

# Gestion Pilotée

Août 2021



**Août 2021** (données au 31/08/2021)

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 d'août a été assez calme sur les marchés européens, en attendant le discours rassurant de Jérôme Powel à Jackson Hole.

Le fait marquant du mois est la baisse du secteur du luxe liée à la fois à un discours de Xi Jinping voulant réduire les inégalités de richesse, et à la fois à des données macroéconomiques chinoises décevantes (vente au détail notamment).

Le CAC 40 termine néanmoins le mois en hausse à +1.02%.

Cet environnement de marché profite à la partie du portefeuille exposée aux actions européennes mais coûteux sur le segment Mines d'or, ce qui provoque une performance étale sur le mois de +0.10%.

La performance depuis début d'année du portefeuille ressort à +5.28%, dépassant l'objectif annuel, ce qui justifie une prise de risque mesurée.

C'est pourquoi le profil est investi majoritairement sur des stratégies alternatives (Carmignac Long Short, JPM Global Macro, ELEVA Absolute).



Durée minimum d'investissement recommandée

5 ans

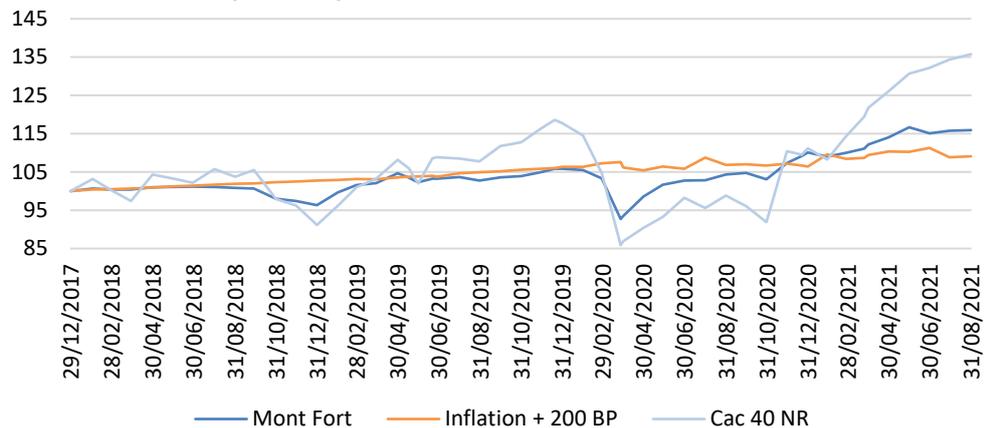


## Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements

Ventes/Allègements

## Evolution du profil depuis le lancement (Base 100)



### Performances cumulées (%)

	Profil	Indice
1 mois	<b>+0.10</b>	+0.21
3 mois	<b>+0.66</b>	-1.06
1 an	<b>+11.06</b>	+2.13
3 ans	<b>+14.94</b>	+7.03
Création	<b>+15.91</b>	+9.09

### Performances annuelles (%)

	Profil	Indice
2021	<b>+5.28</b>	+2.40
2020	<b>+4.06</b>	+1.31
2019	<b>+9.85</b>	+3.50
2018	<b>-3.67</b>	+2.71

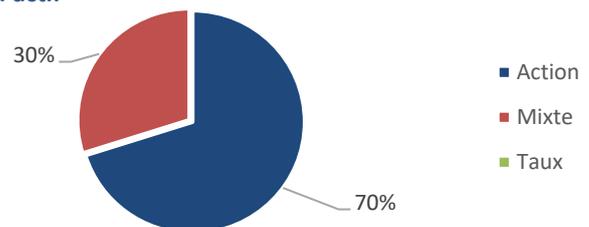
Valeur en base 100

115.91€

## Historique des performances mensuelles

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Jui	Aoû	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				

