

COMMENTAIRE DE GESTION

Après la forte remontée des indices actions, notamment européens, suite à l'annonce de l'arrivée des vaccins contre la Covid 19, les marchés se sont stabilisés durant le dernier mois de l'année.

En Europe, les secteurs cycliques tels que les matières premières (+10,8%), le tourisme (+6,5%), les médias et le secteur automobile (+4,5%) ont confirmé la rotation en surperformant les indices en décembre. Situation similaire aux Etats-Unis où le Nasdaq a été dominé par la performance des secteurs bancaires, industriels et financiers.

A l'inverse, l'indice obligataire mondial a baissé de -1,1% au cours du mois. La perspective d'une prochaine reprise économique ayant, d'une part fait remonter les taux longs, et d'autre part, provoqué une dépréciation du dollar US de 2,4% par rapport à l'euro et aux autres devises.

Le fonds a maintenu à près de 30% son exposition aux obligations des pays émergents et a ajusté à hauteur de 58% son exposition aux actions.

L'indice de référence a progressé de +0,31% au cours du mois. Sur la même période, Optigest Patrimoine progresse de +0,78%.

A fin décembre, la performance 2020 du fonds est de -3,84%.

Sur 3 ans, la performance annualisée s'élève à +1,50% et la volatilité annualisée est de 8,25%.

CARACTERISTIQUES

OPCVM relevant de la directive européenne 2009/65/CE **

Code ISIN part P : FR0010733261

Code Bloomberg : OPTDIVE FP

* **Indicateur de référence** : Composite : 50% de l'indice MSCI All Country World Index (ACWI) en euros, dividendes nets réinvestis et 50% de l'indice Citigroup WGBI All Maturities en euros, coupons nets réinvestis

Valorisation : Hebdomadaire

Frais de gestion annuels : 1,794 % TTC maximum pour la part P

Frais de gestion indirects : 2,392 % TTC maximum

Commission de souscription maximale : 4,5 % maximum dont 0 % acquis à l'OPCVM

Commission de rachat maximale : Néant

Gestion collégiale assurée par : Xavier Gérard, Jacques de Panisse Passis et Eric Gérard

Classification AMF : Diversifiés

Durée minimale de placement recommandée : Supérieure à trois ans

Souscripteurs concernés : Personnes physiques et investisseurs institutionnels

Affectation des résultats : Capitalisation

Date de lancement : 21 juin 2001

Valeur liquidative d'origine : 100 €

Société de gestion : Optigestion

39, av Pierre 1er de Serbie

75008 PARIS

Tél. : +33 1 73 11 00 00

Dépotaire : CIC Market Solutions

** Depuis sa création et jusqu'au 31 octobre 2014, le fonds ne respectait pas les limites d'investissement et ratios réglementaires de dispersion des risques propres aux OPCVM relevant de la Directive Européenne 2009/65/CE.

OBJECTIF DE GESTION

La gestion vise à obtenir une performance supérieure à l'indicateur de référence (Composite) composé à 50% de l'indice MSCI All Country World Index (ACWI) en euros, dividendes nets réinvestis, et à 50% de l'indice Citigroup WGBI All Maturities en euros, coupons nets réinvestis.

Optigest Patrimoine est géré de manière discrétionnaire avec une politique active d'allocation d'actifs investis en valeurs internationales.

PERFORMANCE CUMULÉE SUR 5 ANS GLISSANTS (BASE 100)



■ Optigest Patrimoine

Source : Optigestion et Bloomberg

Jusqu'au 19 décembre 2011, l'OPCVM ne présentait aucun indicateur de référence. A compter de cette date, l'indicateur de référence Composite* a été introduit.

PERFORMANCES NETTES ET VOLATILITÉS

	Optigest Patrimoine (Part P)		Indicateur de référence *	
	Performance	Volatilité	Performance	Volatilité
2020	-3,84 %	10,22 %	3,83 %	11,47 %
2019	12,91 %	4,63 %	18,39 %	5,20 %
2018	-3,68 %	8,66 %	-0,34 %	7,43 %
2017	3,40 %	5,03 %	1,65 %	5,26 %
2016	-0,82 %	7,29 %	7,87 %	8,77 %

Source : Optigestion et Bloomberg

PERFORMANCES MENSUELLES NETTES EN %

	Janv	Févr	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Année
2020	0,99	-3,08	-6,41	2,16	-0,51	-0,38	1,27	2,73	-2,45	0,11	2,86	-0,78	-3,84
2019	2,95	2,81	1,91	1,37	-2,22	1,70	2,99	-0,51	0,52	-1,37	1,08	1,13	12,91
2018	1,86	-2,10	-1,69	3,23	2,19	-0,89	2,07	-0,25	0,15	-5,07	0,99	-3,86	-3,68
2017	0,32	1,37	1,11	1,03	0,78	-2,02	-0,16	-0,79	1,38	2,07	-0,28	-1,38	3,40
2016	0,00	-1,24	0,93	0,05	0,92	-1,29	3,29	0,02	-0,10	-0,28	-1,24	2,55	-0,82

Source : Optigestion et Bloomberg

PROFIL DE RISQUE DICI

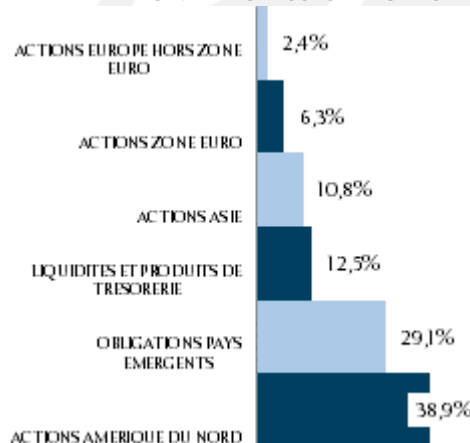
A risque plus faible 1 2 3 4 5 6 7 A risque plus élevé

