

Gestion Pilotée

Octobre 2021



Octobre 2021 (données au 31/10/2021)

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



Alors qu'un peu plus de la moitié des valeurs du Stoxx 600 et du S&P 500 ont déjà publié leurs comptes, plus de sept sociétés sur dix en Europe, et plus de huit sur dix aux Etats-Unis ont fait mieux qu'attendu en termes de bénéfices par action, une proportion proche des plus hauts historiques. De nombreux objectifs annuels ont donc été relevés.

C'est pourquoi les marchés actions ont fortement rebondi, par exemple, le CAC 40 réalise une performance de +4.76% en octobre et dépasse même son plus haut historique en ce début de mois de novembre.

Ce rebond profite au portefeuille qui réalise une performance de +2.47% sur le mois, portant la performance annualisée depuis création à +4.13%.

Au-delà de la hausse du marché, la thématique inflation reprend des couleurs : le fonds de mines d'or gagne près de 9% sur le mois.

De nombreux arbitrages ont été réalisés afin de repondérer la thématique Asie et plus particulièrement la Chine. Nous repondérons également la partie Small cap, ayant moins rebondi que les indices.

Le positionnement prudent est conservé jusqu'à la fin d'année sauf baisse marquée des marchés.



Durée minimum d'investissement recommandée

5 ans



Principaux mouvements du mois

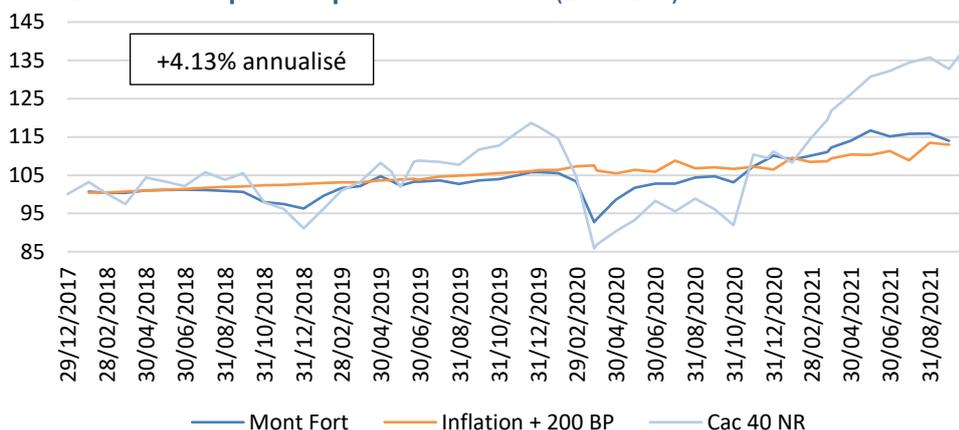
Achats/Renforcements

Kirao Multicap Alpha
BNP China

Ventes/Allègements

Varenne Valeur
JPM Global Macro

Evolution du profil depuis le lancement (Base 100)



Performances cumulées (%)

	Profil	Indice
1 mois	+2.47	+0.26
3 mois	+0.84	+4.02
1 an	+13.24	+6.18
3 ans	+19.17	+10.66
Création	+16.76	+13.25

Performances annuelles (%)

	Profil	Indice
2021	+6.05	+6.39
2020	+4.06	+1.31
2019	+9.85	+3.50
2018	-3.67	+2.71

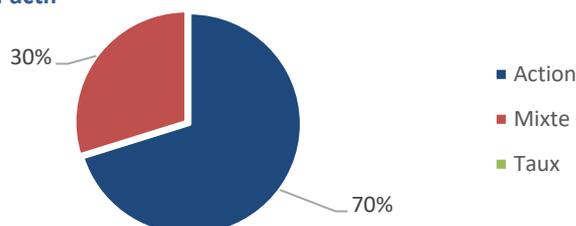
Valeur en base 100

116.76€

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	+2.47		

Répartition par classe d'actif



Profil du portefeuille

Nombre de fonds	8	Volatilité	7.25%
Encours moyen des fonds	1534 Millions €	Ratio de Sharpe	0.57

