



MARKUS OPTIMAL PATRIMOINE part I

avril 2026

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

Valeur liquidative de la part

Au 30/04/2026
1 609,24 €

Actif Net de l'OPCVM

Au 30/04/2026
9 885 718,76 €

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	2026	1 an	3 ans	Origine
Markusoptimalpatrimoine I	4,9	8,8	23,0	35,0	44,7

Par année civile en %	2021	2022	2023	2024	2025
Markusoptimalpatrimoine I	14,6	-6,6	1,4	7,5	17,6

Statistiques de risque sur 3 ans

Ratio de Sharpe	0,84
Volatilité Markusoptimalpatrimoine	9,0%

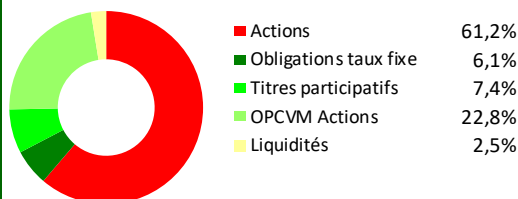
Les données relatives à la performance sont calculées par HMG Finance. Les performances passées indiquées ne préjugent pas des performances futures. La volatilité est calculée sur la base des performances quotidiennes. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées.

Répartition du Portefeuille

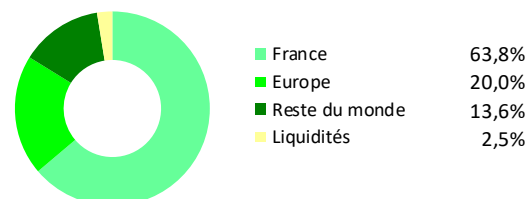
Principales lignes du portefeuille (hors OPCVM)

RENAULT TPA 83-84 PERP.	7,4%	TOTAL	4,3%
REA HOLDINGS PLC 9%	5,4%	TECHNIP ENERGIES NV	4,1%
ICADE EMGP	5,2%	MERCIALYS	3,8%
WEST BROMWICH BUILDING SOCIETY 3.	4,6%	IMERYS EX IMETAL	3,4%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	4,3%	ALLIANZ AYUDHYA CAPITAL PUBLIC	3,3%

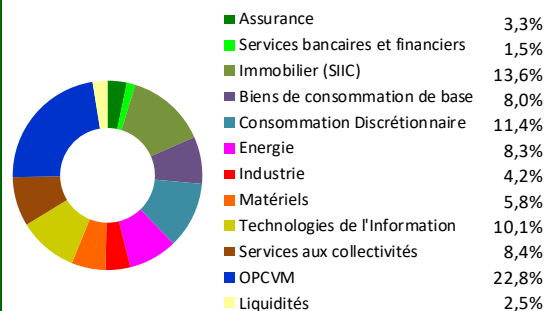
Par type d'instrument



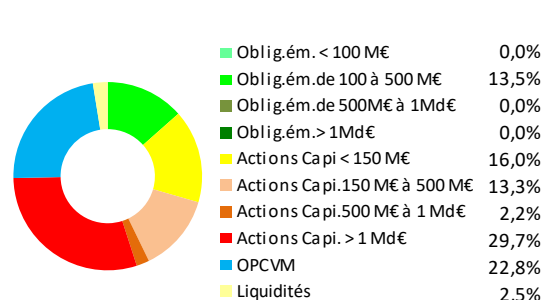
Par zone géographique de l'émetteur



Par secteur d'activité



Par taille d'émission/Capi



HMG FINANCE

MARKUS OPTIMAL PATRIMOINE

Commentaire du mois d'avril

Malgré des craintes de hausse des taux, une performance à saluer en avril

La hausse du pétrole causée par l'offensive d'Israël et des Etats-Unis en Iran commence à diffuser dans les chiffres d'inflation, directement par le biais de la consommation énergétique des ménages et indirectement par le renchérissement des coûts de production. Sans parler des autres matières moins médiatiques et auxquelles les particuliers sont moins sensibilisés, comme, par exemple, l'aluminium et les engrais, ou toute la chaîne aval de la pétrochimie.

Il est donc remarquable que la valeur de la part I de Markus Optimal Patrimoine ait progressé de 4,9 % ce mois-ci, portant la hausse annuelle à +8,8 %. La volatilité des marchés, honnie par tant d'investisseurs craintifs qui préfèrent la fausse régularité du private equity et des produits structurés, mais tant appréciée des grandes compagnies pétrolières et des banques, volatilité qui contribue de manière très importante à leurs profits en cette période troublée, profite aussi (de manière certes beaucoup plus modeste) à la gestion pourtant « long only » de Markus Optimal Patrimoine.

Parmi les événements ayant influencé l'évolution des cours de certaines valeurs du portefeuille, on notera la distribution massive de dividendes par Bolloré et aussi la proposition intéressante de Pershing Square pour revaloriser Universal Media, qui devrait un jour profiter à la **Cie du Cambodge**, actionnaire important, mais l'effet boursier potentiel ne s'est pas encore fait sentir sur cette action. Belle hausse aussi du fabricant de machines à « imprimer » des objets, **Prodways**, qui a vendu une filiale à un très bon prix et de **MGI Digital**, fabricant de machines à « enrichir » les impressions plus classiques d'étiquettes etc... dont l'activité redémarre avec une offre destinée aux circuits imprimés. Toujours du côté des semiconducteurs, **ASM Pacific**, société de Hong Kong, poursuit sa très belle hausse avec l'ensemble du secteur, qui a retrouvé la faveur des investisseurs.