

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 31/07/2023
1 214,57 €

Actif Net de l'OPCVM

Au 31/07/2023
16 385 838,83 €

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	2023	1 an	3 ans	Origine
Markus optimal patrimoine I	-0,2	1,8	-0,6	24,2	5,7

Statistiques de risque sur 3 ans

Ratio de Sharpe	0,74
Volatilité Markus optimal patrimoine	13,1%

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

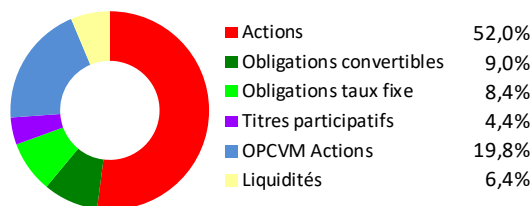
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Répartition du Portefeuille

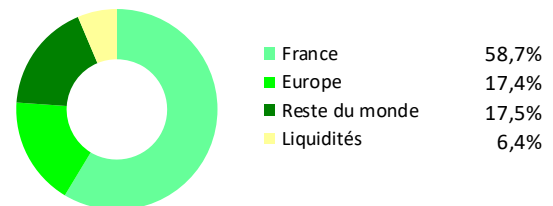
Principales lignes du portefeuille (hors OPCVM)

KORIAN 1.875% PERP CV	4,8%	REA HOLDINGS PLC 9%	2,9%
TOTAL	4,7%	MERCIALYS	2,9%
RENAULT TPA 83-84 PERP.	4,4%	WEST BROMWICH BUILDING SOCI	2,8%
FRESNILLO PLC	3,5%	TARKETT - W/I	2,8%
HERIGE	3,0%	AUTO HALL	2,7%

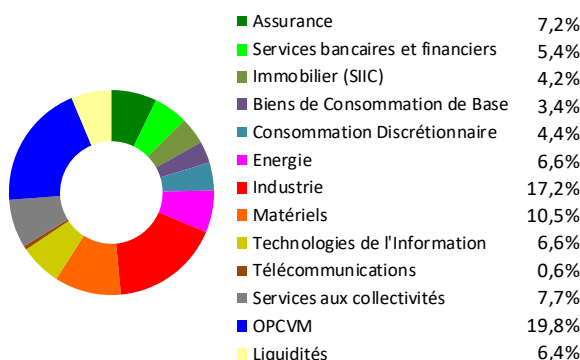
Par type d'instrument



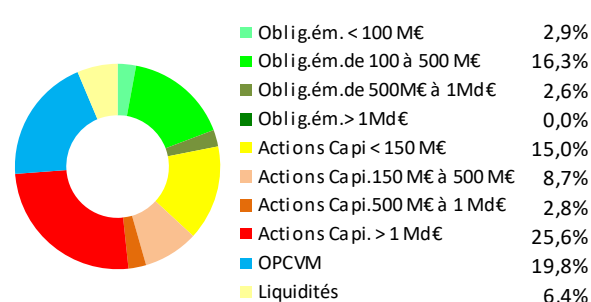
Par zone géographique de l'émetteur



Par secteur d'activité



Par taille d'émission/Capi



MARKUS OPTIMAL PATRIMOINE

Commentaire du mois de juillet

Un mois de juillet calme

Les tendances sous-jacentes n'ont pas été favorables :

- Le marché est à nouveau pessimiste sur le retour rapide des taux à un niveau plus faible ;
- Le secteur bancaire français refuse obstinément de progresser en Bourse, à l'inverse de ce qui se passe sur la plupart des autres places financières ;
- Les media continuent de prédire l'apocalypse pour le secteur immobilier.

Dans ce contexte plutôt négatif, vos gérants voient dans la relative stabilité de Markus Optimal Patrimoine pour le mois de juillet une lueur d'espoir pour les prochains mois, confirmant notre précédent commentaire : on peut envisager que la baisse sur le secteur immobilier et que l'écartement des spreads obligataires ait été excessive et que le marché trouve sur ces deux points une base à partir de laquelle rebondir plus tard. Considérant sa composition actuelle, Markus Optimal Patrimoine serait particulièrement favorisé si cette anticipation venait à se réaliser.

Le marché ne s'est pas prêté à beaucoup d'opérations ce mois-ci, les principales étant une prise de bénéfices sur **Iveco** et **Imerys**, après le paiement du dividende.

Nous souhaitons un bon été à tous, vos gérants restent fidèles à leur poste pendant ce temps.