



Gestion Déléguée

Juillet 2024



Dôm Finance
39, rue Mstislav Rostropovitch - 75017 Paris
Tél. : 01 45 08 77 50 - Fax : 01 45 08 77 79
RCS PARIS B 479 086 472
Agrément AMF : GP 0400059

juillet 2024 (données au 31/07/2024)

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

La Réserve fédérale (FED) a maintenu ses taux directeurs inchangés dans la fourchette de 5,25 % à 5,50 %, comme prévu. Lors de son intervention, M. Powell a laissé entendre une possible baisse des taux en septembre, en soulignant les progrès en matière de désinflation et la résilience de l'économie américaine. Cette perspective a entraîné une détente des taux souverains, avec une baisse à 4,05 % pour le taux à 10 ans. Malgré cela, le dollar est resté stable face à l'euro, ainsi que les cours du pétrole qui se maintiennent autour de 82 dollars le baril. De son côté, la Banque centrale européenne (BCE) a également maintenu ses taux inchangés, avec un taux de dépôt à 3,75 % et un taux de refinancement à 4,25 %. Mme Lagarde, lors de sa conférence de presse, n'a pas exclu une possible baisse des taux pour mi-septembre. Par ailleurs, les résultats des entreprises ont généralement déçu les investisseurs, qui étaient probablement trop optimistes. Les valeurs de secteurs comme le luxe (LVMH et KERING), l'automobile (STELLANTIS et BMW) et l'aérien (LUFTHANSA et RYANAIR) ont souffert.

La performance des fonds a été globalement positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines +9.36%, Immobilier 21 +3.69% et BNY Mellon Global Equity +2.78%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur BNP China Equity -2.87%, Comgest Nouvelle Asie -2.55% et Carmignac Absolute Return -0.27%

Le profil Mont Fort termine en hausse de +1.46% sur le mois. La performance depuis le début d'année est à +4.09%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

| Nom | Fonds | Indice |
|-------------|---------|---------|
| 1 mois | 1,46 % | 1,61 % |
| 1er janvier | 4,09 % | 4,76 % |
| 1 an | 4,89 % | 9,06 % |
| 3 ans | -9,08 % | 1,23 % |
| 5 ans | 0,90 % | 12,42 % |
| Création | 2,77 % | 16,83 % |

Indicateurs de risque

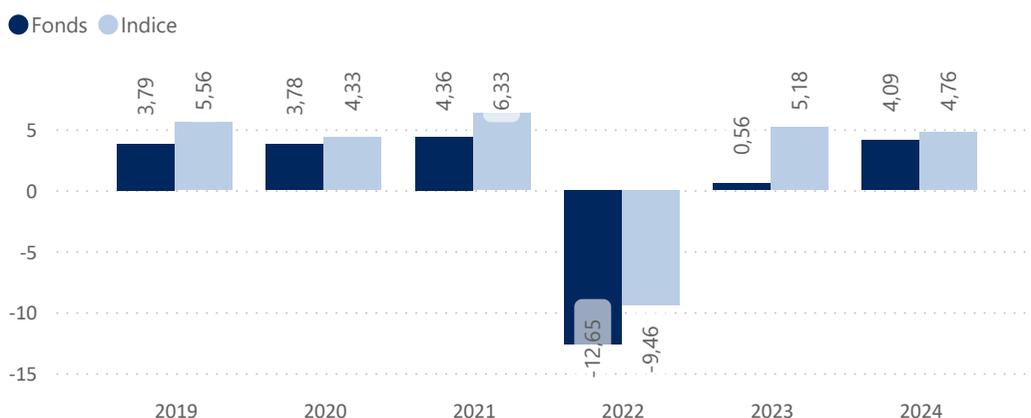
| Nom | 1 an | 3 ans | Création |
|---------------------|-------|-------|----------|
| Volatilité fonds | 6,11% | 9,68% | 9,63% |
| Volatilité indice | 5,45% | 6,90% | 6,51% |
| Ratio de Sharpe | 0,42 | -0,56 | -0,18 |
| β Beta | 0,74 | | |
| Ratio d'information | -3,55 | -1,98 | |

Performances annualisées

| | | |
|----------|---------|--------|
| 3 ans | -3,12 % | 0,41 % |
| 5 ans | 0,18 % | 2,37 % |
| Création | 0,53 % | 3,05 % |



