

# Gestion Pilotée

Avril 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

Les US et L'Europe subissent le phénomène global de la hausse des prix sur les matières premières. Contrairement aux européens, les américains sont peu exposés aux perturbations logistiques liées au conflit russo-ukrainien.

En somme, ce choc agit plus sur les prix (inflation estimée à 7.8% sur mars) que sur l'activité aux US.

Dans ces conditions il est probable que Mr POWELL réhaussera les taux directeurs de 50bp en mai et juin. Quant à la BCE, elle voit poursuivre l'évolution des anticipations d'inflation qui a dépassé son objectif de 2%. Elle prévoit de continuer à normaliser sa politique monétaire, d'abord en mettant fin à ses achats d'obligations, puis de remonter ses taux directeurs si nécessaire.

Les taux d'intérêt continuent donc de monter et pèsent sur l'ensemble des classes d'actifs, des deux côtés de l'Atlantique. Notre diversification ne fonctionne que partiellement ce mois-ci et n'empêche pas la baisse mais permet de la contenir. Le portefeuille baisse de 2.34% sur le mois, portant la performance depuis début d'année à -3.70%, avec un beau potentiel de rebond.



Durée minimum d'investissement recommandée

5 ans

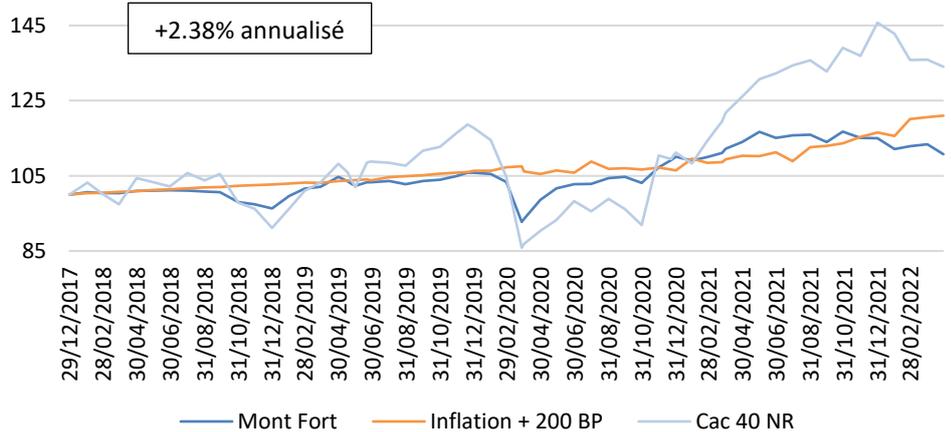


## Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements

Ventes/Allègements

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



### Performances cumulées (%)

	Profil	Indice
1 mois	-2.34	+0.35
3 mois	-1.21	+4.71
1 an	-2.85	+9.65
3 ans	+5.77	+16.78
Création	+10.75	+21.00

### Performances annuelles (%)

	Profil	Indice
2022	-3.70	+3.81
2021	+4.45	+8.66
2020	+4.06	+1.31
2019	+9.85	+3.50
2018	-3.67	+2.71

