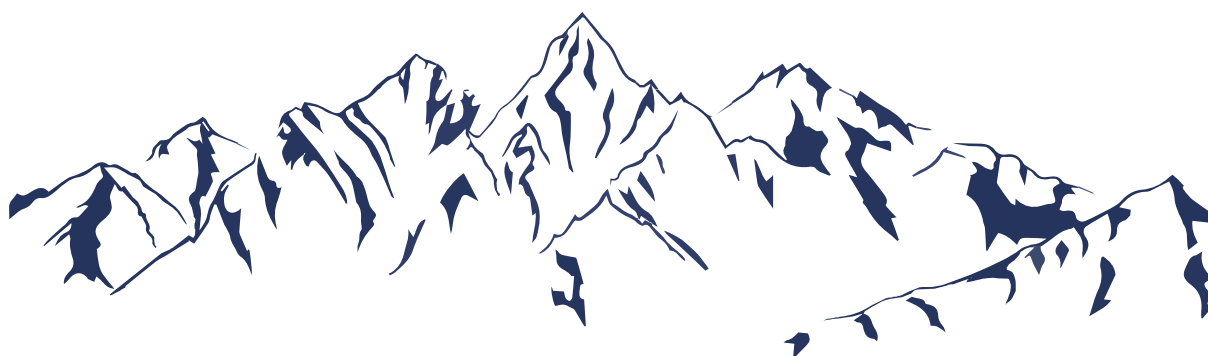
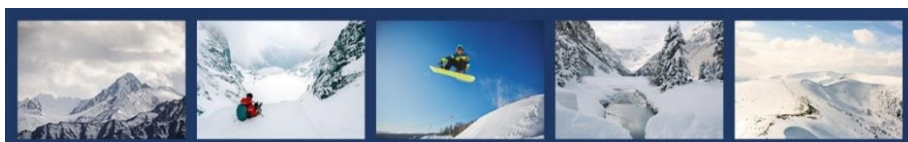




Gestion Déléguée

MARS 2024



mars 2024 (données au 28/03/2024)

Mont Fort, mandat mettant en œuvre une multigestion réactive, vise à sélectionner les meilleures gestions sur toutes classes d'actifs et zones géographiques. Notre process 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'indice composé de 70% de €MTS 5-7 ans et 30% MSCI World. L'horizon de placement conseillé est de 5 ans minimum.

Commentaire de gestion



Grégory Olszowy
Gérant

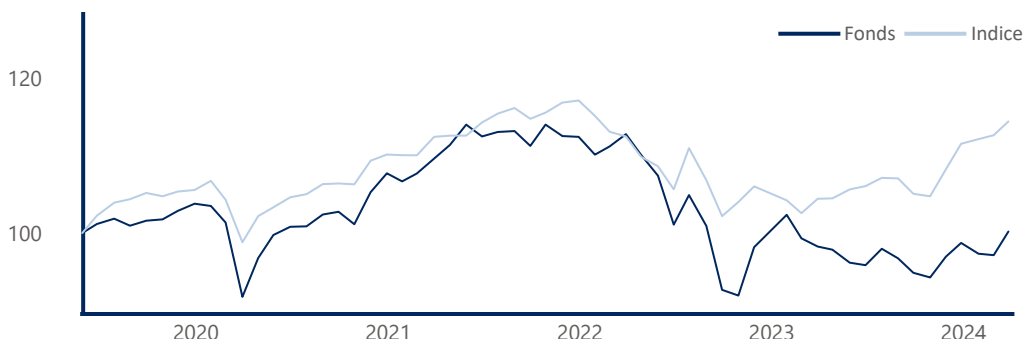
Profitant d'une relative détente sur les marchés obligataires, les marchés européens d'actions, à l'instar des autres grandes places mondiales, ont étendu en mars leur ample séquence haussière entamée depuis la fin du mois d'octobre, établissant ainsi de nouveaux plus hauts historiques. Ce scénario a reçu le renfort de poids du comité de politique monétaire de la FED qui, au terme de sa réunion des 18 et 19 mars, a confirmé la perspective de 3 baisses de taux de 25 bps en 2024, tout en relevant fortement sa prévision de croissance de l'économie américaine de 1,4% à 2,1% pour l'année en cours. Dans la foulée, la Banque Nationale Suisse annonçait la baisse de ses taux, devenant la première des grandes banques centrales à initier un tel mouvement.