Contribution à la performance

	Poids moyen	Perf sur le mois	Société partenaire	Contribution
Placeuro Gold Mines	8.98%	+8.97%		 +0.81%
Varenne Valeur A	10.19%	+4.52%		 +0.46%
Carmignac Long Short	15.99%	+2.31%		 +0.37%
Immobilier 21	9.51%	+3.03%		 +0.29%
ELEVA Absolute Return Europe	15.29%	+1.78%		 +0.27%
Comgest Nouvelle Asie	9.89%	+1.81%		 +0.18%
JMP Global Macro	15.14%	+1.05%		 +0.16%
Dôm Reflex	15.00%	-0.27%		-0.04% 

Lignes en fin de mois	Poids	Performance ytd
Carmignac Long Short	12.50%	+14.79%
ELEVA Absolute Return Europe	12.50%	+4.44%
Kirao Multicap Alpha	12.50%	-3.60%
Immobilier 21	12.50%	+7.05%
Placeuro Gold Mines	12.50%	-13.13%
Dôm Reflex	12.50%	+0.75%
JPM Global Macro Opportunités	10.00%	+4.19%
Comgest Nouvelle Asie	7.50%	-9.32%
BNP China	7.50%	-7.21%

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.

Octobre 2021 (données au 31/10/2021)

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

Alors qu'un peu plus de la moitié des valeurs du Stoxx 600 et du S&P 500 ont déjà publié leurs comptes, plus de sept sociétés sur dix en Europe, et plus de huit sur dix aux Etats-Unis ont fait mieux qu'attendu en termes de bénéfices par action, une proportion proche des plus hauts historiques. De nombreux objectifs annuels ont donc été relevés.

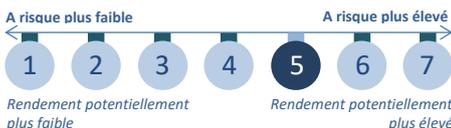
C'est pourquoi les marchés actions ont fortement rebondi, par exemple, le CAC 40 réalise une performance de +4.76% en octobre et dépasse même son plus haut historique en ce début de mois de novembre.

Ce rebond profite au portefeuille qui réalise une performance de +3.03% sur le mois, portant la performance annualisée depuis création à +5.91%.

Au-delà de la hausse du marché, la thématique inflation reprend des couleurs : le fonds de mines d'or gagne près de 9% sur le mois.

De nombreux arbitrages ont été réalisés afin de repondérer la partie Small cap, ayant moins rebondi que les indices, grâce aux fonds Erasmus et Kirao.

Le positionnement prudent est conservé jusqu'à la fin d'année sauf baisse marquée des marchés.



Durée minimum d'investissement recommandée

5 ans



Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements

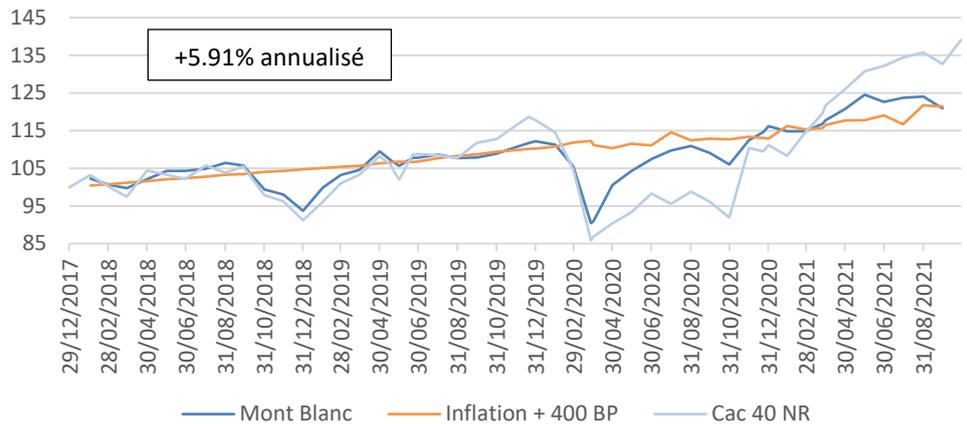
Erasmus Small Cap
Kirao Multicap Alpha

Ventes/Allègements

Amilton Premium Europe
Varenne Valeur

Indice : source Bloomberg

Evolution du profil depuis le lancement (Base 100)



