

Gestion Pilotée

Septembre 2021



Septembre 2021 (données au 30/09/2021)

Mont Fort, mandat mettant en œuvre une multigestion réactive, vise à sélectionner les meilleures gestions sur toutes classes d'actifs et zones géographiques. Notre processus de sélection innovant allie une analyse quantitative des fonds d'investissements et une étude qualitative basée sur la finance comportementale. Son exposition actions varie de 25% à 75% afin de capter le potentiel des marchés financiers. L'objectif est de valoriser le capital sur le moyen terme et d'offrir une performance supérieure à l'inflation française +2% /an. L'horizon de placement conseillé est de 5 ans minimum.

Commentaire de gestion

Valentin BULLE



Le mois de Septembre est de loin le pire mois de l'année pour les marchés actions internationaux.

Deux éléments justifient le recul mensuel des marchés (performance de -2.24% pour le CAC 40 Net Return.

Le premier est constitué par les craintes sur l'inflation. En effet, la hausse prolongée des matières premières s'est désormais étendue aux salaires et rend probable une hausse de taux (surtout aux US). C'est pourquoi les marchés actions américains et/ou croissance sont les plus pénalisés.

Le second élément est une conséquence, cette inflation des prix et salaires fragilise les marges des entreprises, et pénalise par conséquent la croissance à venir. Ajoutez à cela un ralentissement en cours de l'économie chinoise et vous obtenez les attentes de croissance mondiale 2022 en baisse.

Le portefeuille n'est pas immunisé contre le ralentissement économique mais devrait profiter de la hausse de l'inflation sur les lignes « Value » : Immobilier 21 et Placeuro Gold Mines.

La performance annualisée du portefeuille depuis création reste au niveau de l'objectif de 3% annualisés.



Durée minimum d'investissement recommandée

5 ans

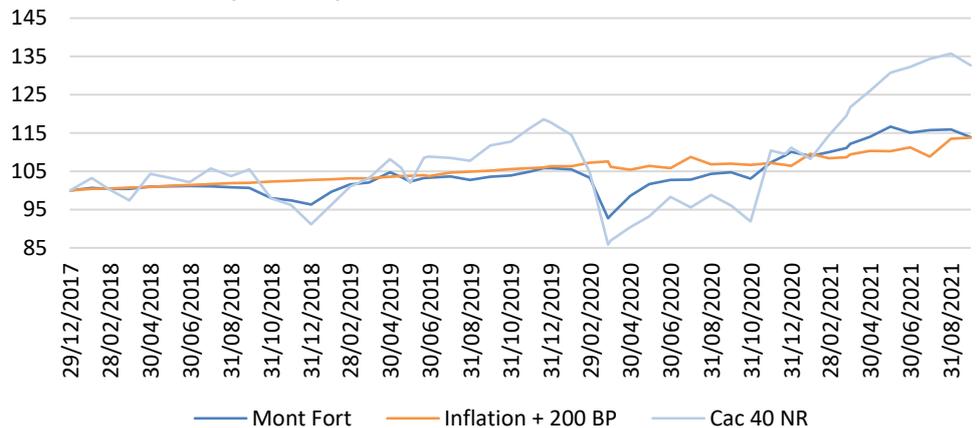


Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements

Ventes/Allègements

Evolution du profil depuis le lancement (Base 100)



Performances cumulées (%)

	Profil	Indice
1 mois	-1.69	+0.28
3 mois	-1.01	+2.25
1 an	+8.79	+6.30
3 ans	+13.24	+11.54
Création	+13.95	+13.78

Performances annuelles (%)

	Profil	Indice
2021	+3.50	+6.89
2020	+4.06	+1.31
2019	+9.85	+3.50
2018	-3.67	+2.71

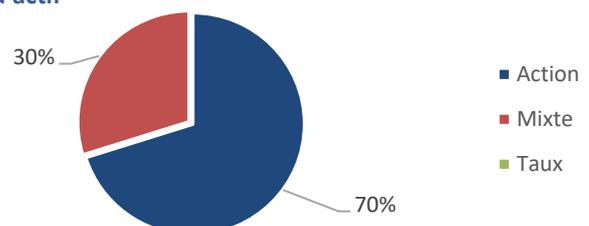
Valeur en base 100

113.95€

Historique des performances mensuelles

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Jui	Août	Sept	Oct	Nov	Dec
2019	+3.46	+1.95	+0.51	+2.53	-2.28	+0.94	+0.33	-0.87	+0.86	+0.32	+0.93	+0.85
2020	-0.29	-2.05	-9.51	+5.45	+3.08	+1.06	+0.06	+1.50	+0.36	-1,56	+4.08	+2.60
2021	-0.97	+0.92	+1.98	+1.60	+1.60	-1.48	+0.53	+0.10	-1.69			