Ces annonces provoquaient immédiatement une détente des taux souverains, crispés jusque là par le maintien d'une inflation collante notamment dans le secteur des services (inflation core à +3,8% aux USA en février) ; le taux 10 ans allemand perdait une quinzaine de points de base (clôture mensuelle à 2,30%), le 10 ans US une douzaine à 4,20% en fin de mois. Quant aux marchés actions, ils volaient de record en record en Europe (plus de 5100 pour l'Eurostoxx50, 8150 pour le CAC40) comme aux Etats-Unis où le S&P, phénomène rare, clôturait un second trimestre consécutif de hausse à 2 chiffres. A cette liste de records on peut ajouter ceux de l'once d'or ou du bitcoin, preuve de l'euphorie ambiante, euphorie occultant l'aggravation des risques géopolitiques pourtant tangible dans la hausse du prix du pétrole.

La performance des fonds a été positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines +22,22%, Immobilier 21 +9,39% et Moneta Multi-Caps +3,82%. Les moins fortes hausses BNP China Equity +0,09%, BDL Durandal +0,50% et Carmignac Sécurité +0,64%.

Le profil Mont Fort termine en hausse de +3,14% sur le mois. La performance depuis le début d'année est à +1,49%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

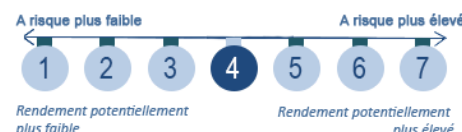
Nom	Fonds	Indice
1 mois	3,14 %	1,58 %
1er janvier	1,49 %	2,58 %
1 an	1,97 %	9,55 %
3 ans	-8,59 %	1,77 %
Création	0,20 %	14,40 %

Indicateurs de risque

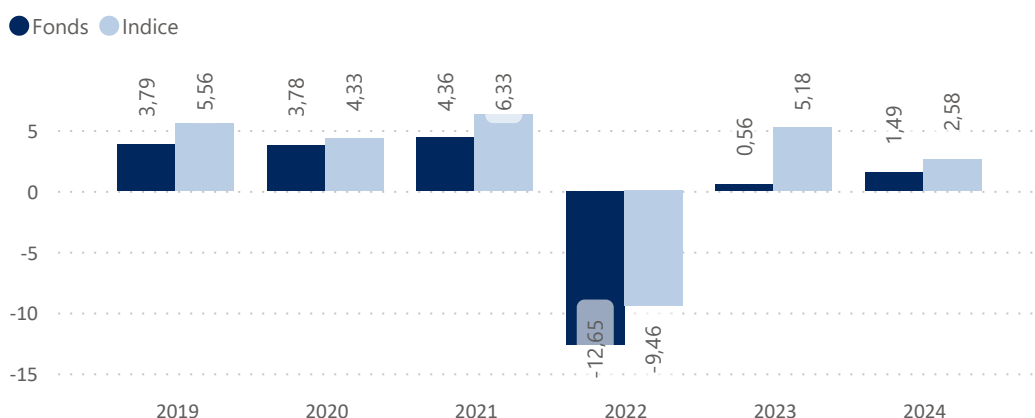
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	6,43%	9,85%	9,59%
Volatilité indice	4,99%	6,89%	6,42%
Ratio de Sharpe	-0,05	-0,53	-0,22
β Beta	0,81		
Ratio d'information	-6,03	-1,94	

