

FICHE DE rendements

14 janvier 2022

La hausse de l'inflation et des taux d'intérêt a un impact inégal sur les entreprises.

D'une part, les entreprises les moins endettées sont, par définition, les moins affectées par ce changement. C'est pourquoi notre style de gestion, qui se concentre sur les valeurs de qualité avec un faible endettement, nous semble également idéal dans la période actuelle.

D'autre part, la remontée des taux d'intérêt peut s'accompagner d'une baisse de valorisation des entreprises dites de croissance. Ces valeurs étant évaluées avec le modèle des flux de trésorerie

actualisés, une hausse des taux (dénominateur) implique mécaniquement une baisse de la valeur actualisée de l'entreprise. Néanmoins, ce phénomène de baisse des multiples est amené à se renverser sur un cycle complet. Sur longues périodes, les résultats des entreprises sont le premier déterminant de la performance des actions.

Pour conclure, le style Qualité a démontré sa résilience à tous les environnements de marché. Aussi, nous pensons que les investisseurs devraient profiter des faiblesses conjoncturelles des valeurs de qualité pour renforcer leur position.

Fonds Communs de Placements (nets de frais de gestion)

Libellé	Date de création	Année 2022	Année 2021	au 31 décembre 2021			
				sur 3 ans	sur 5 ans	sur 8 ans	sur 10 ans
Optimum Actions - Actions européennes	15/01/1999	-10,17 %	25,92 %	66,94 %	69,84 %	90,38 %	163,06 %
Optimum Actions Internationales - Actions mondiales	15/01/1999	-8,24 %	25,66 %	61,26 %	58,53 %	100,27 %	152,27 %
Optimum Obligations - Obligations zone euro	15/01/1999	-0,37 %	-1,55 %	1,58 %	1,52 %	6,56 %	26,73 %
Optimum Patrimoine - Actions mondiales et obligations zone euro	23/03/1989	-5,28 %	15,19 %	36,53 %	34,14 %	59,28 %	98,68 %
Optimum Actions Canada (R) - Actions canadiennes	01/06/2013	-1,26 %	24,71 %	58,49 %	34,25 %	49,15 %	s.o.
Palatine Monétaire Court Terme - Marché monétaire	28/04/2008	-0,02 %	-0,37 %	-0,62 %	-0,79 %	-0,43 %	0,43 %
Amundi European Credit SRI - Obligations zone euro - Label ISR	06/11/2019	-0,56 %	-1,35 %	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Amundi Impact Green Bonds - Obligations zone euro - Label Greenfin	31/01/2019	-0,92 %	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Amundi Solidarité - Diversifié mondial - Label Finansol	15/12/2021	-0,53 %	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Contrats multisupports commercialisés par Optimum Vie (nets de frais de gestion)

	Risque plus faible ←	Risque plus élevé →	Année 2022	au 31 décembre 2021		
				sur 5 ans	sur 8 ans	sur 10 ans
Fonds en euros			s. o.	6,13 %	13,23 %	20,13 %
Profil Prudence			-3,61 %	23,84 %	40,13 %	74,50 %
Profil Équilibre			-5,38 %	36,53 %	56,80 %	100,31 %
Profil Diversifié			-5,28 %	34,14 %	59,28 %	98,68 %
Profil Dynamisme			-8,81 %	61,18 %	91,72 %	151,77 %

Indices	Année 2022	Année 2021	au 31 décembre 2021		
			sur 5 ans	sur 8 ans	sur 10 ans
CAC 40 (€)* Actions françaises	-0,14 %	28,85 %	47,11 %	67,22 %	126,38 %
Stoxx 600 (€) Actions européennes	-1,33 %	24,91 %	53,19 %	83,43 %	161,38 %
S&P/TSX (€) Actions canadiennes	1,22 %	34,65 %	57,84 %	101,50 %	117,90 %
MSCI Monde (USD) Actions mondiales	-1,58 %	26,31 %	61,15 %	136,41 %	225,45 %

*Hors dividendes réinvestis

Notes : • Les informations indiquées dans ce document complètent les publications réglementaires, disponibles sur demande auprès d'Optimum Gestion Financière S.A. ;
 • Les performances passées ne préjugent pas des performances futures ; de plus, les performances des contrats en unités de compte sont hors prélèvements sociaux ;
 • Les performances sont cumulatives, sont basées sur une période de détention complète sans rééquilibrage et sont exprimées en € ;
 • La performance du Fonds en euros (0,76 % pour 2021) est présentée hors prélèvements sociaux ; la performance est celle du contrat *Optimum Placements Privilèges* ;
 • Le Fonds Optimum Actions Canada a été créé le 1^{er} juin 2013.

