

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 30/06/2021
1 205,64 €

Actif Net de l'OPCVM

Au 30/06/2021
28 624 372,95 €

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	-0,7	15,6	27,5	9,7	8,4

Statistiques de risque sur 3 ans

Ratio de Sharpe	0,28
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

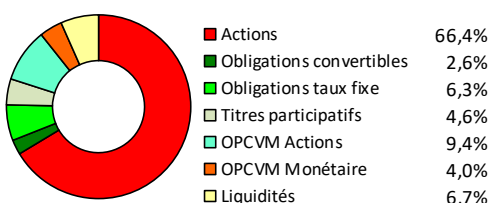
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Répartition du Portefeuille

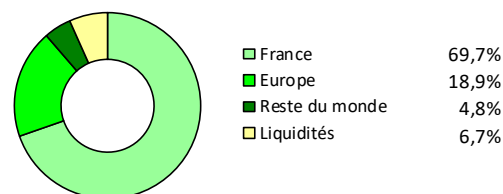
Principales lignes du portefeuille (hors OPCVM)

ORANGE	5,0%	TELEFONICA	3,9%
CASINO 4.87 PERP	4,9%	TOTAL	3,5%
RENAULT TPA 83-84 PERP.	4,6%	HERIGE	2,9%
MERCIALYS	4,4%	SOCIETE GENERALE SA	2,4%
ICAIDE	3,9%	YARA INTERNATIONAL	2,4%

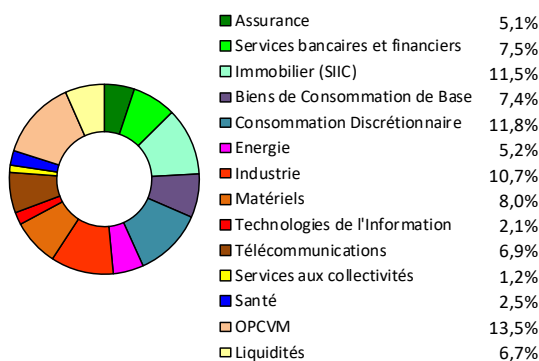
Par type d'instrument



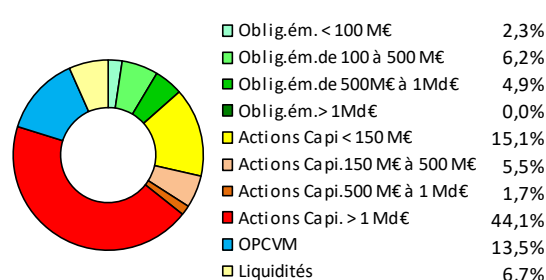
Par zone géographique de l'émetteur



Par secteur d'activité



Par taille d'émission/Capi



MARKUS OPTIMAL PATRIMOINE

Commentaire du mois de juin

Un premier semestre 2021 à l'opposé du premier semestre 2020

Malgré un reflux de 0,7% au mois de juin, la part I de Markus Optimal Patrimoine termine le semestre sur une hausse de 15,6%.

La poursuite du rebond du marché actions, auquel Markus Optimal Patrimoine est aujourd'hui exposé à hauteur du maximum autorisé par le prospectus (80%), a donc largement bénéficié au portefeuille. Il devient en effet de plus en plus difficile de trouver des propositions attrayantes sur le marché obligataire et ces titres qui ne représentent plus que 20% (en incluant la trésorerie) du portefeuille ont cependant bénéficié du retour d'une certaine confiance des investisseurs dans des dossiers comme Casino.

La stratégie de gestion du semestre a été :

- D'une part de se laisser porter par la marée montante tout en procédant à des prises de bénéfices partielles, telles que l'écèlement des lignes en **Herige, Icade, Total, Groupe SFPI, obligation Rallye, Saint-Gobain**.
- D'autre part, les objectifs de cours ayant été atteints sur certaines positions, nous avons procédé à la liquidation totale d'**AB Inbev, Casino, Ecomiam, Eramet convertible, Sofragi, Sodexo**.
- Nous avons aussi vendu certaines lignes qui végétaient (**Sanofi, Groupe Partouche**) pour faire de la place pour de nouvelles positions.
- L'enthousiasme revenu sur le marché a, dans un premier temps, permis des achats opportunistes du côté des introductions en Bourse et de solides plus-values ont été réalisées en **HRS** et **Medesis Pharma**. Le sentiment a ensuite changé devant l'afflux d'opérations et notre souscription à **Largo** (un reconditionneur de smartphones) n'a pas encore donné les résultats attendus.
- De nouvelles positions ont été mises en portefeuille. Une de nos intentions est de renforcer la part de votre portefeuille exposée à la transition énergétique et les achats de **Fresnillo** (la plus ancienne mine d'argent du monde en exploitation continue depuis le 16ème siècle, au Mexique), **Yara international** (un important producteur d'engrais en Norvège, mais aussi un spécialiste de l'hydrogène), l'**obligation Sherritt International** (nickel), **Groupe EPC** (explosifs à usage civil), **Technip Energies** (ingénierie) répondent à cette approche. Un éventuel retour de l'inflation nous a conduits à acheter une mine d'or australienne, **Regis Resources**. Une occasion de mettre en portefeuille une action rare, **Société des Brasseries du Maroc**, filiale du groupe *Castel frères*, s'est présentée et nous l'avons saisie. Nous avons aussi misé sur le rebond que nous espérons sur **EDF** et **Atos**. Une petite position spéculative a été prise après la chute de son cours sur l'**obligation convertible Pierre et Vacances**.

Nous abordons pour l'instant le second semestre dans la continuité du premier.

Nous vous souhaitons un excellent été.

Vous pouvez consulter l'ensemble des documents réglementaires (notamment nos politiques de sélection des intermédiaires financiers et de prévention/gestion des conflits d'intérêts) sur notre site internet www.hmgfinance.com.
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.