Répartition par classe d'actif



Profil du portefeuille

Nombre de fonds	8	Volatilité	7.24%
Encours moyen des fonds	1468 Millions €	Ratio de Sharpe	0.49

Contribution à la performance

	Poids moyen	Perf sur le mois	Société partenaire	Contribution
Carmignac Long Short	15.74%	+1.67%		+0.26%
ELEVA Absolute Return Europe	15.22%	-0.03%		-0.01%
Dôm Reflex	15.09%	-0.20%		-0.03%
JPM Global Macro Opportunités	15.17%	-0.74%		-0.11%
Comgest Nouvelle Asie	9.90%	-1.25%		-0.12%
Varenne Valeur A	10.07%	-1.24%		-0.13%
Immobilier 21	9.79%	-7.46%		-0.73%
Placeuro Gold Mines	9.03%	-8.57%		-0.77%

Lignes en fin de mois	Poids	Performance ytd
Carmignac Long Short	16.01%	+12.19%
ELEVA Absolute Return Europe	15.35%	+2.61%
JPM Global Macro Opportunités	15.24%	+3.10%
Dôm Reflex	15.21%	+1.02%
Varenne Valeur A	10.09%	+12.49%
Comgest Nouvelle Asie	9.92%	-10.93%
Immobilier 21	9.49%	+3.90%
Placeuro Gold Mines	8.70%	-20.28%

Lexique

Volatilité : La dispersion de la performance de la Valeur Liquidative par rapport à la moyenne des performances

Ratio de Sharpe : L'écart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté à la volatilité du fonds.

Pour plus d'informations

Le mandat est investi sur les marchés financiers. Ce document est remis à titre d'information aux porteurs de parts dans le cadre de la réglementation en vigueur. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document. Les informations contenues dans ce document n'ont pas fait l'objet d'un examen ou d'une certification par les commissaires aux comptes de la société ou des OPCVM. Les informations légales sont contenues dans le mandat que vous avez signé auprès de la compagnie d'assurance.

Septembre 2021 (données au 30/09/2021)

Mont Blanc, mandat mettant en œuvre une multigestion réactive, vise à sélectionner les meilleures gestions sur toutes classes d'actifs et zones géographiques. Notre processus de sélection innovant allie une analyse quantitative des fonds d'investissements et une étude qualitative basée sur la finance comportementale. Son exposition actions varie de 50% à 90% afin de capter le potentiel des marchés financiers. L'objectif est de valoriser le capital sur le moyen terme et d'offrir une performance supérieure à l'inflation française +4% /an. L'horizon de placement conseillé est de 5 ans minimum.

Commentaire de gestion

Valentin BULLE

Le mois de Septembre est de loin le pire mois de l'année pour les marchés actions internationaux.

Deux éléments justifient le recul mensuel des marchés (performance de -2.24% pour le CAC 40 Net Return.

Le premier est constitué par les craintes sur l'inflation. En effet, la hausse prolongée des matières premières s'est désormais étendue aux salaires et rend probable une hausse de taux (surtout aux US). C'est pourquoi les marchés actions américains et/ou croissance sont les plus pénalisés.

Le second élément est une conséquence, cette inflation des prix et salaires fragilise les marges des entreprises, et pénalise par conséquent la croissance à venir. Ajoutez à cela un ralentissement en cours de l'économie chinoise et vous obtenez les attentes de croissance mondiale 2022 en baisse.

Le portefeuille n'est pas immunisé contre le ralentissement économique mais devrait profiter de la hausse de l'inflation sur les lignes « Value » : Immobilier 21 et Placeuro Gold Mines.

La performance annualisée du portefeuille depuis création reste au niveau de l'objectif de 5% annualisés.