## Répartition par classe d'actif



## Profil du portefeuille

Nombre de fonds	8
Encours moyen des fonds	1461 Millions €

Volatilité	7.25%
Ratio de Sharpe	0.57

## Contribution à la performance

	Poids moyen	Perf sur le mois	Société partenaire	Contribution
Carmignac Long Short	12.71%	+3.29%		 +0.42%
JPM Global Macro Opportunités	14.88%	+0.75%		 +0.11%
ELEVA Absolute Return Europe	14.92%	+0.72%		 +0.11%
Immobilier 21	10.09%	+0.90%		 +0.09%
Varenne Valeur A	12.82%	+0.54%		 +0.07%
Dôm Reflex	14.73%	-0.04%		-0.01%
Comgest Nouvelle Asie	10.25%	-1.11%		-0.11% 
Placeuro Gold Mines	9.59%	-6.38%		-0.61% 

Lignes en fin de mois	Poids	Performance ytd
Carmignac Long Short	15.48%	+10.35%
JPM Global Macro Opportunités	15.10%	+3.87%
ELEVA Absolute Return Europe	15.09%	+2.65%
Immobilier 21	14.98%	+12.27%
Varenne Valeur A	10.08%	+13.91%
Dôm Reflex	10.04%	+1.22%
Comgest Nouvelle Asie	9.88%	+9.80%
Placeuro Gold Mines	9.35%	-12.80%

### 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.

**Août 2021** (données au 31/08/2021)

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 d'août a été assez calme sur les marchés européens, en attendant le discours rassurant de Jérôme Powel à Jackson Hole.

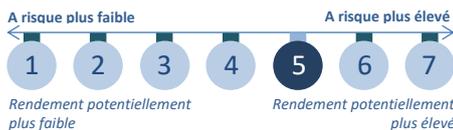
Le fait marquant du mois est la baisse du secteur du luxe liée à la fois à un discours de Xi Jinping voulant réduire les inégalités de richesse, et à la fois à des données macroéconomiques chinoises décevantes (vente au détail notamment).

Le CAC 40 termine néanmoins le mois en hausse à +1.02%.

Cet environnement de marché profite à la partie du portefeuille exposée aux actions européennes mais coûteux sur le segment Mines d'or, ce qui provoque une performance de +0.91% sur le mois.

La performance depuis début d'année du portefeuille ressort à +6.77%, dépassant l'objectif annuel, ce qui justifie une prise de risque mesurée.

C'est pourquoi le profil est investi majoritairement sur des stratégies alternatives (Carmignac Long Short, JPM Global Macro, ELEVA Absolute).



Durée minimum d'investissement recommandée

5 ans



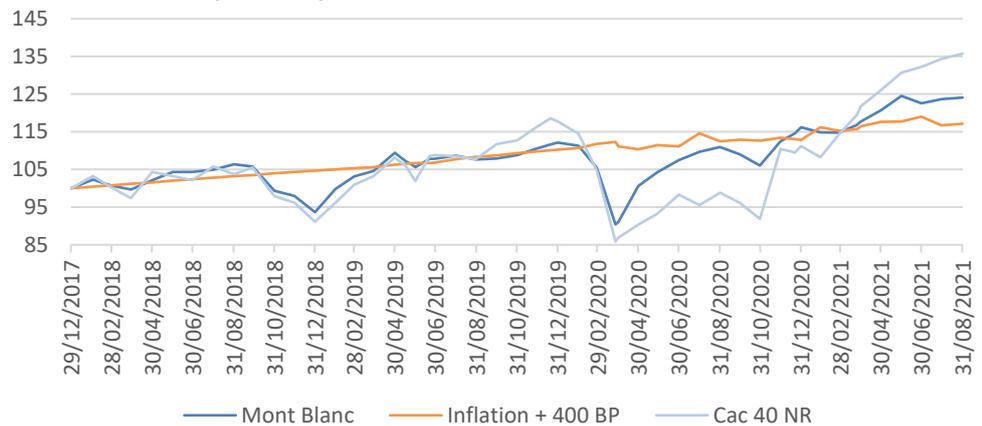
## Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements

Ventes/Allègements

Indice : source Bloomberg

## Evolution du profil depuis le lancement (Base 100)



### Performances cumulées (%)

	Profil	Indice
1 mois	<b>+0.91</b>	+0.38
3 mois	<b>-0.38</b>	-0.55
1 an	<b>+11.82</b>	+4.13
3 ans	<b>+16.60</b>	+13.43
Création	<b>+24.06</b>	+17.13

### Performances annuelles (%)

	Profil	Indice
2021	<b>+6.77</b>	+3.80
2020	<b>+3.59</b>	+3.32
2019	<b>+19.72</b>	+5.50
2018	<b>-6.31</b>	+4.72

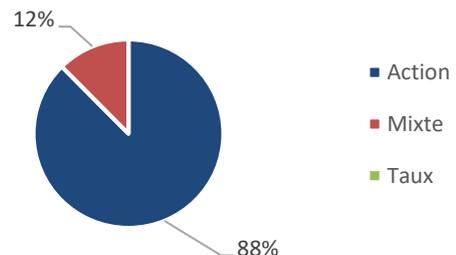
Valeur en base 100

124.06 €

## 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					

## Répartition par classe d'actif



## Profil du portefeuille

Nombre de fonds	8	Volatilité	11.96%
Encours moyen des fonds	1441 Millions €	Ratio de Sharpe	0.51

## Contribution à la performance

	Poids moyen	Perf sur le mois	Société partenaire	Contribution
Carmignac Long Short	12.56%	+3.29%		 +0.41%
Amilton Premium Europe	12.92%	+2.46%		 +0.32%
Immobilier 21	13.06%	+0.90%		 +0.12%
JPM Global Macro Opportunités	12.49%	+0.75%		 +0.09%
ELEVA Absolute Return Europe	12.32%	+0.72%		 +0.09%
Varenne Valeur A	12.59%	+0.54%		 +0.07%
Dôm Reflex	12.17%	-0.04%		+0.00%
Placeuro Gold Mines	11.88%	-6.38%		 -0.76%

Lignes en fin de mois	Poids	Performance ytd
Carmignac Long Short	12.88%	+10.35%
Amilton Premium Europe	12.77%	+20.60%
Immobilier 21	12.58%	+12.27%
JPM Global Macro Opportunités	12.56%	+3.87%
ELEVA Absolute Return Europe	12.56%	+2.65%
Varenne Valeur A	12.53%	+13.91%
Placeuro Gold Mines	12.46%	-12.80%
Dôm Reflex	11.67%	+1.22%

### 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.

**Août 2021** (données au 31/08/2021)

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 d'août a été assez calme sur les marchés européens, en attendant le discours rassurant de Jérôme Powel à Jackson Hole.

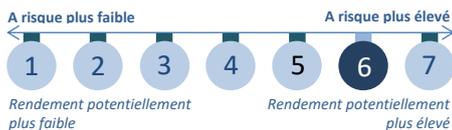
Le fait marquant du mois est la baisse du secteur du luxe liée à la fois à un discours de XI Jinping voulant réduire les inégalités de richesse, et à la fois à des données macroéconomiques chinoises décevantes (vente au détail notamment).

Le CAC 40 termine néanmoins le mois en hausse à +1.02%.

Cet environnement de marché profite à la partie du portefeuille exposée aux actions européennes mais coûteux sur les segments Asie et Mines d'or, ce qui provoque une contre-performance sur le mois.

Néanmoins, la performance annualisée du portefeuille demeure de +8% depuis création, conforme avec les objectifs.

De plus, les segments sous-performant à court terme sont maintenus en portefeuille et seront les sources de décorrélation et les moteurs de performance de demain.