Performances annualisées

3 ans	-2,96 %	0,59 %
Création	0,04 %	2,82 %



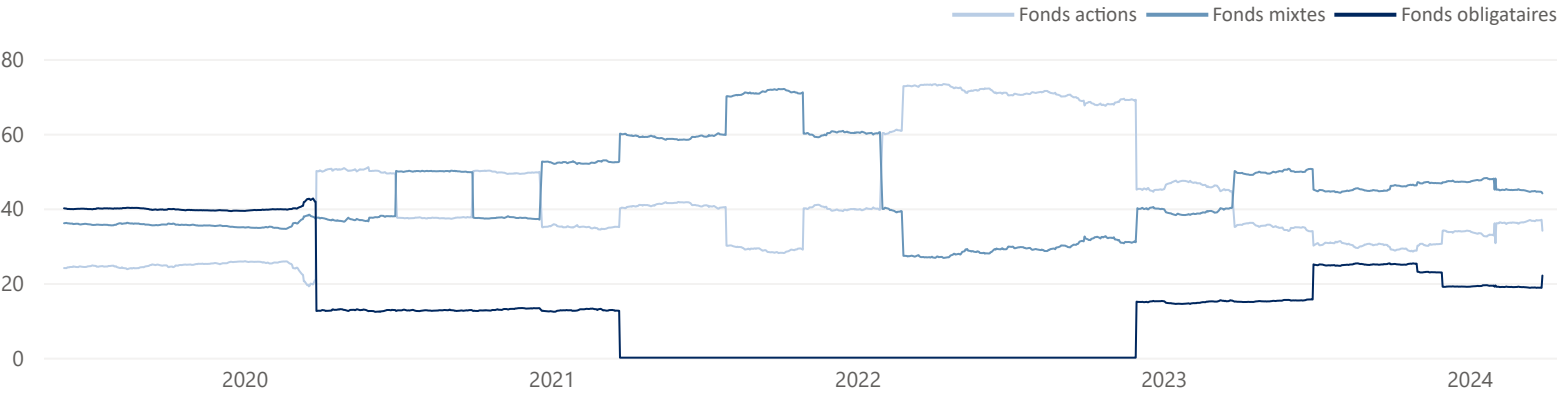
Historique des performances annuelles (%)



Valeur en Base 100

100,20 €

Gestion de l'allocation depuis le 31/05/2019



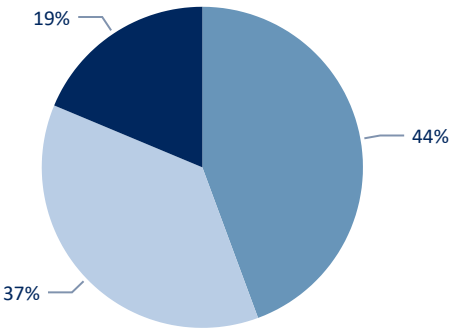
Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Carmignac Absolute Return Europe
Lazard Convertible Global-Part R	KIRAO - Multicaps

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	Lazard Patrimoine	Multigestion	9,81 %
2	DOM REFLEX	Multigestion	9,80 %
3	BNP China Equity	Multigestion	8,38 %
4	Carmignac Absolute Return Europe	Multigestion	8,05 %
5	Placeuro Gold Mines	Multigestion	7,50 %
6	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	6,89 %
7	Immobilier 21-Part AC	Multigestion	6,77 %
8	Comgest CG Nouvelle Asie	Multigestion	6,22 %
9	Tailor Allocation Defensive	Multigestion	5,97 %
10	Carmignac Securite	Multigestion	5,89 %

Fonds mixtes Fonds actions Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 75,26%

Les meilleures performances en bps

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	1,44 %	22,22 %
3	Immobilier 21-Part AC	0,60 %	9,39 %
3	Moneta Multi Caps	0,15 %	3,82 %
5	Carmignac Absolute Return E...	0,13 %	1,62 %
5	Lazard Patrimoine	0,13 %	1,30 %

Les moins bonnes performances en bps

	Valeur	Contribution	Variation
1	BNP China Equity	0,01 %	0,09 %
2	Lazard Convertible Global-Par...	0,02 %	0,78 %
3	BDLCM Funds-Durandal	0,03 %	0,50 %
4	DNCA Invest - Alpha Bonds	0,03 %	0,76 %
5	Carmignac Securite	0,04 %	0,64 %

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 rapportée à la volatilité du fonds.

Alpha de Jensen : Performance de l'OPCVM ajustée du risque pris.

Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

Treynor : Ecart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté au Beta de l'OPCVM

Ratio d'information : le rendement supplémentaire par rapport à un indice divisé par le tracking error.