Durée minimum d'investissement recommandée

5 ans

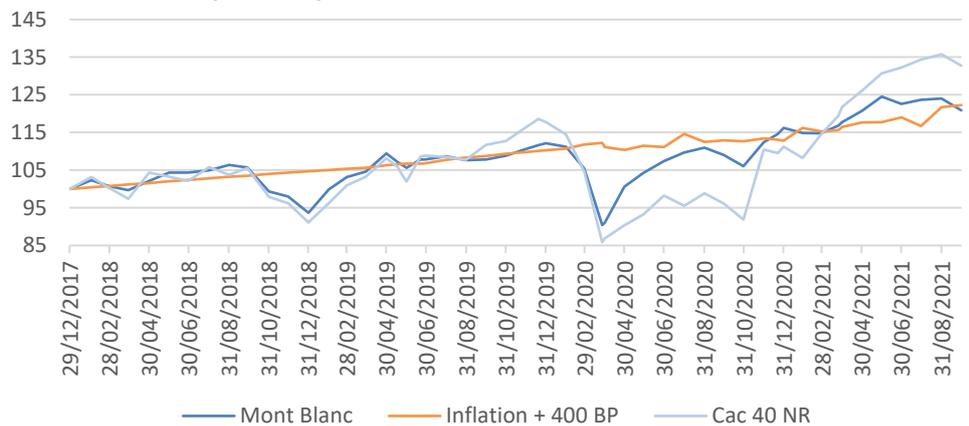


Principaux mouvements du mois

Achats/Reforcements

Ventes/Allègements

Evolution du profil depuis le lancement (Base 100)



Performances cumulées (%)

	Profil	Indice
1 mois	-2.55	+0.44
3 mois	-1.38	+2.71
1 an	+10.89	+8.30
3 ans	+14.33	+18.13
Création	+20.90	+22.26

Performances annuelles (%)

	Profil	Indice
2021	+4.05	+8.35
2020	+3.59	+3.32
2019	+19.72	+5.50
2018	-6.31	+4.72

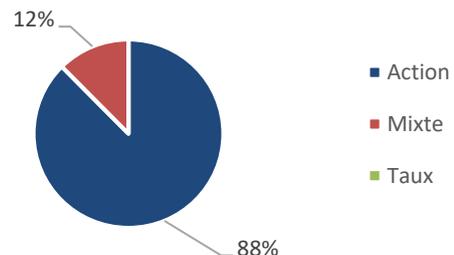
Valeur en base 100

120.90 €

Historique des performances mensuelles

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Jui	Aoû	Sept	Oct	Nov	Dec
2019	+6.58	+3.33	+1.36	+4.65	-3.49	+2.05	+0.78	-0.87	+0.17	+0.90	+1.56	+1.48
2020	-0.82	-5.22	-13.80	+10.51	+3.52	+3.07	+2.09	+1.15	-1.74	-2,74	+6.04	+3.34
2020	-1.16	-0.03	+2.59	+2.51	+3.14	-1.56	+0.91	-2.55	-2.55			

Répartition par classe d'actif



Profil du portefeuille

Nombre de fonds	8	Volatilité	11.93%
Encours moyen des fonds	1448 Millions €	Ratio de Sharpe	0.43

Contribution à la performance

	Poids moyen	Perf sur le mois	Société partenaire	Contribution
Carmignac Long Short	13.15%	+1.67%		+0.22%
ELEVA Absolute Return Europe	12.72%	-0.03%		+0.00%
Dôm Reflex	12.61%	-0.20%		-0.02%
JPM Global Macro Opportunités	12.67%	-0.74%		-0.09%
Varenne Valeur A	12.62%	-1.24%		-0.16%
Amilton Premium Europe	12.66%	-4.30%		-0.54%
Immobilier 21	12.26%	-7.46%		-0.91%
Placeuro Gold Mines	11.31%	-8.57%		-0.97%

Lignes en fin de mois	Poids	Performance ytd
Carmignac Long Short	13.43%	+12.19%
ELEVA Absolute Return Europe	12.88%	+2.61%
JPM Global Macro Opportunités	12.79%	+12.27%
Dôm Reflex	12.76%	+1.02%
Varenne Valeur A	12.70%	+12.49%
Amilton Premium Europe	12.54%	+15.42%
Immobilier 21	11.94%	+3.90%
Placeuro Gold Mines	10.95%	-20.28%

Lexique

Volatilité : La dispersion de la performance de la Valeur Liquidative par rapport à la moyenne des performances

Ratio de Sharpe : L'écart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté à la volatilité du fonds.