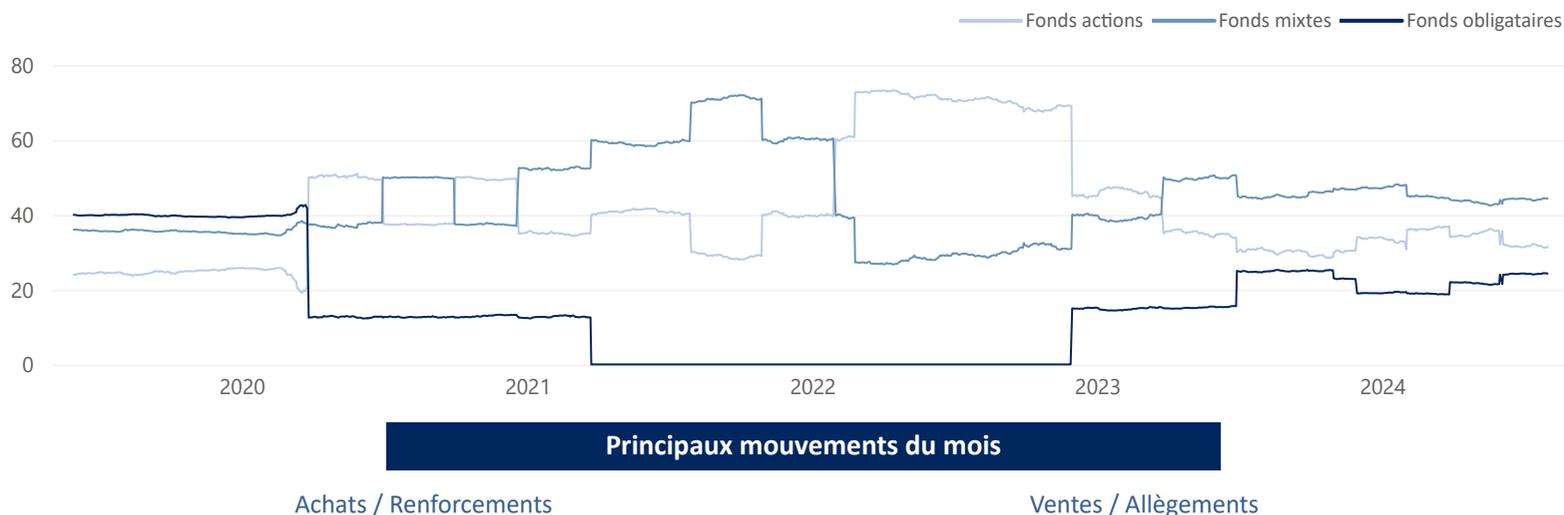
Historique des performances annuelles (%)



Valeur en Base 100

102,77 €

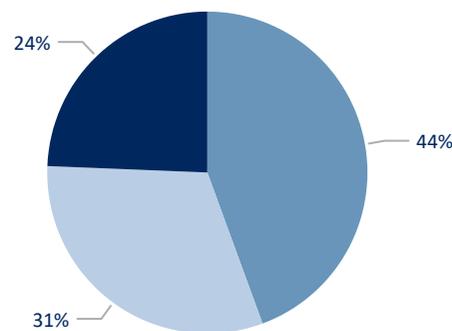
Gestion de l'allocation depuis le 31/05/2019



Pondérations

| | Valeur | Poche | Poids |
|----|-------------------------------------|--------------|---------|
| 1 | DOM REFLEX | Multigestion | 10,12 % |
| 2 | Lazard Patrimoine | Multigestion | 10,10 % |
| 3 | DOM Alpha Obligation Credit-Part C | Multigestion | 8,19 % |
| 4 | BNP China Equity | Multigestion | 7,56 % |
| 5 | Placeuro Gold Mines | Multigestion | 7,09 % |
| 6 | Carmignac Absolute Return Europe | Multigestion | 7,01 % |
| 7 | Immobilier 21-Part AC | Multigestion | 6,75 % |
| 8 | Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund | Multigestion | 6,17 % |
| 9 | Carmignac Securite | Multigestion | 6,07 % |
| 10 | Tailor Allocation Defensive | Multigestion | 6,03 % |

● Fonds mixtes ● Fonds actions ● Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 75,09%