Performances cumulées (%)

	Profil	Indice
1 mois	+3.03	+0.41
3 mois	+0.68	+4.46
1 an	+17.46	+8.17
3 ans	+25.38	+17.20
Création	+24.56	+21.89

Performances annuelles (%)

	Profil	Indice
2021	+7.20	+8.02
2020	+3.59	+3.32
2019	+19.72	+5.50
2018	-6.31	+4.72

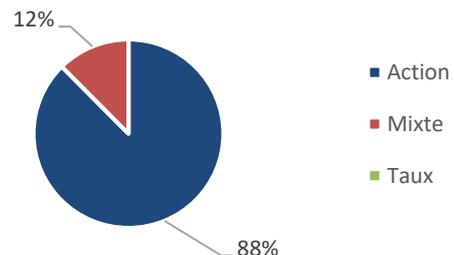
Valeur en base 100

124.56 €

Historique des performances mensuelles

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Jui	Août	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
2021	-1.16	-0.03	+2.59	+2.51	+3.14	-1.56	+0.91	-2.55	-2.55	+3.03		

Répartition par classe d'actif



Profil du portefeuille

Nombre de fonds	8	Volatilité	11.88%
Encours moyen des fonds	1515 Millions €	Ratio de Sharpe	0.50

Contribution à la performance

	Poids moyen	Perf sur le mois	Société partenaire	Contribution
Placeuro Gold Mines	11.27%	+8.97%		 +1.01%
Varenne Valeur A	12.79%	+4.52%		 +0.58%
Amilton Premium Europe	12.59%	+3.74%		 +0.47%
Immobilier 21	11.94%	+3.03%		 +0.09%
Carmignac Long Short	13.39%	+2.31%		 +0.31%
ELEVA Absolute Return Europe	12.80%	+1.78%		 +0.23%
JPM Global Macro Opportunités	12.67%	+1.05%		 +0.13%
Dôm Reflex	12.55%	-0.27%		-0.03%

Lignes en fin de mois	Poids	Performance ytd
Immobilier 21	15.00%	+7.05%
Erasmus Small Cap	15.00%	+22.76%
Placeuro Gold Mines	15.00%	-13.13%
Carmignac Long Short	12.50%	+14.79%
ELEVA Absolute Return Europe	12.50%	+4.44%
Kirao Multicap Alpha	10.00%	+19.74%
JPM Global Macro Opportunités	10.00%	+4.19%
Dôm Reflex	10.00%	+0.75%

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.

Octobre 2021 (données au 31/10/2021)

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.

Indice : source Bloomberg

Commentaire de gestion



Valentin BULLE

Alors qu'un peu plus de la moitié des valeurs du Stoxx 600 et du S&P 500 ont déjà publié leurs comptes, plus de sept sociétés sur dix en Europe, et plus de huit sur dix aux Etats-Unis ont fait mieux qu'attendu en termes de bénéfices par action, une proportion proche des plus hauts historiques. De nombreux objectifs annuels ont donc été relevés.

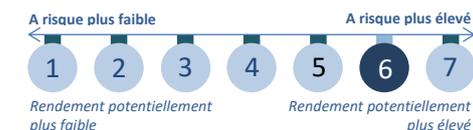
C'est pourquoi les marchés actions ont fortement rebondi, par exemple, le CAC 40 réalise une performance de +4.76% en octobre et dépasse même son plus haut historique en ce début de mois de novembre.

Ce rebond profite au portefeuille qui réalise une performance de +3.17% sur le mois, portant la performance annualisée depuis création à +7.65%.

Au-delà de la hausse du marché, la thématique inflation reprend des couleurs : le fonds de mines d'or gagne près de 9% sur le mois.

De nombreux arbitrages ont été réalisés afin de repondérer la thématique Asie et plus particulièrement la Chine. Nous repondérons également la partie Small cap, ayant moins rebondi que les indices.

Le positionnement prudent est conservé jusqu'à la fin d'année sauf baisse marquée des marchés.