Durée minimum d'investissement recommandée

8 ans

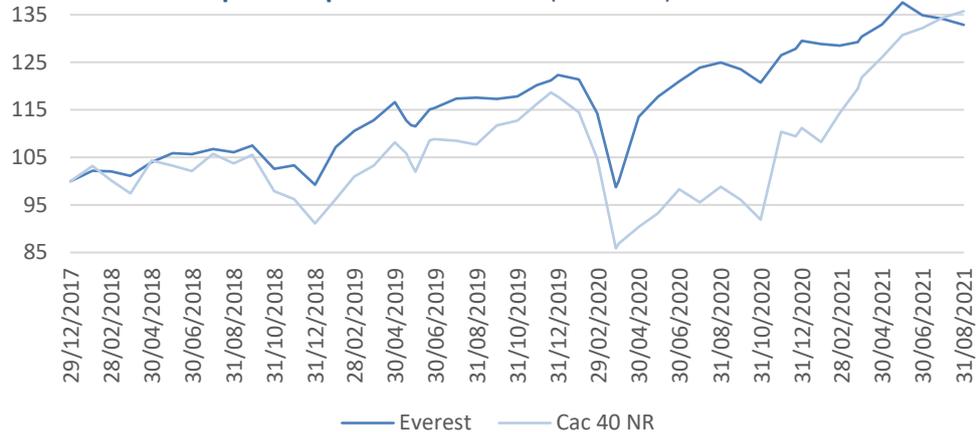


## Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements

Ventes/Allègements

## Evolution du profil depuis le lancement (Base 100)



### Performances cumulées (%)

	Profil	Indice
1 mois	-0.93	+1.02
3 mois	-3.41	+3.85
1 an	+6.34	+37.36
3 ans	+25.29	+30.83
Création	+32.91	+35.75

### Performances annuelles (%)

	Profil	Indice
2021	+2.63	+22.08
2020	+5.88	-5.57
2019	+23.27	+29.24
2018	-0.78	-8.88

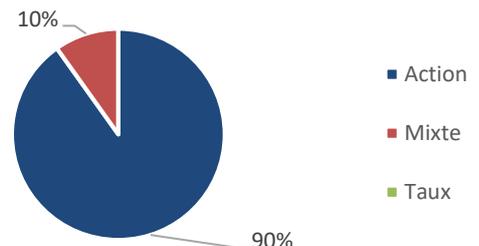
Valeur en base 100

132.91€

## Historique des performances mensuelles

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Jui	Août	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				

## Répartition par classe d'actif



## Profil du portefeuille

Nombre de fonds	8	Volatilité portefeuille vs indice	12.41 vs 17.86
Encours moyen des fonds	1431 Millions €	Ratio de Sharpe	0.69

## Contribution à la performance

	Poids moyen	Perf sur le mois	Société partenaire	Contribution
Amilton Premium Europe	12.90%	2.46%		 +0.32%
Immobilier 21	14.55%	0.90%		 +0.13%
ELEVA Absolute Return Europe	12.69%	0.72%		 +0.09%
JPM Global Macro Opportunités	11.34%	0.75%		 +0.08%
Varenne Valeur A	10.24%	0.54%		 +0.06%
Dôm Reflex	9.90%	-0.04%		+0.00%
Comgest Nouvelle Asie	13.90%	-1.11%		-0.15% 
Placeuro Gold Mines	14.49%	-6.38%		 -0.92%

Lignes en fin de mois	Poids	Performance ytd
Immobilier 21	15.28%	+12.27%
Comgest Nouvelle Asie	14.97%	-9.80%
Placeuro Gold Mines	14.18%	-12.80%
ELEVA Absolute Return	12.71%	+3.14%
Amilton Premium Europe	12.46%	+20.60%
JPM Global Macro Opportunités	10.17%	+3.87%
Varenne Valeur A	10.15%	+13.91%
Dôm Reflex	10.09%	+1.22%

### 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](http://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](mailto: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](mailto: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](mailto: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 :