Tracking error : Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

Pour plus d'informations

Le fonds 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 l'OPCVM ou des OPCVM concernés. Les prospectus visés par l'Autorité des Marchés Financiers sont disponibles sur simple demande auprès de DÔM Finance.

mars 2024 (données au 28/03/2024)

Mont Blanc, mandat mettant en œuvre une multigestion réactive, vise à sélectionner les meilleures gestions sur toutes classes d'actifs et zones géographiques. Notre process 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'indice composé de 50% de €MTS 5-7 ans et 50% MSCI World. L'horizon de placement conseillé est de 5 ans minimum.

Commentaire de gestion



Grégory Olszowy
Gérant

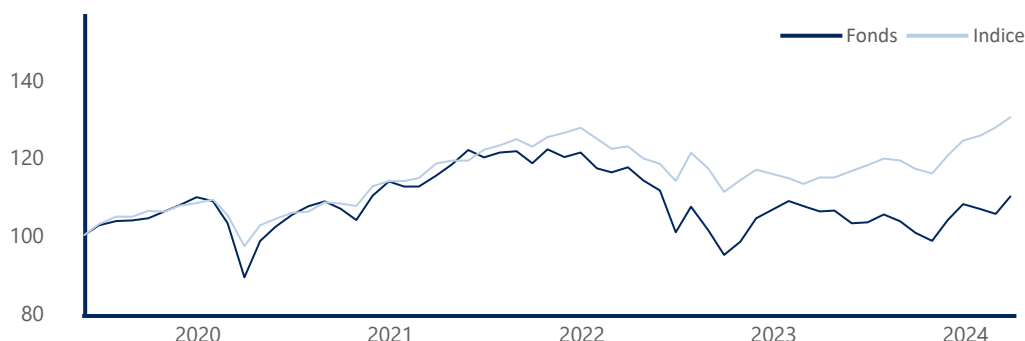
Profitant d'une relative détente sur les marchés obligataires, les marchés européens d'actions, à l'instar des autres grandes places mondiales, ont étendu en mars leur ample séquence haussière entamée depuis la fin du mois d'octobre, établissant ainsi de nouveaux plus hauts historiques. Ce scénario a reçu le renfort de poids du comité de politique monétaire de la FED qui, au terme de sa réunion des 18 et 19 mars, a confirmé la perspective de 3 baisses de taux de 25 bps en 2024, tout en relevant fortement sa prévision de croissance de l'économie américaine de 1,4% à 2,1% pour l'année en cours. Dans la foulée, la Banque Nationale Suisse annonçait la baisse de ses taux, devenant la première des grandes banques centrales à initier un tel mouvement.

Ces annonces provoquaient immédiatement une détente des taux souverains, crispés jusque là par le maintien d'une inflation collante notamment dans le secteur des services (inflation core à +3,8% aux USA en février) ; le taux 10 ans allemand perdait une quinzaine de points de base (clôture mensuelle à 2,30%), le 10 ans US une douzaine à 4,20% en fin de mois. Quant aux marchés actions, ils volaient de record en record en Europe (plus de 5100 pour l'Eurostoxx50, 8150 pour le CAC40) comme aux Etats-Unis où le S&P, phénomène rare, clôturait un second trimestre consécutif de hausse à 2 chiffres. A cette liste de records on peut ajouter ceux de l'once d'or ou du bitcoin, preuve de l'euphorie ambiante, euphorie occultant l'aggravation des risques géopolitiques pourtant tangible dans la hausse du prix du pétrole.

La performance des fonds a été positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines +22,22%, Immobilier 21 +9,39% et BDL Convictions +4,69%. Les moins fortes hausses sont sur Carmignac Sécurité +0,64%, DNCA Alpha Bonds +0,76% et Lazard Convertible +0,78%.

Le profil Mont Blanc termine en hausse de +4,28% sur le mois. La performance depuis le début d'année est à +1,84%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	4,28 %	2,07 %
1er janvier	1,84 %	4,84 %
1 an	3,65 %	13,53 %
3 ans	-4,65 %	10,08 %
Création	9,98 %	30,40 %

