

# Gestion Pilotée

Mars 2022



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

Après la forte correction de début de mois sur les marchés financiers, justifiée par l'invasion russe en Ukraine, la 2<sup>e</sup> partie du mois de mars a été propice au rebond et le CAC 40 termine finalement avec une performance mensuelle étonnante au 31 Mars.

Avec seulement 3 mois de gestion depuis le début d'année, nous avons connu des environnements très différents et il est très difficile de naviguer dans ces marchés incertains. Les 6 premières semaines de l'année ont favorisé le segment Value, puis l'ensemble de la cote a baissé fortement et plus récemment, la partie croissance surperforme. Sur le plan géographique, il y a peu de disparités entre US et Europe mais les émergents sous-performent.

Face à ces mouvements, nous avons réalisé de nombreux arbitrages en janvier puis février, et nous conservons pour le moment notre positionnement agressif et diversifié. Par conséquent, la part exposée aux actions dans le profil est proche de son maximum (75%).

Malgré cette agressivité, le portefeuille résiste très bien depuis le début d'année (-1.39% vs -6.73% contre le CAC 40 Net).



Durée minimum d'investissement recommandée

5 ans

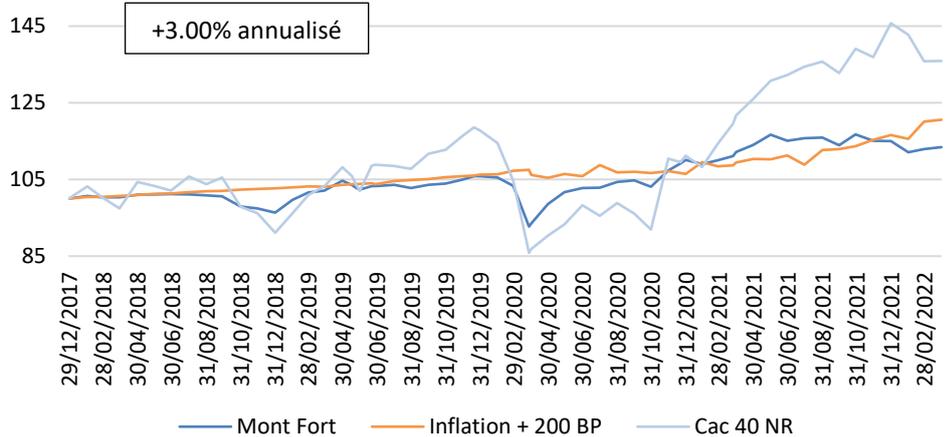


## Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements

Ventes/Allègements

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



### Performances cumulées (%)

	Profil	Indice
1 mois	+0.43	+0.37
3 mois	-1.39	+3.45
1 an	+1.07	+10.22
3 ans	+11.05	+16.93
Création	+113.40	+20.58

### Performances annuelles (%)

	Profil	Indice
2022	-1.39	+3.45
2021	+4.45	+8.66
2020	+4.06	+1.31
2019	+9.85	+3.50
2018	-3.67	+2.71

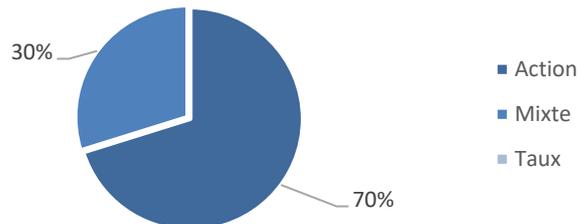
Valeur en base 100

113.40€

## 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	-1.69	+2.47	-1.40	-0.10
2022	-2.51	+0.72	+0.43									

## Répartition par classe d'actif



## Profil du portefeuille

Nombre de fonds	8
Encours moyen des fonds	1534 Millions €

Volatilité	7.09%
Ratio de Sharpe	0.42

## Contribution à la performance

	Poids moyen	Perf sur le mois	Société partenaire	Contribution
Placeuro Gold Mines	16.62%	+9.76%		+1.62%
THEMATICS META	11.20%	+2.50%		+0.28%
Dôm Reflex	12.49%	+1.36%		+0.17%
Erasmus Small Cap Euro	12.40%	-0.06%		-0.01%
Carmignac Long Short	13.58%	-0.29%		-0.04%
Immobilier 21	14.79%	-1.37%		-0.20%
Comgest Nouvelle Asie	9.62%	-3.13%		-0.30%
BNPP Funds China Equity	9.31%	-9.89%		-0.92%

Lignes en fin de mois	Poids	Performance YTD
Placeuro Gold Mines	16.39%	+16.04%
Dôm Reflex	15.14%	-0.39%
Immobilier 21	14.73%	-0.33%
Thematics Meta	12.76%	-10.87%
Carmignac Long Short European	12.41%	-2.26%
Erasmus Small Cap Euro	9.95%	-13.86%
Comgest Nouvelle Asie	9.65%	-6.83%
BNPP Funds China Equity	8.97%	-16.89%

### 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.

Mars 2022 (données au 31/03/2022)

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



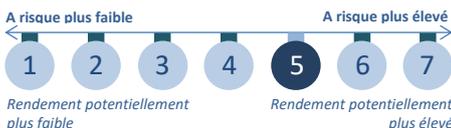
Valentin BULLE

Après la forte correction de début de mois sur les marchés financiers, justifiée par l'invasion russe en Ukraine, la 2<sup>e</sup> partie du mois de mars a été propice au rebond et le CAC 40 termine finalement avec une performance mensuelle étale au 31 Mars.

