

COMMENTAIRE DE GESTION

En mars, pour le 5ème mois consécutif, les actions mondiales ont progressé, portées par la solidité de la croissance américaine, les attentes d'un assouplissement monétaire en juin et la thématique de l'Intelligence Artificielle.

Aux Etats-Unis, le marché anticipe une croissance des BPA 2024 autour de 10%.

Le baril de pétrole a continué sa progression à 88 dollars et l'once d'or a atteint un plus haut historique de 2 230 dollars.

Dans ce contexte, la tendance haussière s'est maintenue sur les marchés actions en Europe, avec le Stoxx Europe 600 (+4,5%) et le CAC 40 (+3,6%). Aux Etats-Unis, le S&P 500 en euros a progressé de +3,2% et le Nasdaq de +1,9%. Au Japon, la dynamique reste positive avec une hausse de +2,7% et la Chine retrouve des couleurs avec Hong Kong qui a vu son marché progresser de +0,7%.

En synthèse, le MSCI All Country World Index en euros dividendes nets réinvestis a enregistré une hausse de +3,29% en mars. L'action C de la Sicav Optigest Monde a surperformé avec une progression de +1,63% au cours du mois.

Optigest Monde a maintenu son exposition aux actions à hauteur de 90%. Des arbitrages ont été réalisés avec la sortie de United Health, la réduction d'Adobe et d'Apple au profit de l'entrée de Super Micro Computer et du renforcement des positions sur le paiement digital, la santé et les logiciels. Les Etats-Unis représentent 63% de l'exposition, l'Europe près de 20 %, et l'Asie 8%. Le montant des liquidités et des produits de trésorerie s'élève à 10%.

A fin mars, Optigest Monde affiche une performance de +14,81% depuis le début de l'année, soit une surperformance de +4,21%, par rapport à son indice de référence, le MSCI All Country World Index en euros dividendes nets réinvestis. Sur 5 ans, Optigest Monde enregistre une performance annualisée de +10,19%.

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 : 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 ■ 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	14,81 %	-	10,61 %	-
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										14,81
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

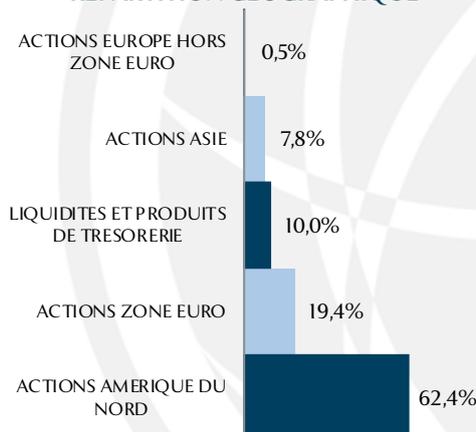
A risque plus faible 1 2 3 4 5 6 7 A risque plus élevé

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

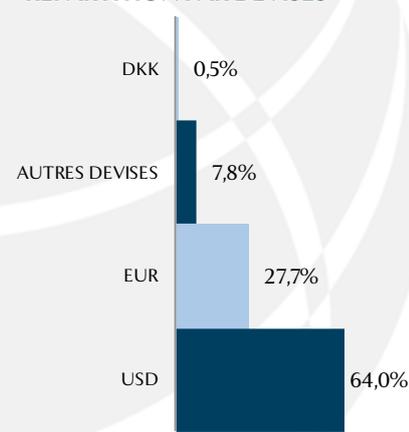
Les performances de l'OPCVM et celles de l'indicateur de référence Composite* sont calculées dividendes nets réinvestis.

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 DEVICES



Optigest Monde

Libellé	Devise	Cours en devises	Valeur totale (€)	% actif net
UNION MONEPLUS IC	EUR	614900,84	6 149 008,40 €	5,71%
LIQUIDITES	EUR		2 837 065,97 €	2,64%
LIQUIDITES	USD		1 777 976,68 €	1,65%
LIQUIDITES ET PRODUITS DE TRESORERIE			10 764 051,05 €	10,00%
ASML	EUR	892,2	4 104 120,00 €	3,81%
SAFRAN	EUR	210,05	3 822 910,00 €	3,55%
HERMES	EUR	2366	3 075 800,00 €	2,86%
LVMH	EUR	833,7	2 917 950,00 €	2,71%
FERRARI	EUR	404	2 100 800,00 €	1,95%
L'OREAL	EUR	438,65	1 754 600,00 €	1,63%
ASM INTERNATIONAL	EUR	565,9	1 584 520,00 €	1,47%
CHRISTIAN DIOR	EUR	776,5	1 475 350,00 €	1,37%
ACTIONS ZONE EURO			20 836 050,00 €	19,36%
NOVO NORDISK	DKK	881,3	531 715,07 €	0,49%
ACTIONS EUROPE HORS ZONE EURO			531 715,07 €	0,49%
NVIDIA	USD	903,56	7 696 279,97 €	7,15%
META PLATFORMS	USD	485,58	5 934 317,19 €	5,51%
MICROSOFT	USD	420,72	5 570 128,69 €	5,18%
AMAZON.COM	USD	180,38	5 260 596,24 €	4,89%
SALESFORCE	USD	301,18	4 600 935,10 €	4,28%
ALPHABET	USD	150,93	4 331 848,90 €	4,03%
ARISTA NETWORKS	USD	289,98	3 704 956,95 €	3,44%
SYNOPSIS	USD	571,5	3 492 176,65 €	3,25%
COSTCO	USD	732,63	3 391 491,53 €	3,15%
MASTERCARD	USD	481,57	3 343 926,49 €	3,11%
VISA	USD	279,08	3 100 601,80 €	2,88%
BERKSHIRE HATHAWAY B	USD	420,52	3 036 807,70 €	2,82%
BOOKING	USD	3627,88	1 847 360,43 €	1,72%
PALO ALTO NETWORKS	USD	284,13	1 683 577,45 €	1,56%
SERVICENOW	USD	762,4	1 623 479,31 €	1,51%
AMERICAN EXPRESS	USD	227,69	1 264 827,33 €	1,18%
APPLE	USD	171,48	1 190 723,08 €	1,11%
SUPER MICRO COMPUTER	USD	1010,03	1 122 151,65 €	1,04%
INTUIT	USD	650	1 083 233,03 €	1,01%
MSCI	USD	560,45	1 037 774,28 €	0,96%
ADOBE	USD	504,6	934 357,93 €	0,87%
INTUITIVE SURGICAL	USD	399,09	665 088,42 €	0,62%
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	USD	677,42	627 182,67 €	0,58%
ELI LILLY	USD	777,96	576 213,31 €	0,54%
SALESFORCE	USD	0	4 277,38 €	0,00%
BOOKING	USD	0	1 984,77 €	0,00%
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	USD	0	810,11 €	0,00%
ACTIONS AMERIQUE DU NORD			67 127 108,36 €	62,38%
TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	136,05	3 149 013,98 €	2,93%
KIA	KRW	112000	2 311 120,89 €	2,15%
RENESAS ELECTRONICS	JPY	2684	1 068 405,90 €	0,99%
BYD COMPANY	HKD	201,6	954 048,55 €	0,89%
KEYENCE	JPY	70090	729 701,76 €	0,68%
KIA	KRW	0	115 556,04 €	0,11%
RENESAS ELECTRONICS	JPY	0	16 699,47 €	0,02%
TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	0	7 920,63 €	0,01%
KEYENCE	JPY	0	1 322,48 €	0,00%
ACTIONS ASIE			8 353 789,70 €	7,76%
ACTIF NET			107 612 714,18 €	100,00%