Pour plus d'informations

Le mandat est investi sur les marchés financiers. Ce document est remis à titre d'information aux porteurs de parts dans le cadre de la réglementation en vigueur. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document. Les informations contenues dans ce document n'ont pas fait l'objet d'un examen ou d'une certification par les commissaires aux comptes de la société ou des OPCVM. Les informations légales sont contenues dans le mandat que vous avez signé auprès de la compagnie d'assurance.

Septembre 2021 (données au 30/09/2021)

Everest, mandat mettant en œuvre une multigestion dynamique et flexible, vise à sélectionner les meilleures gestions sur toutes classes d'actifs et zones géographiques. Notre processus de sélection innovant allie une analyse quantitative des fonds d'investissements et une étude qualitative basée sur la finance comportementale. Son exposition aux actions varie de 60% à 100% afin de capter le potentiel des marchés financiers. L'objectif est de valoriser le capital sur le long terme et d'offrir une performance supérieure à celle de l'indice CAC 40 NR. L'horizon de placement conseillé est de 8 ans minimum.

Commentaire de gestion

Valentin BULLE



Le mois de Septembre est de loin le pire mois de l'année pour les marchés actions internationaux.

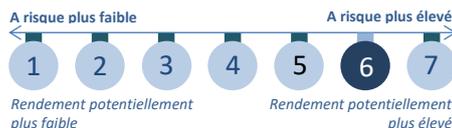
Deux éléments justifient le recul mensuel des marchés (performance de -2.24% pour le CAC 40 Net Return.

Le premier est constitué par les craintes sur l'inflation. En effet, la hausse prolongée des matières premières s'est désormais étendue aux salaires et rend probable une hausse de taux (surtout aux US). C'est pourquoi les marchés actions américains et/ou croissance sont les plus pénalisés.

Le second élément est une conséquence, cette inflation des prix et salaires fragilise les marges des entreprises, et pénalise par conséquent la croissance à venir. Ajoutez à cela un ralentissement en cours de l'économie chinoise et vous obtenez les attentes de croissance mondiale 2022 en baisse.

Le portefeuille n'est pas immunisé contre le ralentissement économique mais devrait profiter de la hausse de l'inflation sur les lignes « Value » : Immobilier 21 et Placeuro Gold Mines.

La performance annualisée du portefeuille depuis création reste au niveau de l'objectif de 7% annualisés.



Durée minimum d'investissement recommandée

8 ans



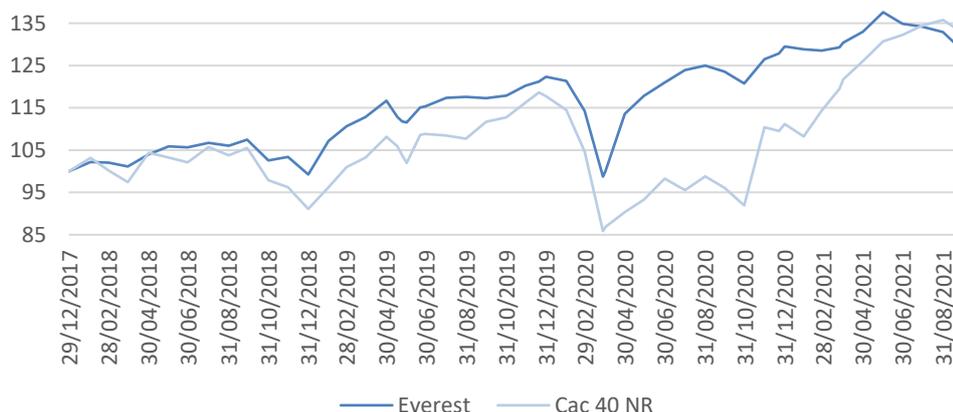
Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements

Ventes/Allègements

Indice : source Bloomberg

Evolution du profil depuis le lancement (Base 100)



Performances cumulées (%)