Avec seulement 3 mois de gestion depuis le début d'année, nous avons connu des environnements très différents et il est très difficile de naviguer dans ces marchés incertains. Les 6 premières semaines de l'année ont favorisé le segment Value, puis l'ensemble de la cote a baissé fortement et plus récemment, la partie croissance surperforme. Sur le plan géographique, il y a peu de disparités entre US et Europe mais les émergents sous-performent.

Face à ces mouvements, nous avons réalisé de nombreux arbitrages en janvier puis février, et nous conservons pour le moment notre positionnement agressif et diversifié. Par conséquent, la part exposée aux actions dans le profil est proche de son maximum (90%).

Malgré cette agressivité, le portefeuille résiste très bien depuis le début d'année (-3.09% vs -6.73% contre le CAC 40 Net).



Durée minimum d'investissement recommandée

5 ans



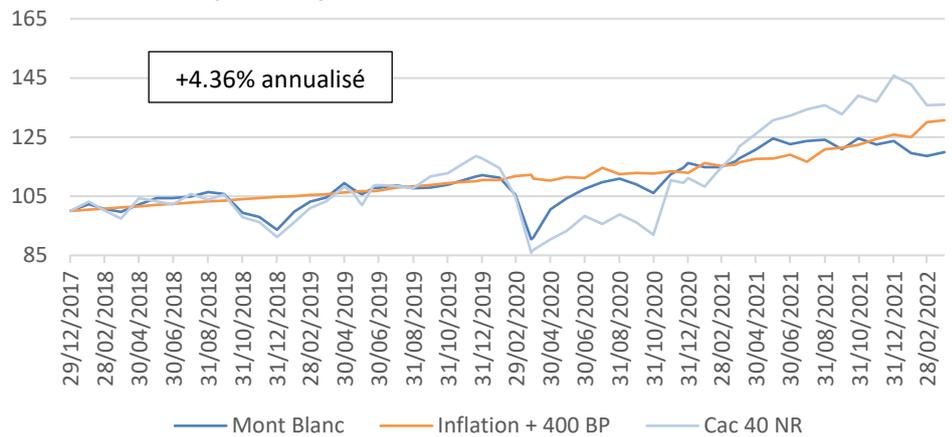
## Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements

Ventes/Allègements

Indice : source Bloomberg

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



### Performances cumulées (%)

	Profil	Indice
1 mois	+1.11	+0.54
3 mois	-3.09	+3.89
1 an	+1.80	+12.22
3 ans	+14.65	+23.73
Création	+19.90	+30.70

### Performances annuelles (%)

	Profil	Indice
2022	-3.09	+3.89
2021	+6.48	+10.66
2020	+3.59	+3.32
2019	+19.72	+5.50
2018	-6.31	+4.72

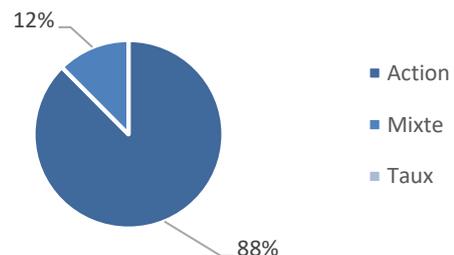
Valeur en base 100

119.90 €

## 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
2021	-1.16	-0.03	+2.59	+2.51	+3.14	-1.56	+0.91	-2.55	-2.55	+3.03	-1.64	+0.98
2022	-3.37	-0.81	+1.11									

## Répartition par classe d'actif



## Profil du portefeuille

Nombre de fonds	8	Volatilité	11.55%
Encours moyen des fonds	1365 Millions €	Ratio de Sharpe	0.38

## Contribution à la performance

	Poids moyen	Perf sur le mois	Société partenaire	Contribution
Placeuro Gold Mines	16.70%	+9.76%		 +1.63%
Dôm Reflex	12.52%	+1.36%		 +0.17%
Varenne Valeur A	10.88%	+0.23%		 +0.02%
Erasmus Small Cap	10.85%	-0.06%		 -0.01%
KIRAO Multicaps	9.94%	-0.77%		 -0.08%
Echiquier Agenor	10.87%	-0.71%		 -0.08%
BDL Convictions	13.40%	-1.48%		 -0.20%
Immobilier 21	14.85%	-1.17%		 -0.20%

Lignes en fin de mois	Poids	Performance ytd
Placeuro Gold Mines	16.28%	+16.04%
Dom Reflex	15.04%	-0.39%
Immobilier 21	14.63%	-0.33%
BDL Convictions	14.62%	-5.35%
Varenne Valeur	9.91%	-8.90%
Erasmus Small Cap	9.88%	-13.86%
Echiquier Agenor	9.82%	-18.10%
Kirao Multicap	9.81%	-4.52%

### 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.

Mars 2022 (données au 31/03/2022)

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

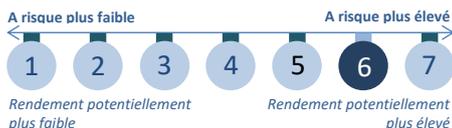


Après la forte correction de début de mois sur les marchés financiers, justifiée par l'invasion russe en Ukraine, la 2<sup>e</sup> partie du mois de mars a été propice au rebond et le CAC 40 termine finalement avec une performance mensuelle étale au 31 Mars.