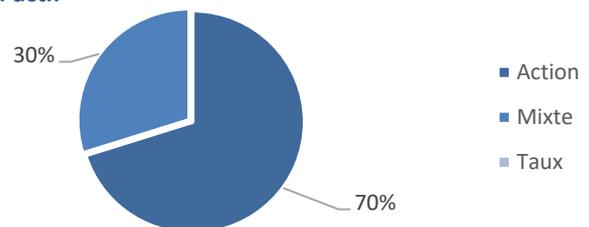
Valeur en base 100

110.75€

## 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	-2.34								

## Répartition par classe d'actif



## Profil du portefeuille

Nombre de fonds	8
Encours moyen des fonds	426 Millions €

Volatilité	7.13%
Ratio de Sharpe	0.33

## Contribution à la performance

	Poids moyen	Perf sur le mois	Société partenaire	Contribution
Carmignac Long Short	12.65%	+1.45%	 CARMIGNAC RISK MANAGERS	 +0.18%
BNPP Funds China Equity	9.12%	+0.93%	 BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	 +0.08%
Comgest Nouvelle Asie	9.78%	+0.32%	 COMGEST	 +0.03%
Dôm Reflex	15.22%	-1.28%	 Dôm FINANCE	-0.19% 
Erasmus Small Cap Euro	9.93%	-2.72%	 Erasmus gestion	-0.27% 
THEMATICS META	12.57%	-5.26%	 THEMATICS asset management	-0.66% 
Placeuro Gold Mines	16.21%	-4.52%	 Dôm FINANCE	-0.73% 
Immobilier 21	14.52%	-5.15%	 21 GESTION 21	-0.75% 

Lignes en fin de mois	Poids	Performance YTD
Placeuro Gold Mines	16.03%	+10.80%
Dôm Reflex	15.30%	-1.67%
Immobilier 21	14.31%	-5.47%
Carmignac Long Short European	12.89%	-0.85%
Thematics Meta	12.38%	-15.55%
Erasmus Small Cap Euro	9.91%	-16.20%
Comgest Nouvelle Asie	9.91%	-6.53%
BNPP Funds China Equity	9.27%	-16.12%

### 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.

Avril 2022 (données au 30/04/2022)

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.

Indice : source Bloomberg

## Commentaire de gestion



Valentin BULLE

Les US et L'Europe subissent le phénomène global de la hausse des prix sur les matières premières. Contrairement aux européens, les américains sont peu exposés aux perturbations logistiques liées au conflit russo-ukrainien.

En somme, ce choc agit plus sur les prix (inflation estimée à 7.8% sur mars) que sur l'activité aux US.

Dans ces conditions il est probable que Mr POWELL réhaussera les taux directeurs de 50bp en mai et juin. Quant à la BCE, elle voit poursuivre l'évolution des anticipations d'inflation qui a dépassé son objectif de 2%. Elle prévoit de continuer à normaliser sa politique monétaire, d'abord en mettant fin à ses achats d'obligations, puis de remonter ses taux directeurs si nécessaire.

Les taux d'intérêt continuent donc de monter et pèsent sur l'ensemble des classes d'actifs, des deux côtés de l'Atlantique. Notre diversification ne fonctionne que partiellement ce mois-ci et n'empêche pas la baisse mais permet de la contenir. Le portefeuille baisse de 2.86% sur le mois, portant la baisse depuis début d'année à -5.86%, avec un beau potentiel de rebond.



Durée minimum d'investissement recommandée

5 ans

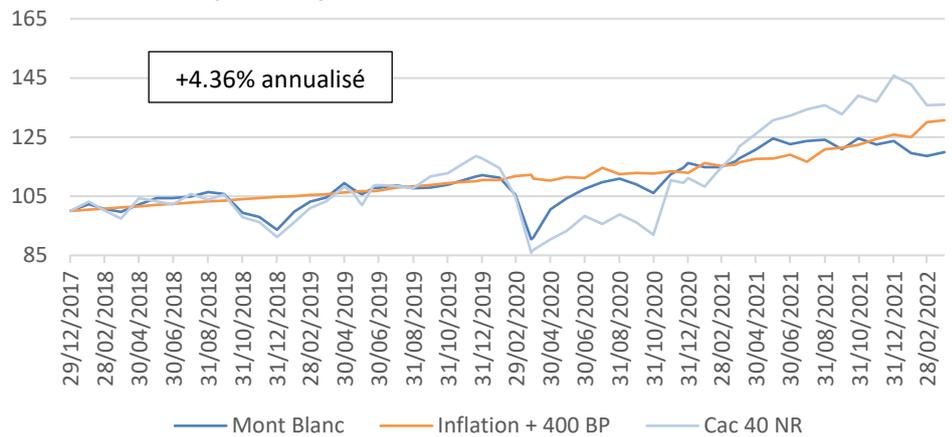


## Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements

Ventes/Allègements

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



### Performances cumulées (%)

	Profil	Indice
1 mois	-2.86	+0.50
3 mois	-2.58	+5.12
1 an	-3.53	+11.63
3 ans	+6.42	+23.56
Création	+16.47	+31.36