Indicateurs de risque

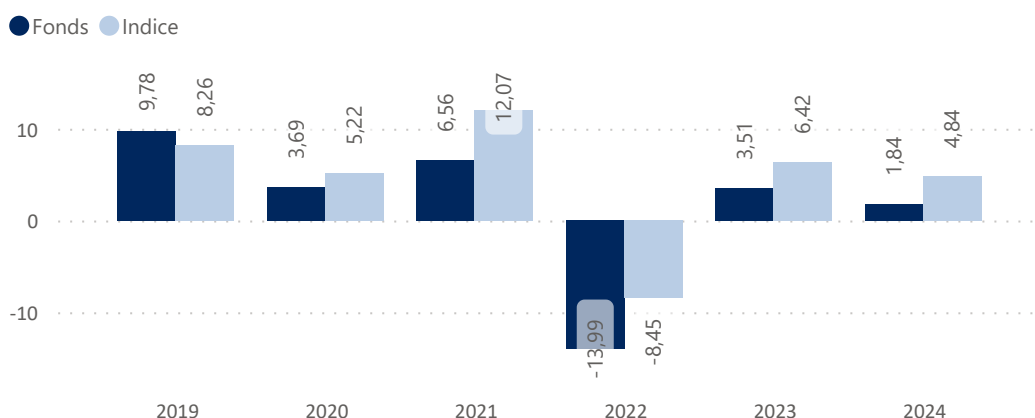
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	10,21%	12,38%	13,31%
Volatilité indice	5,81%	8,30%	8,38%
Ratio de Sharpe	0,13	-0,31	0,58
β Beta	1,24		
Ratio d'information	-5,39	-2,42	

Performances annualisées

3 ans	-1,58 %	3,26 %
Création	1,99 %	5,65 %



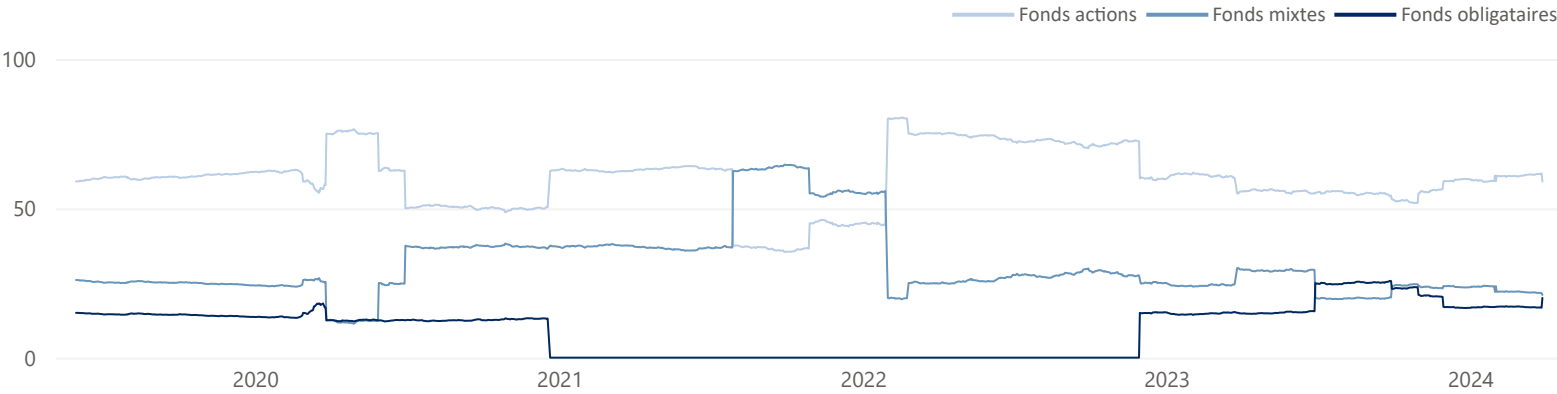
Historique des performances annuelles (%)



