

COMMENTAIRE DE GESTION

En octobre, les marchés mondiaux ont réagi à des événements économiques et géopolitiques marquants. Aux Etats-Unis, la perspective d'un « no landing » a rassuré les investisseurs malgré l'approche de l'élection présidentielle, tandis que la FED reste prudente sur les baisses de taux. La saison des résultats a montré des performances inégales, avec une hausse dans le secteur technologique mais des fragilités dans la consommation. En Europe, la croissance reste modeste, avec une baisse dans le luxe affecté par la demande chinoise. En Chine, malgré des mesures de relance et des ajustements réglementaires, la prudence domine chez les investisseurs face aux incertitudes économiques persistantes. Néanmoins, les marchés continuent de progresser, soutenus par une résilience économique globale qui inspire confiance pour les prochains mois.

Dans ce contexte, les marchés européens se sont contractés, avec une baisse de -3,1% pour le Stoxx Europe 600 et -3,7% pour le CAC 40. En Asie, le Japon a connu un recul de -1,6% et Hong Kong de -1,4%. A l'inverse, aux Etats-Unis, le S&P 500 en euros a gagné +1,7% et le Nasdaq a progressé de +2,1%. Globalement, le MSCI All Country World Index en euros, dividendes nets réinvestis, a augmenté de +0,49% au cours du mois. L'action C de la SICAV Optigest Monde a surperformé, affichant une progression de +1,40% sur cette période.

Optigest Monde a maintenu son exposition aux actions à 93%. Des arbitrages ont été opérés, incluant les réductions de ASML, d'AMD et de Monolithic Power pour faire entrer Cameco et First Solar. La répartition géographique reste dominée par les Etats-Unis (72%), suivis de l'Europe (14%) et de l'Asie (7%). À fin octobre, Optigest Monde affiche une performance de +18,74% depuis le début de l'année, avec une surperformance de +0,71% par rapport à son indice de référence. Sur 5 ans, la performance annualisée s'établit à +10,09%.

CARACTERISTIQUES

OPCVM relevant de la directive européenne 2009/65/CE

Code ISIN action 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 : 2,20 % TTC

Commission de souscription maximale :

3 % maximum dont 0 % acquis à l'OPCVM

Commission de rachat maximale : 0 %

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

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 Indicateur de référence

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
2024	18,74 %	-	18,03 %	-
2023	27,71 %	13,70 %	18,06 %	10,73 %
2022	-28,70 %	21,44 %	-13,01 %	17,75 %
2021	17,06 %	16,84 %	27,54 %	11,46 %
2020	20,21 %	24,92 %	6,65 %	28,15 %

PERFORMANCES MENSUELLES NETTES EN %

	Janv	Févr	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Année
2024	4,95	7,64	1,63	-3,70	3,25	6,31	-4,34	0,01	0,87	1,40			18,74
2023	8,79	-0,92	5,83	-1,90	6,88	2,55	1,79	-2,04	-3,48	-1,89	7,80	2,28	27,71
2022	-8,49	-6,26	2,07	-6,56	-3,58	-6,62	11,29	-3,83	-7,96	4,44	2,32	-8,06	-28,70
2021	2,65	1,50	-0,15	2,56	-3,11	7,11	-0,06	2,97	-3,14	5,18	2,87	-1,99	17,06
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

Source : Optigestion et Bloomberg

PROFIL DE RISQUE DIC

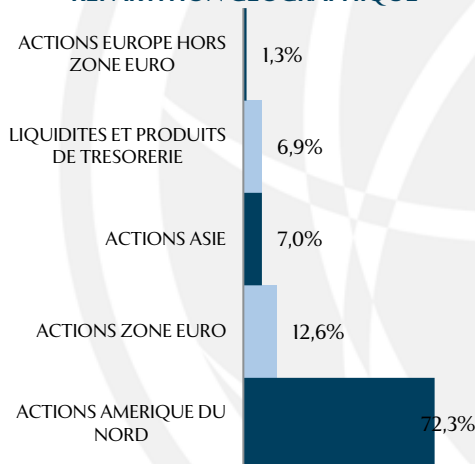
A risque plus faible 1 2 3 4 5 6 7 A risque plus élevé

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

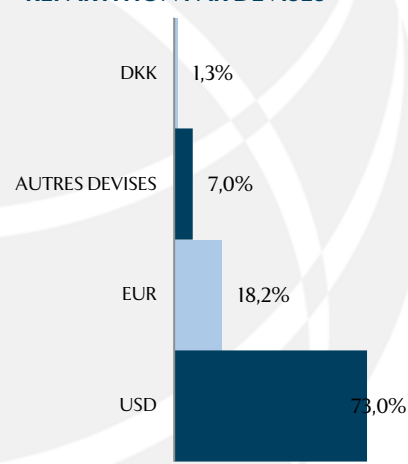
Les performances de l'OPCVM et celles de l'indicateur de référence Composite* sont calculées dividendes nets réinvestis.