### Performances annuelles (%)

	Profil	Indice
2022	-5.86	+4.41
2021	+6.48	+10.66
2020	+3.59	+3.32
2019	+19.72	+5.50
2018	-6.31	+4.72

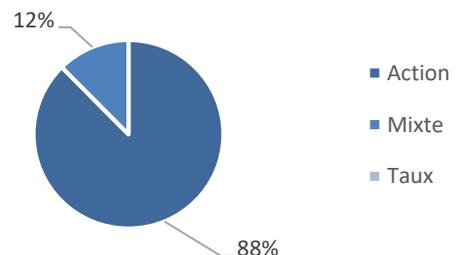
Valeur en base 100

116.47 €

## 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	-2.86								

## Répartition par classe d'actif



## Profil du portefeuille

Nombre de fonds	8	Volatilité	11.54%
Encours moyen des fonds	713 Millions €	Ratio de Sharpe	0.38

## Contribution à la performance

	Poids moyen	Perf sur le mois	Société partenaire	Contribution
Varenne Valeur A	9.99%	-1.24%		-0.12% 
BDL Convictions	14.74%	-1.13%		-0.17% 
KIRAO Multicaps	9.86%	-1.93%		-0.19% 
Dôm Reflex	15.15%	-1.28%		-0.19% 
Erasmus Small Cap	9.89%	-2.72%		-0.27% 
Echiquier Agenor	9.74%	-4.38%		-0.43% 
Placeuro Gold Mines	16.15%	-4.52%		-0.74% 
Immobilier 21	14.46%	-5.15%		-0.74% 

Lignes en fin de mois	Poids	Performance ytd
Placeuro Gold Mines	16.00%	+10.80%
Dom Reflex	15.28%	-1.67%
BDL Convictions	14.88%	-6.42%
Immobilier 21	14.29%	-5.47%
Varenne Valeur	10.08%	-10.03%
Kirao Multicap	9.91%	-5.56%
Erasmus Small Cap	9.90%	-16.20%
Echiquier Agenor	9.67%	-21.69%

### 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.

Avril 2022 (données au 30/04/2022)

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.

Indice : source Bloomberg

## Commentaire de gestion



Valentin BULLE

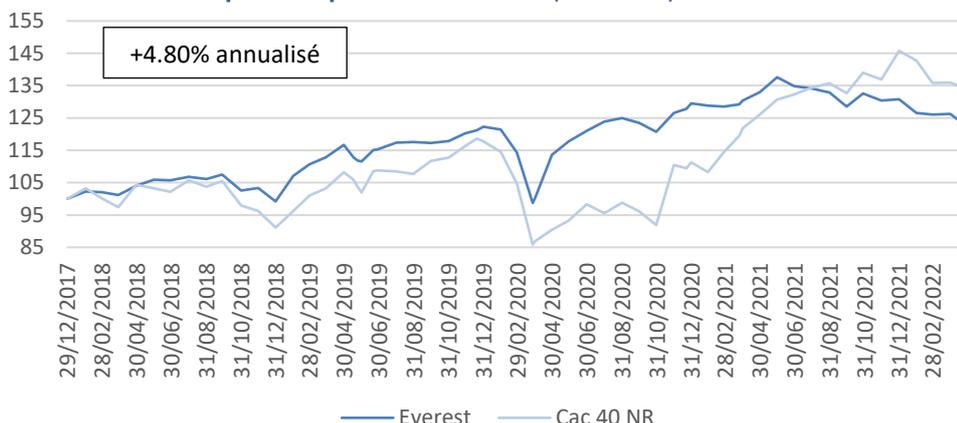
Les US et L'Europe subissent le phénomène global de la hausse des prix sur les matières premières. Contrairement aux européens, les américains sont peu exposés aux perturbations logistiques liées au conflit russo-ukrainien.

