

SICAV OPTILIA DIVERSIFIÉE

Conforme aux normes européennes



RAPPORT DE
GESTION
JANVIER 2013

Valeur liquidative au
31 janvier 2013 :
129,82 € (Part C)
124,39 € (Part D)
Encours en millions d'euros :
24,74

Code ISIN part C
FR0010106450
Code ISIN part D
FR0010120840

Code Bloomberg
OPTDIVC FP

Gérants
Yann Houdré
Xavier Gérard depuis le
25/09/2012

Classification AMF
Diversifiés

Classification Morningstar
Mixtes EUR Equilibrés

Durée minimale de placement
recommandée
Supérieure à trois ans

Affectation des résultats
Capitalisation (part C) ou
distribution annuelle (part D)

Souscripteurs concernés
Personnes physiques et
investisseurs institutionnels

Dominante fiscale
Support de contrats d'assurance-
vie

Société de gestion
Optigestion
39, av Pierre 1er de Serbie
75008 PARIS

Dépositaire
Banque Martin Maurel
43, rue Grignan
13006 MARSEILLE
Tél. : 04 91 04 81 44



Optigestion

39, av Pierre 1^{er} de Serbie
75008 PARIS

www.optigestion.com

Tél. : 33 (0) 1 73 11 00 00

Fax : 33 (0) 1 73 11 00 01

SA au capital de 1 136 000 €
Agréée par l'AMF
sous le n° GP 90 002

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif est d'offrir à l'investisseur une performance régulière, absolue et supérieure à l'inflation sans référence à un indice. L'exposition en actions peut varier de 20% à 100%.

COMMENTAIRE DE GESTION

Dans le prolongement du mois de décembre, les marchés financiers, dans leur ensemble, se sont bien comportés au cours du mois de janvier.

La confiance revenue durant les deux derniers trimestres de 2012 semble s'installer et entraîner avec elle les investisseurs vers les marchés actions.

Des signes positifs d'une activité satisfaisante aux USA sont à souligner, les mises en chantier, les commandes des biens durables, l'ISM manufacturier et un taux de chômage inférieur à 8%. Cela entretient l'idée d'une croissance annuelle molle de l'économie américaine (+2%) tout en écartant, pour le moment, l'anticipation d'une récession. Malgré tout, le FMI, ne cédant pas à l'euphorie, a revu à la baisse légèrement la croissance mondiale pour l'année 2013 (+3,5% contre +3,6%).

En Europe, les marchés ont suivi le mouvement d'outre-Atlantique sans pour autant être vigilants et sélectifs. Même, si certaines valeurs de « deuxième rang » ont retrouvé quelques couleurs en ce début d'année, les investisseurs sont toujours focalisés sur les sociétés présentes à l'internationales et ayant montré leurs capacités à s'adapter rapidement aux évolutions de la conjoncture. Mais cet ensemble de valeurs étant malgré tout, bien valorisé, les marchés actions devront faire preuve de « panache » pour revenir vers les secteurs des valeurs bancaires et financières si l'on prévoit des marchés en croissance significative en 2013 : secteurs chahutés de trimestres en trimestres par des provisions colossales à passer pour dépréciations d'actif et risques. L'équation n'est pas simple d'autant plus que les volumes de transactions restent encore à des niveaux très faibles et que les arbitrages par défaut, surtout envers les actions, ne se sont pas toujours révélés payants dans le passé. La valorisation des marchés actions est pour le moment une invitation à investir mais si la croissance des bénéfices venait à se tarir, des faibles ratios ne seraient pas un gage d'opportunité d'achat.

PERFORMANCE CUMULÉE (Base 100 depuis la création)



PERFORMANCES ET VOLATILITÉS

	OPTILIA DIVERSIFIÉE (Part C)		CAC 40 (à titre indicatif)	
	Performance	Volatilité *	Performance	Volatilité *
1 mois	3,32 %	-	2,51 %	-
3 mois	7,16 %	9,80 %	8,85 %	13,08 %
6 mois	7,77 %	10,73 %	13,40 %	17,60 %
Année en cours	3,32 %	7,54 %	2,51 %	11,36 %
1 an	6,98 %	16,01 %	13,16 %	20,67 %
2 ans	-14,05 %	23,26 %	-6,81 %	25,21 %
Création	29,82 %	21,48 %	-0,91 %	24,68 %
2012	12,05 %	16,71 %	15,23 %	21,16 %

* annualisée

SICAV OPTILIA DIVERSIFIÉE

Conforme aux normes européennes



RAPPORT DE
GESTION
JANVIER 2013

Valeur liquidative au
31 janvier 2013 :
129,82 € (Part C)
124,39 € (Part D)
Encours en millions d'euros :
24,74

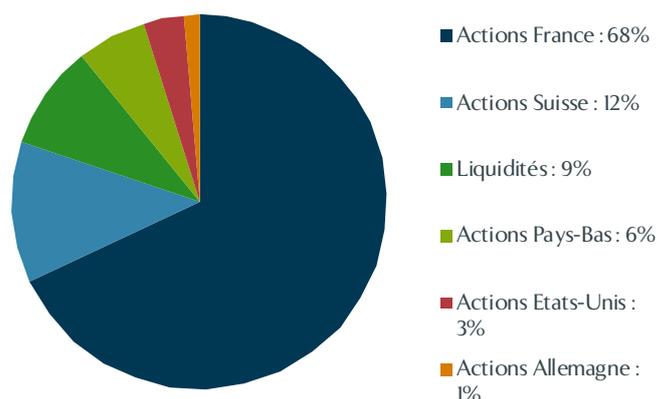
PERFORMANCES MENSUELLES (Part C)