Valeur en Base 100

109,98 €

Gestion de l'allocation depuis le 31/05/2019



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

DOM Alpha Obligation Credit-Part C
Lazard Convertible Global-Part R

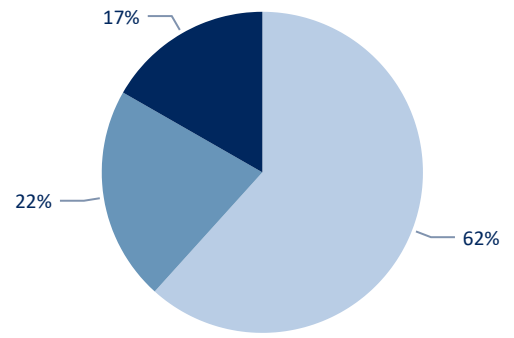
Ventes / Allègements

KIRAO - Multicaps
Sunny Patrimoine 2.0

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	BDL Convictions 4D	Multigestion	10,19 %
2	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	Multigestion	10,06 %
3	DOM REFLEX	Multigestion	9,79 %
4	Immobilier 21-Part AC	Multigestion	8,70 %
5	Placeuro Gold Mines	Multigestion	8,56 %
6	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	6,88 %
7	Gay-Lussac Microcaps Europe	Multigestion	5,96 %
8	BNY Mellon - Global Equity Income Fund	Multigestion	4,99 %
9	Moneta Multi Caps	Multigestion	4,99 %
10	Carmignac Securite	Multigestion	4,90 %

Fonds actions Fonds mixtes Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 75,02%

Les meilleures performances en bps

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	1,66 %	22,22 %
3	Immobilier 21-Part AC	0,78 %	9,39 %
3	BDL Convictions 4D	0,48 %	4,69 %
4	Sycomore Fund SICAV - Syco...	0,29 %	2,84 %
5	Gay-Lussac Microcaps Europe	0,20 %	3,42 %

Les moins bonnes performances en bps

	Valeur	Contribution	Variation
1	Lazard Convertible Global-Par...	0,02 %	0,78 %
2	DNCA Invest - Alpha Bonds	0,02 %	0,76 %
3	Carmignac Securite	0,03 %	0,64 %
4	Carmignac Absolute Return E...	0,03 %	1,62 %
5	Echiquier World Next Leaders	0,04 %	1,02 %

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 rapportée à la volatilité du fonds.

Alpha de Jensen : Performance de l'OPCVM ajustée du risque pris.

Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

Treynor : Ecart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté au Beta de l'OPCVM

Ratio d'information : le rendement supplémentaire par rapport à un indice divisé par le tracking error.

Tracking error : Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

Pour plus d'informations

Le fonds 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 l'OPCVM ou des OPCVM concernés. Les prospectus visés par l'Autorité des Marchés Financiers sont disponibles sur simple demande auprès de DÔM Finance.

mars 2024 (données au 28/03/2024)

Mont 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 process 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



Grégory Olszowy
Gérant

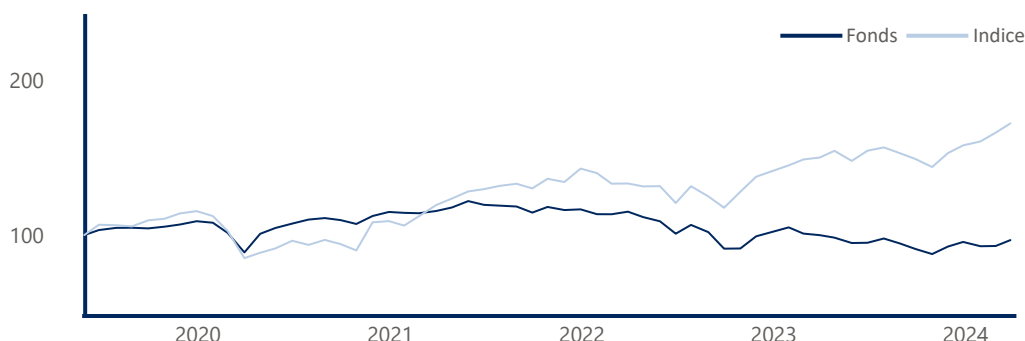
Profitant d'une relative détente sur les marchés obligataires, les marchés européens d'actions, à l'instar des autres grandes places mondiales, ont étendu en mars leur ample séquence haussière entamée depuis la fin du mois d'octobre, établissant ainsi de nouveaux plus hauts historiques. Ce scénario a reçu le renfort de poids du comité de politique monétaire de la FED qui, au terme de sa réunion des 18 et 19 mars, a confirmé la perspective de 3 baisses de taux de 25 bps en 2024, tout en relevant fortement sa prévision de croissance de l'économie américaine de 1,4% à 2,1% pour l'année en cours. Dans la foulée, la Banque Nationale Suisse annonçait la baisse de ses taux, devenant la première des grandes banques centrales à initier un tel mouvement.

