorables ont contribué à la hausse de 4,5% de la valeur de la part en ce mois d'avril, portant la progression à 6,4% depuis le début de l'année. Tout d'abord, la bonne tenue du pétrole, qui s'est traduite par une hausse de 8% de la seconde ligne la plus importante du portefeuille, l'action **Total**. Par ailleurs, prenant bien tardivement conscience des graves exagérations commises quant à l'impact de la hausse des taux sur certains secteurs, le marché a commencé à réévaluer des titres comme le producteur américain d'énergies renouvelables **Atlantica yield**, en hausse de 8,7% et l'immobilière commerciale italienne **IGD**, qui, malgré une hausse de 8,4% reste très en retard par rapport à ses consœurs françaises, lesquelles ont encore, selon nous, du chemin à parcourir pour retrouver un cours plus en rapport avec la réalité de leur situation économique et financière. La bonne tenue de **Mercialys** est aussi encourageante.

La confiance revient aussi un peu sur un dossier comme **Clariane**, dont nous remercions et félicitons la direction d'avoir maintenu un contact constructif avec les investisseurs durant toute cette période difficile pour le secteur du fait, non seulement de la hausse des taux, mais aussi des errements d'un mouton noir.

Au hasard des liens plus secondaires, le cours de **Fresnillo**, le producteur mexicain d'or et d'argent, a fini par réagir avec quelques années de retard à la hausse de l'or mais surtout de l'argent en affichant une progression mensuelle de son cours de Bourse de 18,7%. Après une hausse de 62% de son cours depuis son acquisition, le solde des actions de l'autre mine d'argent de votre portefeuille, **Hecla mining**, a été vendue. Le solde des actions **Iveco** a été vendu avec un gain de 72%. La position dans le concessionnaire marocain **Auto Hall** a été réduite à la faveur d'un petit emballement spéculatif sur son action. Du côté des achats, une nouvelle position a été prise en **Imerys**, le spécialiste des matériaux industriels. Parmi les autres nouvelles dignes d'une mention figure le paiement d'un généreux coupon cumulatif par l'action de préférence **REA holdings**, celle-ci ayant logiquement reculé suite à ce détachement.

Nous formons le vœu que le reste de ce nouveau trimestre continue sur la lancée du mois d'avril, de nombreux dossiers méritant, selon vos gérants, une revalorisation substantielle.