En somme, ce choc agit plus sur les prix (inflation estimée à 7.8% sur mars) que sur l'activité aux US.

Dans ces conditions il est probable que Mr POWELL réhaussera les taux directeurs de 50bp en mai et juin. Quant à la BCE, elle voit poursuivre l'évolution des anticipations d'inflation qui a dépassé son objectif de 2%. Elle prévoit de continuer à normaliser sa politique monétaire, d'abord en mettant fin à ses achats d'obligations, puis de remonter ses taux directeurs si nécessaire.

Les taux d'intérêt continuent donc de monter et pèsent sur l'ensemble des classes d'actifs, des deux côtés de l'Atlantique. Notre diversification ne fonctionne que partiellement ce mois-ci et n'empêche pas la baisse mais permet de la contenir. Le portefeuille baisse de 3.00% sur le mois, portant la performance depuis début d'année à -6.37%, avec un beau potentiel de rebond.

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



### Performances cumulées (%)

	Profil	Indice
1 mois	-3.00	-1.41
3 mois	-3.17	-6.11
1 an	-7.86	+6.33
3 ans	+5.02	+23.88
Création	+16.47	+31.36

### Performances annuelles (%)

	Profil	Indice
2022	-6.37	-8.05
2021	+1.04	+31.07
2020	+5.88	-5.57
2019	+23.27	+29.24
2018	-0.78	-8.88

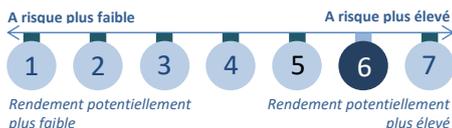
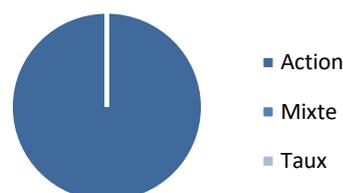
Valeur en base 100

122.51€

## 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	-1.66	+0.35
2022	-3.31	-0.40	+0.23	-2.86								

## Répartition par classe d'actif



Durée minimum d'investissement recommandée

8 ans



## Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements

Ventes/Allègements

## Profil du portefeuille

Nombre de fonds	8	Volatilité portefeuille vs indice	11.92 vs 17.09
Encours moyen des fonds	499 Millions €	Ratio de Sharpe	0.40

## Contribution à la performance

	Poids moyen	Perf sur le mois	Société partenaire	Contribution
BNPP Funds China Equity	11.46%	+0.93%		+0.11%
Comgest Nouvelle Asie	12.29%	+0.32%		+0.04%
BDL Convictions	9.92%	-1.13%		-0.11%
Erasmus Small Cap	9.99%	-2.72%		-0.27%
Thematics Meta	10.11%	-5.56%		-0.53%
Selection Action Rendement International	15.33%	-4.66%		-0.71%
Placeuro Gold Mines	16.30%	-4.52%		-0.74%
Immobilier 21	14.60%	-5.15%		-0.75%

Lignes en fin de mois	Poids	Performance YTD
Placeuro Gold Mines	16.17%	+10.80%
Sélection Action Rendement International	15.20%	-15.15%
Immobilier 21	14.43%	-5.47%
Comgest Nouvelle Asie	12.50%	-6.53%
BNPP Funds China Equity	11.69%	-16.12%
BDL Convictions	10.02%	-6.42%
Erasmus Small Cap	10.00%	-16.20%
Thematics Meta	9.99%	-15.55%

### 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 :