Ces annonces provoquaient immédiatement une détente des taux souverains, crispés jusque là par le maintien d'une inflation collante notamment dans le secteur des services (inflation core à +3,8% aux USA en février) ; le taux 10 ans allemand perdait une quinzaine de points de base (clôture mensuelle à 2,30%), le 10 ans US une douzaine à 4,20% en fin de mois. Quant aux marchés actions, ils volaient de record en record en Europe (plus de 5100 pour l'Eurostoxx50, 8150 pour le CAC40) comme aux Etats-Unis où le S&P, phénomène rare, clôturait un second trimestre consécutif de hausse à 2 chiffres. A cette liste de records on peut ajouter ceux de l'once d'or ou du bitcoin, preuve de l'euphorie ambiante, euphorie occultant l'aggravation des risques géopolitiques pourtant tangible dans la hausse du prix du pétrole.

La performance des fonds a été positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines +22,22%, Immobilier 21 +9,39% et Richelieu Family +3,73%. Les moins fortes hausses sont sur BNP China Equity +0,09%, DOM Reflex +0,83% et Sunny Patrimoine +0,87%.

Le profil Mont Everest termine en hausse de +4,08% sur le mois. La performance depuis le début d'année est à +1,25%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	4,08 %	3,59 %
1er janvier	1,25 %	8,98 %
1 an	-3,18 %	14,68 %
3 ans	-16,23 %	44,09 %
Création	-3,21 %	72,03 %

Indicateurs de risque

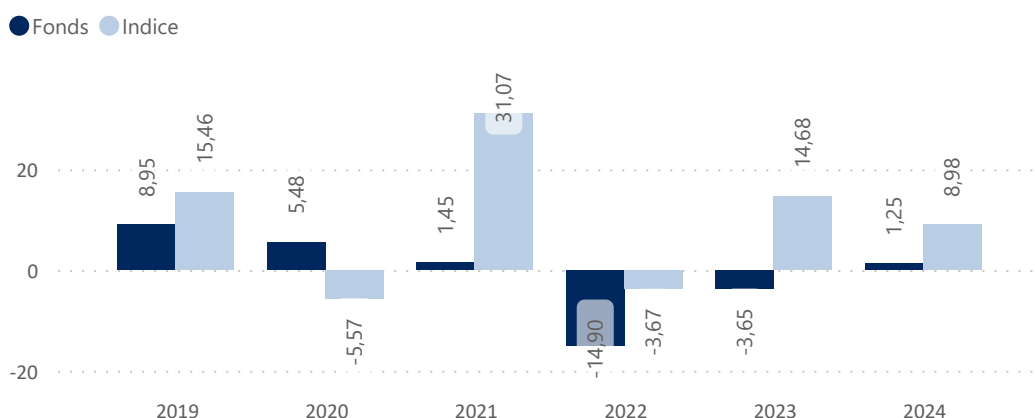
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	11,71%	13,46%	14,19%
Volatilité indice	11,95%	15,42%	18,46%
Ratio de Sharpe	-0,47	-0,60	-0,39
β Beta	0,72		
Ratio d'information	-8,93	-7,09	