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

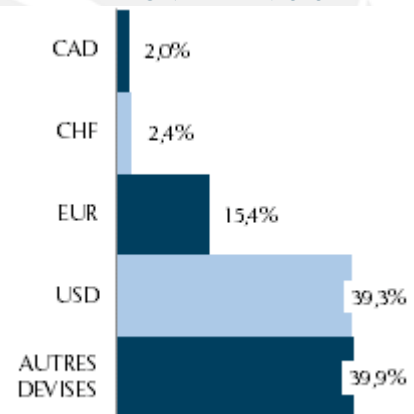
Les performances de l'OPCVM et celles de l'indicateur de référence Composite* sont calculées dividendes nets réinvestis.

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

REPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



RÉPARTITION PAR DEVISES



Optigest Patrimoine

Libellé	Devise	Cours en devises	Valeur totale (€)	% actif net
UNION MONEPLUS IC	EUR	591028,89	5 910 288,90 €	7,89%
LIQUIDITES	USD		1 842 753,91 €	2,46%
LIQUIDITES	EUR		957 802,54 €	1,28%
LIQUIDITES	HKD		662 290,44 €	0,88%
LIQUIDITES ET PRODUITS DE TRESORERIE			9 373 135,79 €	12,52%
PICTET-ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT I	EUR	160,39	6 094 820,00 €	8,14%
GAVEKAL CHINA FIXED INCOME UCITS A EUR	EUR	162,37	4 708 730,00 €	6,29%
MAINFIRST EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED C2 EUR	EUR	137,63	3 578 380,00 €	4,78%
PICTET LATIN AMERICA LOCAL CURRENCY DEBT I	EUR	120,54	2 772 420,00 €	3,70%
GAVEKAL CHINA ONSHORE RMB FUND	EUR	94,16	2 542 320,00 €	3,40%
PICTET EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT I	EUR	162,35	2 110 550,00 €	2,82%
OBLIGATIONS PAYS EMERGENTS			21 807 220,00 €	29,13%
CHRISTIAN DIOR	EUR	454,6	1 363 800,00 €	1,82%
AIR LIQUIDE	EUR	134,25	1 208 250,00 €	1,61%
ORANGE	EUR	9,734	1 070 740,00 €	1,43%
TELEFONICA	EUR	3,245	1 038 400,00 €	1,39%
ACTIONS ZONE EURO			4 681 190,00 €	6,25%
NESTLE	CHF	104,26	1 833 864,10 €	2,45%
ACTIONS EUROPE HORS ZONE EURO			1 833 864,10 €	2,45%
ALPHABET	USD	1752,64	2 713 728,30 €	3,62%
MICROSOFT	USD	222,42	2 446 964,39 €	3,27%
ISHARES RUSSEL 2000 ETF	USD	196,06	2 396 626,19 €	3,20%
AMAZON.COM	USD	3256,93	2 256 043,11 €	3,01%
PAYPAL	USD	234,2	2 194 849,65 €	2,93%
BERKSHIRE HATHAWAY B	USD	231,87	1 984 055,90 €	2,65%
EQUINIX	USD	714,18	1 746 019,07 €	2,33%
BARRICK GOLD	CAD	22,78	1 485 127,54 €	1,98%
FACEBOOK	USD	273,16	1 446 939,94 €	1,93%
DIGITAL REALTY TRUST	USD	139,51	1 364 289,79 €	1,82%
WAL-MART	USD	144,15	1 292 192,98 €	1,73%
FISERV	USD	113,86	1 206 242,36 €	1,61%
APPLE	USD	132,69	1 189 462,96 €	1,59%
BOSTON SCIENTIFIC	USD	35,95	1 025 385,05 €	1,37%
MSCI	USD	446,53	909 726,18 €	1,22%
VISA	USD	218,73	891 247,66 €	1,19%
MASTERCARD	USD	356,94	872 642,82 €	1,17%
UNITED HEALTH	USD	350,68	857 338,44 €	1,15%
BECTON DICKINSON	USD	250,22	815 646,65 €	1,09%
ACTIONS AMERIQUE DU NORD			29 094 528,98 €	38,86%
SAMSUNG ELECTRONICS	USD	1825	2 230 869,53 €	2,98%
ALIBABA	USD	232,73	2 181 073,26 €	2,91%
TENCENT	HKD	564	2 015 513,65 €	2,69%
PING AN INSURANCE	HKD	95	1 647 537,37 €	2,20%
ACTIONS ASIE			8 074 993,81 €	10,79%
ACTIF NET			74 864 932,68 €	100,00%

Afin d'offrir la meilleure transparence, Optigestion communique la liste exhaustive des titres composant ses OPCVM. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps et ne font l'objet d'aucune garantie. Les frais de gestion sont inclus dans les performances. Ce document non contractuel a été réalisé à titre d'information uniquement et ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé. Sous réserve du respect de ses obligations, Optigestion ne pourra être tenue responsable des conséquences financières ou de quelque nature que ce soit résultant de l'investissement. Pour plus d'informations, veuillez-vous référer au DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur) et au prospectus disponibles sur le site internet www.optigestion.com ou sur simple demande.