Les meilleures performances en bps

| | Valeur | Contribution | Variation |
|---|----------------------------------|--------------|-----------|
| 1 | Placeuro Gold Mines | 0,62 % | 9,36 % |
| 2 | Immobilier 21-Part AC | 0,24 % | 3,72 % |
| 3 | DOM Alpha Obligation Credit-... | 0,20 % | 2,50 % |
| 4 | Lazard Patrimoine | 0,18 % | 1,82 % |
| 5 | Nordea 1 SICAV - Stable Retur... | 0,14 % | 2,33 % |

Les moins bonnes performances en bps

| | Valeur | Contribution | Variation |
|---|----------------------------------|--------------|-----------|
| 1 | BNP China Equity | -0,23 % | -2,87 % |
| 2 | Comgest CG Nouvelle Asie | -0,16 % | -2,55 % |
| 3 | Carmignac Absolute Return E... | -0,02 % | -0,27 % |
| 4 | Lazard Convertible Global-Par... | 0,00 % | 0,10 % |
| 5 | DNCA Invest - Alpha Bonds | 0,02 % | 0,59 % |

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.

juillet 2024 (données au 31/07/2024)

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

La Réserve fédérale (FED) a maintenu ses taux directeurs inchangés dans la fourchette de 5,25 % à 5,50 %, comme prévu. Lors de son intervention, M. Powell a laissé entendre une possible baisse des taux en septembre, en soulignant les progrès en matière de désinflation et la résilience de l'économie américaine. Cette perspective a entraîné une détente des taux souverains, avec une baisse à 4,05 % pour le taux à 10 ans. Malgré cela, le dollar est resté stable face à l'euro, ainsi que les cours du pétrole qui se maintiennent autour de 82 dollars le baril. De son côté, la Banque centrale européenne (BCE) a également maintenu ses taux inchangés, avec un taux de dépôt à 3,75 % et un taux de refinancement à 4,25 %. Mme Lagarde, lors de sa conférence de presse, n'a pas exclu une possible baisse des taux pour mi-septembre. Par ailleurs, les résultats des entreprises ont généralement déçu les investisseurs, qui étaient probablement trop optimistes. Les valeurs de secteurs comme le luxe (LVMH et KERING), l'automobile (STELLANTIS et BMW) et l'aérien (LUFTHANSA et RYANAIR) ont souffert.

La performance des fonds a été globalement positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines +9.36%, BDL Convictions +5.40% et Moneta Multi-Caps +4.36%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Pluvalca Disruptive Opp -1.61%, Magellan -0.85% et Carmignac Absolute Return -0.27%

Le profil Mont Blanc termine en hausse de +2.81% sur le mois. La performance depuis le début d'année est à +4.63%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

| Nom | Fonds | Indice |
|-------------|---------|---------|
| 1 mois | 2,81 % | 1,33 % |
| 1er janvier | 4,63 % | 7,75 % |
| 1 an | 7,28 % | 11,93 % |
| 3 ans | -6,85 % | 8,84 % |
| 5 ans | 9,04 % | 27,90 % |
| Création | 12,99 % | 34,02 % |

Indicateurs de risque

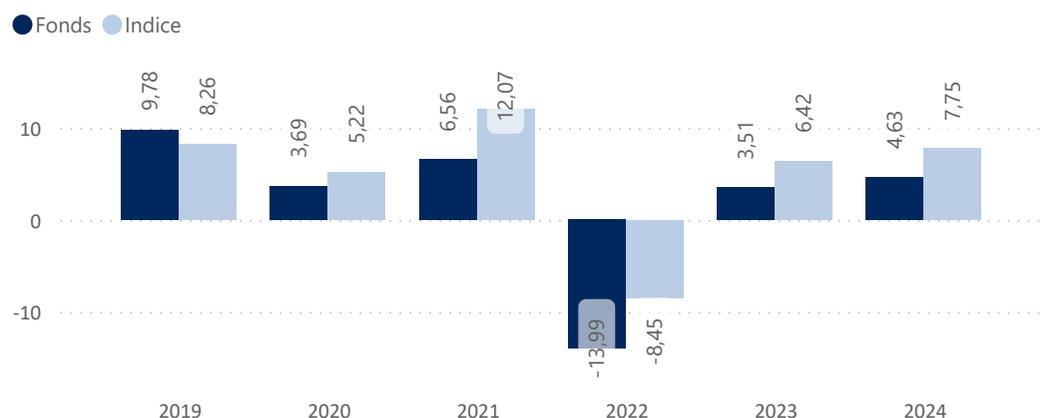
| Nom | 1 an | 3 ans | Création |
|---------------------|--------|--------|----------|
| Volatilité fonds | 10,62% | 12,37% | 13,49% |
| Volatilité indice | 6,44% | 8,24% | 8,48% |
| Ratio de Sharpe | 0,47 | -0,38 | 0,01 |
| β Beta | 1,06 | | |
| Ratio d'information | -2,27 | -2,55 | |

Performances annualisées

| | | |
|----------|---------|--------|
| 3 ans | -2,34 % | 2,86 % |
| 5 ans | 1,74 % | 5,04 % |
| Création | 2,39 % | 5,82 % |



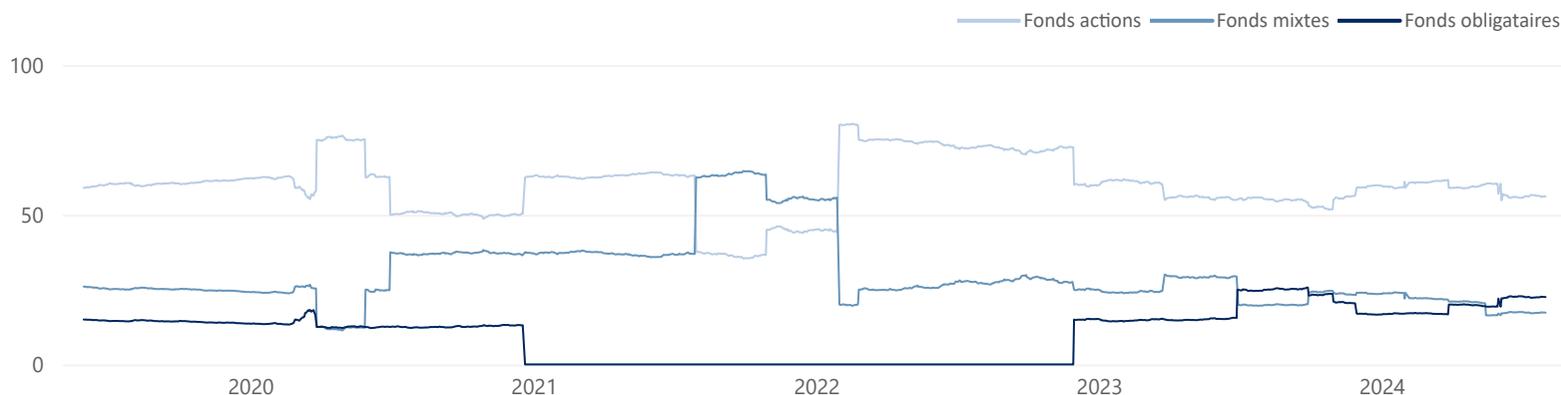
Historique des performances annuelles (%)



Valeur en Base 100

112,99 €

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



Principaux mouvements du mois

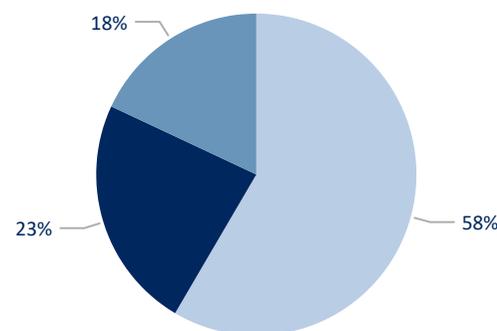
Achats / Renforcements

Ventes / Allègements

Pondérations

| | Valeur | Poche | Poids |
|----|---|--------------|---------|
| 1 | DOM REFLEX | Multigestion | 10,21 % |
| 2 | Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions | Multigestion | 9,67 % |
| 3 | Immobilier 21-Part AC | Multigestion | 8,75 % |
| 4 | BDL Convictions 4D | Multigestion | 8,63 % |
| 5 | DOM Alpha Obligation Credit-Part C | Multigestion | 8,26 % |
| 6 | Placeuro Gold Mines | Multigestion | 8,17 % |
| 7 | Gay-Lussac Microcaps Europe | Multigestion | 5,87 % |
| 8 | BNY Mellon - Global Equity Income Fund | Multigestion | 5,14 % |
| 9 | Carmignac Securite | Multigestion | 5,10 % |
| 10 | Lazard Patrimoine | Multigestion | 5,10 % |

Fonds actions ● Fonds obligataires ● Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 74,91%

