



MARKUS OPTIMAL PATRIMOINE part I

mai 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 29/05/2026
1 651,06 €

Actif Net de l'OPCVM

Au 29/05/2026
10 142 476,47 €

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	2,6	11,7	21,3	40,2	48,5

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	0,98
Volatilité Markusoptimalpatrimoine	8,9%

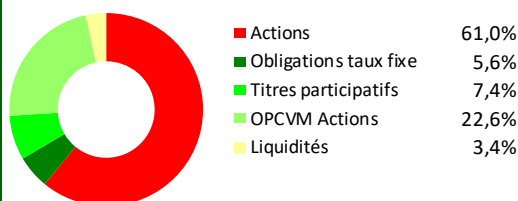
Les données relatives à la performance sont calculées par HMG Finance. Les performances passées indiquées ne préjugent pas des performances futures. La volatilité est calculée sur la base des performances quotidiennes. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées.

Répartition du Portefeuille

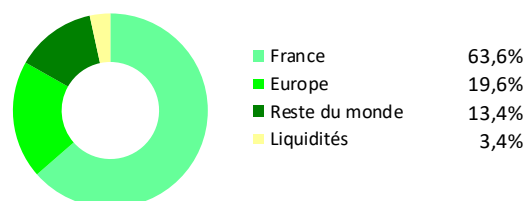
Principales lignes du portefeuille (hors OPCVM)

RENAULT TPA 83-84 PERP.	7,4%	TOTAL	4,2%
REA HOLDINGS PLC 9%	5,4%	TECHNIP ENERGIES NV	3,7%
ICADE EMGP	5,0%	MERCIALYS	3,5%
WEST BROMWICH BUILDING SOCIETY 3.	4,6%	ASM PACIFIC TECHNOLOGY LTD	3,3%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	4,4%	IMERYX EX IMETAL	3,3%

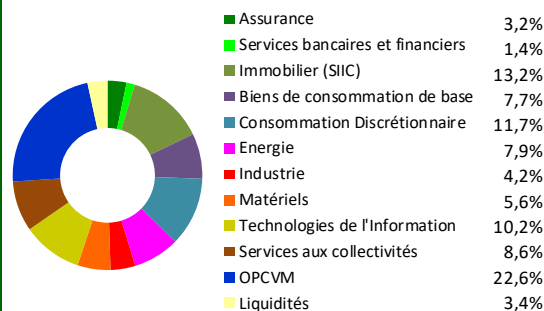
Par type d'instrument



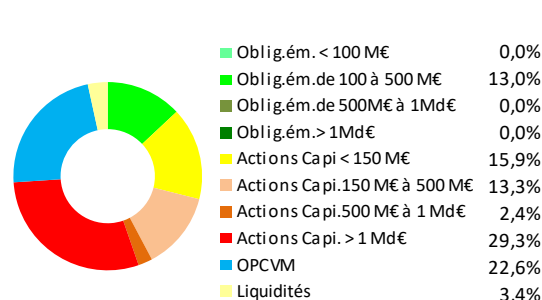
Par zone géographique de l'émetteur



Par secteur d'activité



Par taille d'émission/Capi



HMG FINANCE

2, RUE DE LA BOURSE 75002 PARIS - TEL : 01 44 82 70 40 – FAX : 01 42 33 02 32
AGREMENT AMF n° GP91017 du 18/06/1991

SOCIETE DE GESTION DE PORTEFEUILLE AU CAPITAL DE 235 533,74 € – RCS PARIS B381985654 – APE 6630Z
ORIAS n° 09050453 - Numéro de TVA intracommunautaire : FR41381985654 - contact@hmgfinance.com

MARKUS OPTIMAL PATRIMOINE

Commentaire du mois de mai

En mai, laisse-toi porter !

Votre portefeuille n'a connu aucune opération ce mois-ci, ce qui n'a pas empêché la part I de progresser de +2,6 %, portant la progression de l'année à +11,7 % à ce jour. La baisse du cours de **Total**, victime des fantasmes taxateurs des Français, n'a pas suffi à trop endommager la gentille progression de titres comme **Volta**, **MGI Digital** ou **ASM Pacific Technology**.

Ceci dit, jusqu'à quand le marché continuera-t-il à faire abstraction des dysfonctionnements grandissants dans le circuit économique mondial ? Le cours du pétrole à un niveau élevé est excellent pour l'avenir de la planète s'il redonne de l'élan à la transition énergétique, mais son effet à court terme est récessif et inflationniste. La perturbation des flux de transport des engrais a un effet immédiat sur leurs cours et la rentabilité de l'agriculture, poussant les prix des produits agricoles à la hausse et ce n'est pas la survenance du phénomène bien connu d'El Niño, attendu assez fort, qui améliorera le rendement agricole dans de grandes régions du globe.

Cerise sur le gâteau, un montant massif d'introductions en Bourse très médiatisées – Space X, puis Anthropic – va pomper une vaste quantité de liquidités sur le marché boursier, à un moment où beaucoup d'investisseurs sont déjà très investis, voire, pour les particuliers américains, surinvestis et endettés. Ce facteur technique, venant s'ajouter aux facteurs fondamentaux cités plus hauts, incite vos gérants à une prudence de bon aloi et le mois prochain devrait voir divers allègements tactiques parmi les valeurs du portefeuille.