Performances annualisées

3 ans	-5,75 %	12,97 %
Création	-0,67 %	11,89 %



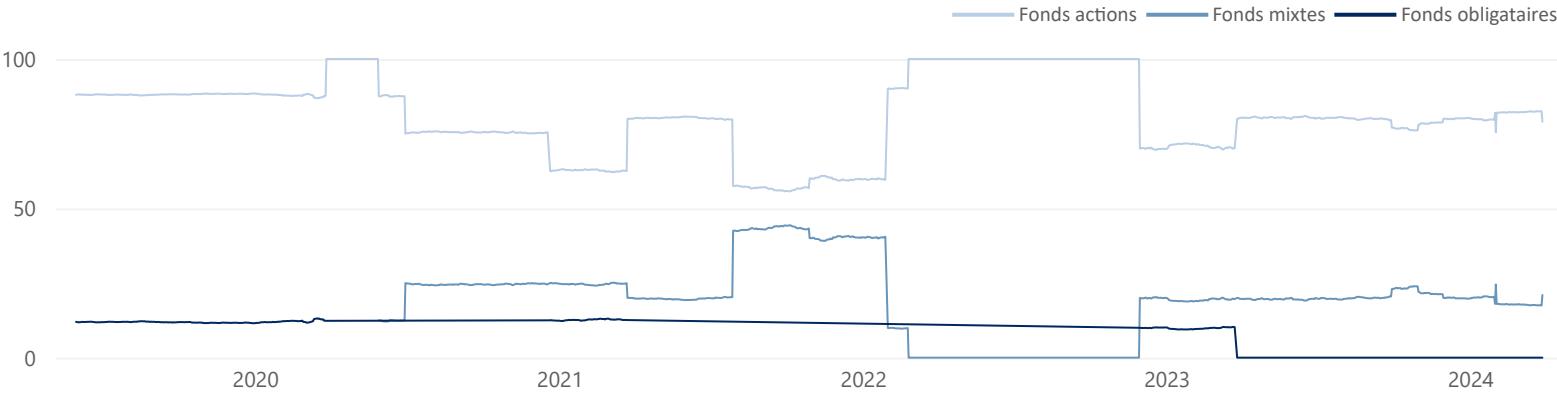
Historique des performances annuelles (%)



Valeur en Base 100

96,79 €

Gestion de l'allocation depuis le 31/05/2019



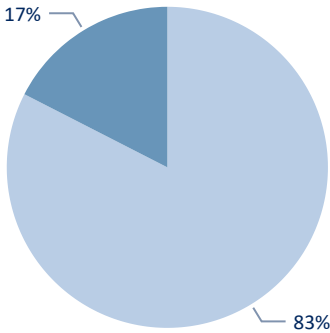
Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
DOM REFLEX	KIRAO - Multicaps
Echiquier World Next Leaders	Sunny Patrimoine 2.0
Lazard Patrimoine	

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	BNP China Equity	Multigestion	10,35 %
2	Comgest CG Nouvelle Asie	Multigestion	10,24 %
3	Richelieu Family	Multigestion	10,03 %
4	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Soluti...	Multigestion	9,95 %
5	Placeuro Gold Mines	Multigestion	8,46 %
6	Immobilier 21-Part AC	Multigestion	7,65 %
7	DOM REFLEX	Multigestion	5,81 %
8	BNY Mellon - Global Equity Income Fund	Multigestion	4,94 %
9	Moneta Multi Caps	Multigestion	4,93 %
10	Pluvalca - Pluvalca Disruptive Opportunities	Multigestion	4,93 %

Fonds actions Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 77,28%

Les meilleures performances en bps

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	1,64 %	22,22 %
2	Immobilier 21-Part AC	0,68 %	9,39 %
3	Richelieu Family	0,37 %	3,73 %
4	Sycomore Fund SICAV - Syco...	0,28 %	2,84 %
5	Comgest CG Nouvelle Asie	0,21 %	2,05 %

Les moins bonnes performances en bps

	Valeur	Contribution	Variation
1	BNP China Equity	0,01 %	0,09 %
2	Echiquier World Next Leaders	0,02 %	1,02 %
3	Carmignac Absolute Return E...	0,03 %	1,62 %
4	Sunny Patrimoine 2.0	0,04 %	0,87 %
5	DOM REFLEX	0,05 %	0,83 %

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 rapportée à la volatilité du fonds.

Alpha de Jensen : Performance de l'OPCVM ajustée du risque pris.

Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

Treynor : Ecart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté au Beta de l'OPCVM

Ratio d'information : le rendement supplémentaire par rapport à un indice divisé par le tracking error.

Tracking error : Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

Pour plus d'informations

Le fonds 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 l'OPCVM ou des OPCVM concernés. Les prospectus visés par l'Autorité des Marchés Financiers sont disponibles sur simple demande auprès de DÔM Finance.

NOUS CONTACTER



39 rue Mstislav Rostropovitch,
75017 PARIS



www.dom-finance.fr

Grégory OLSZOWY

Tél : 01.45.08.77.58

Port : 06.12.57.73.59

E-mail : gregory.olszowy@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 :



CARDIF
BNP PARIBAS GROUP



VIE PLUS 
Partenaire et tellement plus

SwissLife 