	Profil	Indice
1 mois	-3.30	-2.24
3 mois	-4.71	+0.37
1 an	+4.04	+38.10
3 ans	+19.55	+25.77
Création	+28.52	+32.72

Performances annuelles (%)

	Profil	Indice
2021	-0.76	+19.35
2020	+5.88	-5.57
2019	+23.27	+29.24
2018	-0.78	-8.88

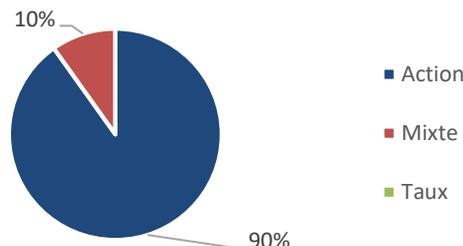
Valeur en base 100

132.91€

Historique des performances mensuelles

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Jui	Aoû	Sep	Oct	Nov	Dec
2019	+7.99	+3.23	+2.00	+3.40	-4.37	+3.38	+1.79	+0.15	-0.24	+0.49	+1.99	+1,75
2020	-0.76	-5.86	-12.66	+13.49	+3.58	+2.71	+2.40	+0.88	-1.17	-2,27	+4.80	+2.37
2021	-0.50	-0.25	+1.34	+1.98	+3.49	-1.98	-0.53	-0.93	-3.30			

Répartition par classe d'actif



Profil du portefeuille

Nombre de fonds	8	Volatilité portefeuille vs indice	12.34 vs 17.57
Encours moyen des fonds	1432 Millions €	Ratio de Sharpe	0.56

Contribution à la performance

	Poids moyen	Perf sur le mois	Société partenaire	Contribution
ELEVA Absolute Return Europe	12.92%	-0.03%		0.00%
Dôm Reflex	10.25%	-0.20%		-0.02%
JPM Global Macro Opportunités	10.30%	-0.74%		-0.08%
Varenne Valeur A	10.26%	-1.24%		-0.13%
Comgest Nouvelle Asie	15.13%	-1.25%		-0.19%
Amilton Premium Europe	12.39%	-4.30%		-0.53%
Immobilier 21	14.95%	-7.46%		-1.11%
Placeuro Gold Mines	13.80%	-8.57%		-1.18%

Lignes en fin de mois	Poids	Performance ytd
Comgest Nouvelle Asie	15.29%	-10.93%
Immobilier 21	14.62%	+3.90%
Placeuro Gold Mines	13.40%	-20.28%
ELEVA Absolute Return	13.14%	+3.10%
Amilton Premium Europe	12.33%	+15.42%
JPM Global Macro Opportunités	10.44%	+3.10%
Dôm Reflex	10.41%	+1.02%
Varenne Valeur A	10.36%	+12.49%

Lexique

Volatilité : La dispersion de la performance de la Valeur Liquidative par rapport à la moyenne des performances

Ratio de Sharpe : L'écart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté à la volatilité du fonds.

Pour plus d'informations

Le mandat est investi sur les marchés financiers. Ce document est remis à titre d'information aux porteurs de parts dans le cadre de la réglementation en vigueur. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document. Les informations contenues dans ce document n'ont pas fait l'objet d'un examen ou d'une certification par les commissaires aux comptes de la société ou des OPCVM. Les informations légales sont contenues dans le mandat que vous avez signé auprès de la compagnie d'assurance.

NOUS CONTACTER

DÔM FINANCE



1 rue des Italiens,
75009 PARIS



www.dom-finance.fr

Valentin Bulle : Responsable Multigestion

Tél : 01.45.08.77.51

Port : 06.22.07.68.88

E-mail : valentin.bulle@dom-finance.fr

Romain Martinez : Relations Investisseurs Institutionnels

Tél : 01.45.08.77.61

Port : 06.70.08.10.01

E-mail : romain.martinez@dom-finance.fr

Paul Raoulx : Relations Partenaires - Distribution

Tél : 01.45.08.77.57

Port : 06.75.98.89.15

E-mail : paul.raoulx@dom-finance.fr

Les reportings contenant ce dossier sont des reportings indicatifs et sont susceptibles d'être composés différemment selon l'assureur ou la banque. Ils seront adaptés en fonction de la liste des UC mise à disposition par l'assureur ou la banque.

Disponible dans certains contrats de ces compagnies :