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
UNION MONEPLUS IC	EUR	629169,22	4 404 184,54 €	3,61%
LIQUIDITES	EUR		2 502 489,47 €	2,05%
LIQUIDITES	USD		1 501 292,03 €	1,23%
LIQUIDITES ET PRODUITS DE TRESORERIE			8 407 966,04 €	6,90%
SAFRAN	EUR	207,8	3 781 960,00 €	3,10%
HERMES	EUR	2074	3 733 200,00 €	3,06%
FERRARI	EUR	439,8	2 286 960,00 €	1,88%
ASML	EUR	621,2	1 863 600,00 €	1,53%
ASM INTERNATIONAL	EUR	512,2	1 434 160,00 €	1,18%
SCHNEIDER	EUR	237,2	1 186 000,00 €	0,97%
L'OREAL	EUR	344,25	1 032 750,00 €	0,85%
ASML	EUR	0	3 876,00 €	0,00%
ACTIONS ZONE EURO			15 322 506,00 €	12,57%
NOVO NORDISK	DKK	763,1	1 534 794,85 €	1,26%
ACTIONS EUROPE HORS ZONE EURO			1 534 794,85 €	1,26%
NVIDIA	USD	132,76	7 338 185,17 €	6,02%
META PLATFORMS	USD	567,58	6 901 940,12 €	5,66%
MICROSOFT	USD	406,35	5 989 497,93 €	4,91%
ALPHABET	USD	171,11	5 517 134,96 €	4,53%
AMAZON.COM	USD	186,4	5 409 120,22 €	4,44%
BERKSHIRE HATHAWAY B	USD	450,92	5 192 538,00 €	4,26%
ARISTA NETWORKS	USD	386,44	4 912 825,43 €	4,03%
COSTCO	USD	874,18	4 026 623,68 €	3,30%
MASTERCARD	USD	499,59	3 866 011,98 €	3,17%
BROADCOM	USD	169,77	3 753 551,36 €	3,08%
VISA	USD	289,85	3 738 277,29 €	3,07%
SALESFORCE	USD	291,37	3 704 197,14 €	3,04%
SYNOPSIS	USD	513,61	2 649 669,28 €	2,17%
AMERICAN EXPRESS	USD	270,08	2 488 070,01 €	2,04%
VERTIV HOLDINGS	USD	109,29	2 416 361,12 €	1,98%
INTUIT	USD	610,3	2 248 917,55 €	1,84%
PALO ALTO NETWORKS	USD	360,33	2 124 469,83 €	1,74%
ELI LILLY	USD	829,74	1 987 401,20 €	1,63%
APPLE	USD	225,91	1 977 102,72 €	1,62%
EATON	USD	331,58	1 832 777,52 €	1,50%
SERVICENOW	USD	932,99	1 547 104,56 €	1,27%
ADOBE	USD	478,08	1 541 483,19 €	1,26%
CROWDSTRIKE HOLDINGS	USD	296,87	1 367 434,36 €	1,12%
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	USD	759,3	1 119 189,31 €	0,92%
APPROVIN	USD	169,39	1 092 335,33 €	0,90%
MSCI	USD	571,2	1 052 418,24 €	0,86%
INTUITIVE SURGICAL	USD	503,84	835 478,58 €	0,69%
FIRST SOLAR	USD	194,48	806 227,54 €	0,66%
CAMECO	CAD	72,76	674 408,44 €	0,55%
AMERICAN EXPRESS	USD	0	4 514,05 €	0,00%
MASTERCARD	USD	0	3 575,13 €	0,00%
ACTIONS AMERIQUE DU NORD			88 118 841,24 €	72,27%
TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	190,54	5 265 960,39 €	4,32%
KIA	KRW	91900	2 150 569,99 €	1,76%
SK HYNIX	KRW	186300	1 121 051,05 €	0,92%
SK HYNIX	KRW	0	1 308,80 €	0,00%
ACTIONS ASIE			8 538 890,23 €	7,00%
ACTIF NET			121 922 998,36 €	100,00%