Durée minimum d'investissement recommandée

8 ans



Principaux mouvements du mois

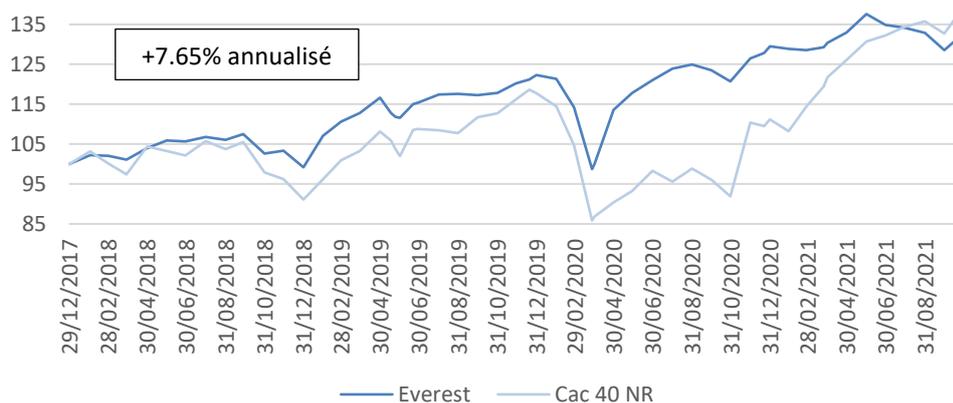
Achats/Reforcements

BNP China
Erasmus Small Cap

Ventes/Allègements

Varenne Valeur
Amilton Premium Europe

Evolution du profil depuis le lancement (Base 100)



Performances cumulées (%)

	Profil	Indice
1 mois	+3.17	+4.76
3 mois	-1.17	+3.47
1 an	+9.83	+51.26
3 ans	+29.22	+42.04
Création	+32.59	+39.04

Performances annuelles (%)

	Profil	Indice
2021	+2.38	+25.03
2020	+5.88	-5.57
2019	+23.27	+29.24
2018	-0.78	-8.88

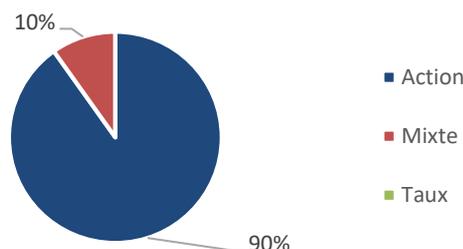
Valeur en base 100

132.59€

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	+3.17		

Répartition par classe d'actif



Profil du portefeuille

Nombre de fonds	8	Volatilité portefeuille vs indice	12.28 vs 17.51
Encours moyen des fonds	1494 Millions €	Ratio de Sharpe	0.62

Contribution à la performance

	Poids moyen	Perf sur le mois	Société partenaire	Contribution
Placeuro Gold Mines	13.79%	+8.97%		 +1.24%
Varenne Valeur A	10.43%	+4.52%		 +0.47%
Amilton Premium Europe	12.36%	+3.74%		 +0.46%
Immobilier 21	14.61%	+3.03%		 +0.44%
Comgest Nouvelle Asie	15.19%	+1.81%		 +0.27%
ELEVA Absolute Return Europe	13.05%	+1.78%		 +0.23%
JPM Global Macro Opportunités	10.33%	+1.05%		 +0.11%
Dôm Reflex	10.24%	-0.27%		-0.03% 

Lignes en fin de mois	Poids	Performance ytd
Immobilier 21	15.00%	+7.05%
Placeuro Gold Mines	15.00%	-13.13%
Comgest Nouvelle Asie	10.00%	-9.32%
JPM Global Macro Opportunités	10.00%	+4.19%
ELEVA Absolute Return	10.00%	+4.93%
Kirao Multicaps Alpha	10.00%	-3.60%
Dôm Reflex	10.00%	+0.75%
BNP China	10.00%	-7.22%
Erasmus Small Cap	10.00%	+22.76%

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 :

SwissLife 

 **CARDIF**
BNP PARIBAS GROUP

VIE PLUS 
Partenaire et tellement plus

Afi • Esca 
GRUPPO ITALIANO



Dôm
FINANCE