Avec seulement 3 mois de gestion depuis le début d'année, nous avons connu des environnements très différents et il est très difficile de naviguer dans ces marchés incertains. Les 6 premières semaines de l'année ont favorisé le segment Value, puis l'ensemble de la cote a baissé fortement et plus récemment, la partie croissance surperforme. Sur le plan géographique, il y a peu de disparités entre US et Europe mais les émergents sous-performent.

Face à ces mouvements, nous avons réalisé de nombreux arbitrages en janvier puis février, et nous conservons pour le moment notre positionnement agressif et diversifié. Par conséquent, la part exposée aux actions dans le profil est proche de son maximum (100%).

Malgré cette agressivité, le portefeuille résiste très bien depuis le début d'année (-3.47% vs -6.73% contre le CAC 40 Net).



Durée minimum d'investissement recommandée

8 ans



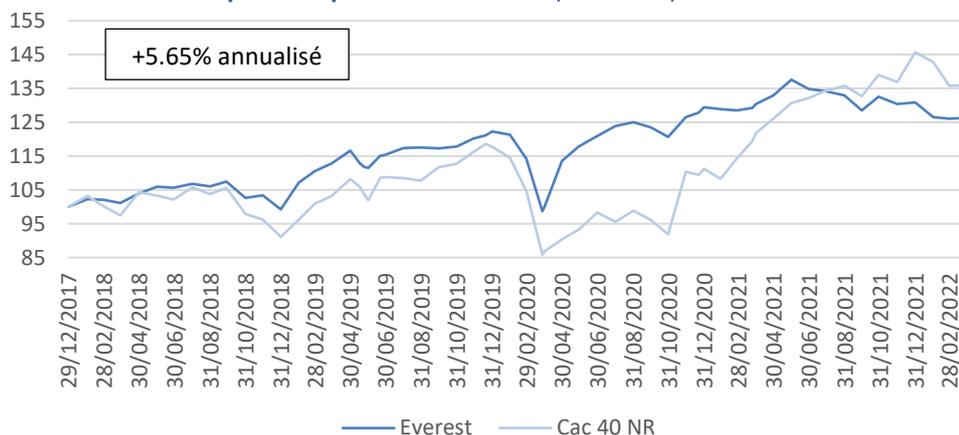
## Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements

Ventes/Allègements

Indice : source Bloomberg

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



### Performances cumulées (%)

	Profil	Indice
1 mois	+0.23	+0.10
3 mois	-3.47	-6.73
1 an	-3.13	+11.63
3 ans	+11.94	+31.67
Création	+26.30	+35.94

### Performances annuelles (%)

	Profil	Indice
2022	-3.47	-6.73
2021	+1.04	+31.07
2020	+5.88	-5.57
2019	+23.27	+29.24
2018	-0.78	-8.88

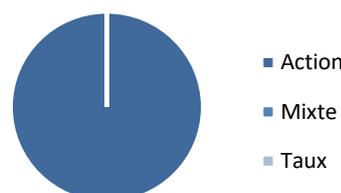
Valeur en base 100

126.30€

## 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	-3.30	+3.17	-1.66	+0.35
2022	-3.31	-0.40	+0.23									

## Répartition par classe d'actif



## Profil du portefeuille

Nombre de fonds	8	Volatilité portefeuille vs indice	11.92 vs 17.21
Encours moyen des fonds	1338 Millions €	Ratio de Sharpe	0.47

## Contribution à la performance

	Poids moyen	Perf sur le mois	Société partenaire	Contribution
Placeuro Gold Mines	16.73%	+9.76%		 +1.63%
Selection Action Rendement International	12.70%	+3.32%		 +0.42%
Thematics Meta	9.99%	+2.50%		 +0.25%
Erasmus Small Cap	9.70%	-0.06%		-0.01%
BDL Convictions	12.18%	-1.48%		-0.18%
Immobilier 21	14.89%	-1.37%		-0.20%
Comgest Nouvelle Asie	12.10%	-3.13%		-0.38%
BNPP Funds China Equity	11.71%	-9.89%		-1.16%

Lignes en fin de mois	Poids	Performance YTD
Placeuro Gold Mines	16.43%	+16.04%
Sélection Action Rendement International	15.46%	-11.00%
Immobilier 21	14.76%	-0.33%
Comgest Nouvelle Asie	12.08%	-6.83%
BNPP Funds China Equity	11.24%	-16.89%
Thematics Meta	10.23%	-10.87%
Erasmus Small Cap	9.97%	-13.86%
BDL Convictions	9.83%	-5.35%

### 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



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)

## 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 :