	Janv	Févr	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Année
2013	3,32%												3,32%
2012	8,21%	6,79%	-0,51%	-5,05%	-6,54%	3,71%	1,52%	1,49%	-0,65%	-0,25%	3,14%	0,55%	12,05%
2011	3,21%	2,31%	-0,85%	3,99%	-1,29%	-0,68%	-8,23%	-12,32%	-11,25%	6,16%	-4,64%	-0,70%	-23,37%
2010	-1,52%	-1,73%	8,16%	0,40%	-6,89%	-1,57%	3,97%	-3,02%	6,85%	4,11%	-2,30%	7,19%	13,14%
2009	-4,35%	-9,37%	3,17%	16,96%	3,70%	-2,47%	10,51%	7,91%	6,54%	-5,49%	1,00%	5,58%	35,46%
2008	-14,47%	1,10%	-2,79%	6,58%	2,46%	-10,02%	-2,30%	2,20%	-11,93%	-14,46%	-5,50%	-0,84%	-41,77%
2007	1,38%	-0,75%	2,90%	3,78%	3,25%	0,63%	-3,75%	-1,81%	-0,10%	2,38%	-4,15%	-1,69%	1,69%

PRINCIPALES LIGNES

ALSTOM	6,23%
TOTAL	4,40%
LES HOTELS BAVEREZ	4,30%
VALLOUREC	4,09%
L'OREAL	4,02%

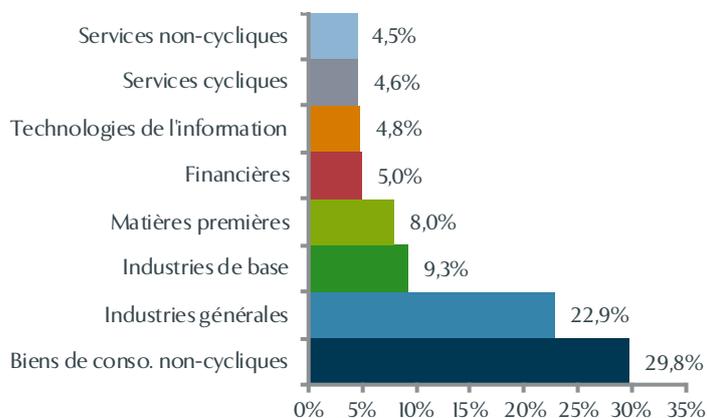
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



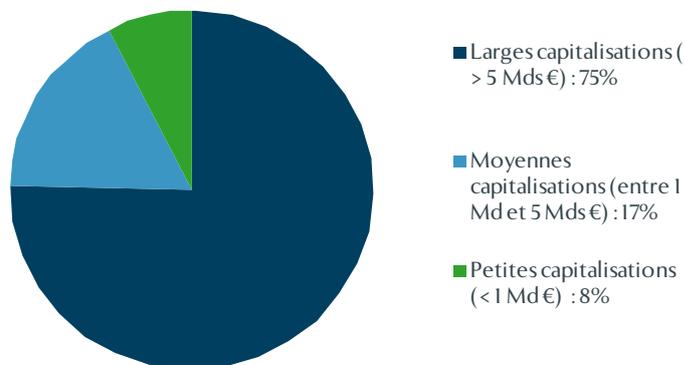
PRINCIPAUX MOUVEMENTS

FRANCE TELECOM	ACHAT
CARREFOUR	ACHAT
CGG VERITAS	VENTE

RÉPARTITION SECTORIELLE



RÉPARTITION PAR CAPITALISATIONS



Optigestion

39, av Pierre 1^{er} de Serbie
75008 PARIS

www.optigestion.com

Tél. : 33 (0) 1 73 11 00 00

Fax : 33 (0) 1 73 11 00 01

SA au capital de 1 136 000 €
Agréée par l'AMF
sous le n° GP 90 002

COMMENT SOUSCRIRE ?

Valorisation : Quotidienne

Date de lancement : 4 octobre 2004

Valeur liquidative d'origine : 100 €

Conditions de souscription et de rachat : Les demandes de souscription et rachat sont centralisées chaque jour de bourse avant 11h00 auprès du dépositaire et sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour. Veuillez vous adresser au service OPCVM de la Banque Martin Maurel

Tél. : 04 91 04 81 44.

Commission de souscription maximale : 3 % maximum dont 0 % acquis à l'OPCVM

Commission de rachat maximale : 0 %

Frais de gestion annuels : 1,7940 % TTC

Ce document non contractuel a été réalisé à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre de vente. Un investissement dans cet OPCVM ne devrait être considéré qu'après avoir consulté son prospectus. Celui-ci est disponible sur simple demande ou sur le site internet www.optigestion.com.

Les performances et les volatilités passées ne sauraient préjuger des performances et des volatilités futures. Le Commissaire aux Comptes n'a pas certifié les chiffres à la date de parution de ce document. Le traitement fiscal d'un investissement dans cet OPCVM dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement.