

COMMENTAIRE DE GESTION

Après le rallye du mois de novembre et une rotation sectorielle qui s'est traduite en Europe par une surperformance de +7,6% des valeurs « value » par rapport aux valeurs de croissance, les marchés actions se sont stabilisés en décembre. Les secteurs cycliques et technologiques ont progressé contrairement à ceux des télécoms et de la santé qui ont subi des prises de profits.

Le CAC 40 progresse de +0,6%, l'EuroStoxx 600 de +2,1%. La performance des marchés américains en euros s'élève à +1,4% pour le S&P500 et à +3,3% pour le Nasdaq. En Asie, le MSCI Asie hors Japon s'apprécie de +4,2% et le CSI 300 de +3,5%.

Sur le front des devises, signalons une dépréciation persistante du dollar US de -2,4%.

Au cours du mois, la SICAV Optigest Monde a maintenu son exposition à près de 93% en actions avec la répartition suivante : 58% aux Etats-Unis, 26% en Asie et moins de 10% en Europe.

Aux Etats-Unis, nous avons initié une position sur Teladoc Health (leader de la consultation médicale en ligne). Nous avons renforcé, l'éducation en ligne (New Oriental Education), les data centers (Digital Reality), les réseaux sociaux (Facebook), les semi-conducteurs (Samsung Electronics, TSMC et Nvidia) et le secteur de la génétique. En revanche, nous avons allégé Tesla et Tencent.

Dans ce contexte, la SICAV Optigest Monde enregistre une hausse de +2,35% au cours du mois de décembre. La performance annuelle s'élève à +20,21% à comparer aux +6,65% de son indicateur de référence, soit une surperformance de +13,55%.

Sur 3 ans, à fin décembre 2020, Optigest Monde réalise une performance de +51,76%, soit +14,87% par an avec une volatilité de 18,55%.

CARACTERISTIQUES

OPCVM relevant de la directive européenne 2009/65/CE

Code ISIN part C : FR0010106450

Code Bloomberg : OPTDIVC FP

* **Indicateur de référence** : MSCI All Country World Index en euros dividendes nets réinvestis
Valorisation : Quotidienne

Frais de gestion annuels : 1,7940 % TTC

Commission de souscription maximale :

3 % maximum dont 0 % acquis à l'OPCVM

Commission de rachat maximale : 0 %

Gestion collégiale assurée par : Xavier Gérard, France du Halgouët & Nicolas Domont

Classification AMF : Actions internationales

Durée minimale de placement recommandée : Supérieure à cinq ans

Souscripteurs concernés : Personnes physiques et investisseurs institutionnels

Affectation des résultats : Capitalisation (part C)

Date de lancement : 4 octobre 2004

Valeur liquidative d'origine : 100 €

Société de gestion : Optigestion

39, av Pierre 1er de Serbie

75008 PARIS

Dépositaire : CIC Market Solutions

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion est la recherche d'une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence MSCI All Country World Index (ACWI) en euros, dividendes nets réinvestis *, sur la durée de placement recommandée.

PERFORMANCE CUMULÉE SUR 5 ANS GLISSANTS (BASE 100)



► **Optigest Monde**

Source : Optigestion et Bloomberg

Jusqu'au 25 avril 2014, l'OPCVM ne présentait aucun indicateur de référence. A compter de cette date, l'indicateur de référence * a été introduit.

PERFORMANCES NETTES ET VOLATILITÉS

	Optigest Monde (Part C)		Indicateur de référence *	
	Performance	Volatilité	Performance	Volatilité
2020	20,21 %	24,92%	6,65 %	28,15%
2019	28,23 %	12,25 %	28,93 %	10,73 %
2018	-1,54 %	15,98 %	-4,85 %	13,25 %
2017	16,64 %	9,04 %	8,89 %	8,87 %
2016	-3,26 %	14,04 %	11,09 %	14,50 %

Source : Optigestion et Bloomberg

PERFORMANCES MENSUELLES NETTES EN %

	Janv	Févr	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Année
2020	3,02	-2,35	-7,37	7,68	1,18	4,72	2,26	6,47	-1,80	-0,61	3,96	2,35	20,21
2019	6,98	4,34	4,01	5,36	-6,34	3,79	2,54	-0,70	0,25	-0,65	4,69	1,57	28,23
2018	4,32	-1,44	-3,59	4,23	4,93	0,61	1,89	3,53	-0,21	-7,61	0,62	-7,75	-1,54
2017	1,45	4,00	2,20	2,91	1,44	-1,55	0,74	0,25	1,56	3,33	-0,14	-0,54	16,64
2016	-8,09	-0,72	0,87	-0,38	2,75	-2,35	2,94	0,27	0,03	-0,99	0,57	2,27	-3,26

Source : Optigestion et Bloomberg

PROFIL DE RISQUE DICI

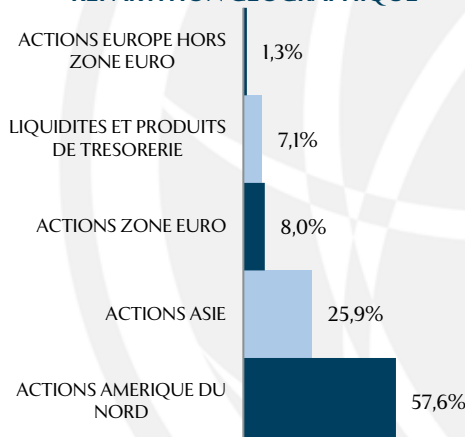
A risque plus faible 1 2 3 4 5 6 7 A risque plus élevé

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

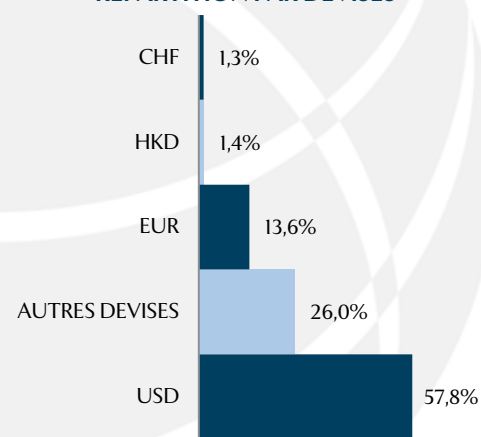
Les performances de l'OPCVM et celles de l'indicateur de référence Composite* sont calculées dividendes nets réinvestis.

Le fonds présente un risque de perte en capital et sera exposé notamment aux risques suivants : risques de marché, de crédit et de liquidité.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



RÉPARTITION PAR DEVISES



Libellé	Devise	Cours en devises	Valeur totale (€)	% actif net
LIQUIDITES	EUR		4 684 681,13 €	5,59%
LIQUIDITES	HKD		1 148 084,98 €	1,37%
LIQUIDITES	USD		153 409,14 €	0,18%
LIQUIDITES ET PRODUITS DE TRESORERIE			5 986 175,25 €	7,14%
CHRISTIAN DIOR	EUR	454,6	1 591 100,00 €	1,90%
AIR LIQUIDE	EUR	134,25	1 342 500,00 €	1,60%
HERMES	EUR	879,6	1 319 400,00 €	1,57%
ASML	EUR	397,55	1 192 650,00 €	1,42%
WORLDLINE	EUR	79,1	870 100,00 €	1,04%
DASSAULT SYSTEMES	EUR	166,15	427 670,10 €	0,51%
ACTIONS ZONE EURO			6 743 420,10 €	8,05%
NESTLE	CHF	104,26	1 061 710,79 €	1,27%
ACTIONS EUROPE HORS ZONE EURO			1 061 710,79 €	1,27%
ETF ARK INNOVATION	USD	124,49	3 652 220,68 €	4,36%
MICROSOFT	USD	222,42	3 443 875,80 €	4,11%
ALPHABET	USD	1752,64	3 213 625,62 €	3,83%
AMAZON.COM	USD	3256,93	3 185 002,04 €	3,80%
ARK GENOMIC REVOLUTION	USD	93,26	2 888 012,39 €	3,45%
PAYPAL	USD	234,2	2 862 847,36 €	3,42%
ADOBE	USD	500,12	2 852 937,82 €	3,40%
FACEBOOK	USD	273,16	2 671 273,73 €	3,19%
DIGITAL REALTY TRUST	USD	139,51	2 160 125,50 €	2,58%
EQUINIX	USD	714,18	2 037 022,25 €	2,43%
APPLE	USD	132,69	2 000 460,44 €	2,39%
NVIDIA	USD	522,2	2 000 114,09 €	2,39%
COSTCO	USD	376,78	1 688 770,27 €	2,02%
SALESFORCE	USD	222,53	1 632 116,37 €	1,95%
FISERV	USD	113,86	1 577 393,86 €	1,88%
VIPSHOP	USD	28,11	1 488 998,45 €	1,78%
SHOPIFY	USD	1131,95	1 153 074,32 €	1,38%
DOCUSIGN	USD	222,3	1 086 952,98 €	1,30%
VISA	USD	218,73	1 069 497,19 €	1,28%
NEXTERA ENERGY	USD	77,15	1 005 948,99 €	1,20%
MSCI	USD	446,53	909 726,18 €	1,09%
MASTERCARD	USD	356,94	872 642,82 €	1,04%
NETFLIX	USD	540,73	749 116,62 €	0,89%
TELADOC HEALTH	USD	199,96	651 813,22 €	0,78%
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	104,99	598 916,14 €	0,71%
THERMO FISHER	USD	465,78	379 577,87 €	0,45%
TESLA	USD	705,67	230 028,52 €	0,27%
INTUITIVE SURGICAL	USD	818,1	200 008,15 €	0,24%
ACTIONS AMERIQUE DU NORD			48 262 099,67 €	57,59%
SAMSUNG ELECTRONICS	USD	1825	2 677 043,44 €	3,19%
ALIBABA	USD	232,73	2 465 561,08 €	2,94%
TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	109,04	2 399 217,67 €	2,86%
NINTENDO	JPY	65830	2 185 832,87 €	2,61%
TENCENT	HKD	564	2 074 793,47 €	2,48%
PING AN INSURANCE	HKD	95	1 997 014,99 €	2,38%
BAIDU.COM	USD	216,24	1 938 423,93 €	2,31%
JD.COM	USD	87,9	1 862 439,90 €	2,22%
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP	USD	185,81	1 362 798,47 €	1,63%
AIA GROUP	HKD	95	998 507,49 €	1,19%
MEITUAN DIANPING	USD	294,6	712 177,59 €	0,85%
PING AN HEALTHCARE	USD	94	642 197,98 €	0,77%
FUJI CORPORATION	JPY	2713	428 966,72 €	0,51%
ACTIONS ASIE			21 744 975,60 €	25,95%
ACTIF NET			83 798 381,41 €	100,00%