Les meilleures performances en bps

| | Valeur | Contribution | Variation |
|---|---------------------------------|--------------|-----------|
| 1 | Placeuro Gold Mines | 0,73 % | 9,36 % |
| 2 | BDL Convictions 4D | 0,46 % | 5,40 % |
| 3 | Sycomore Fund SICAV - Syco... | 0,32 % | 3,36 % |
| 4 | Immobilier 21-Part AC | 0,32 % | 3,72 % |
| 5 | DOM Alpha Obligation Credit-... | 0,21 % | 2,50 % |

Les moins bonnes performances en bps

| | Valeur | Contribution | Variation |
|---|----------------------------------|--------------|-----------|
| 1 | Comgest Magellan | -0,02 % | -0,85 % |
| 2 | Carmignac Absolute Return E... | -0,01 % | -0,27 % |
| 3 | Lazard Convertible Global-Par... | 0,00 % | 0,10 % |
| 4 | Echiquier World Next Leaders | 0,00 % | 0,11 % |
| 5 | DNCA Invest - Alpha Bonds | 0,02 % | 0,59 % |

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.

juillet 2024 (données au 31/07/2024)

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 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



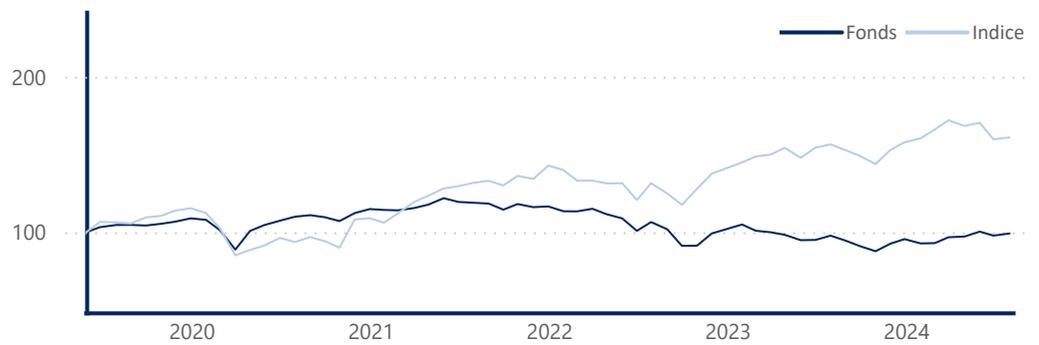
Grégory Olszowy
Gérant

La Réserve fédérale (FED) a maintenu ses taux directeurs inchangés dans la fourchette de 5,25 % à 5,50 %, comme prévu. Lors de son intervention, M. Powell a laissé entendre une possible baisse des taux en septembre, en soulignant les progrès en matière de désinflation et la résilience de l'économie américaine. Cette perspective a entraîné une détente des taux souverains, avec une baisse à 4,05 % pour le taux à 10 ans. Malgré cela, le dollar est resté stable face à l'euro, ainsi que les cours du pétrole qui se maintiennent autour de 82 dollars le baril. De son côté, la Banque centrale européenne (BCE) a également maintenu ses taux inchangés, avec un taux de dépôt à 3,75 % et un taux de refinancement à 4,25 %. Mme Lagarde, lors de sa conférence de presse, n'a pas exclu une possible baisse des taux pour mi-septembre. Par ailleurs, les résultats des entreprises ont généralement déçu les investisseurs, qui étaient probablement trop optimistes. Les valeurs de secteurs comme le luxe (LVMH et KERING), l'automobile (STELLANTIS et BMW) et l'aérien (LUFTHANSA et RYANAIR) ont souffert.

La performance des fonds a été globalement positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines +9.36%, Moneta Multi-Caps +4.36% et Immobilier +3.69%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur BNP China Equity -2.87%, Comgest Nouvelle Asie -2.55% et Pluvalca Disruptive Opp -1.61%.

Le profil Mont Everest termine en hausse de +1.43% sur le mois. La performance depuis le début d'année est à +3.81%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

| Nom | Fonds | Indice |
|-------------|----------|---------|
| 1 mois | 1,43 % | 0,75 % |
| 1er janvier | 3,81 % | 1,98 % |
| 1 an | 1,46 % | 2,84 % |
| 3 ans | -16,60 % | 22,19 % |
| 5 ans | -5,19 % | 51,36 % |
| Création | -0,77 % | 60,98 % |

Indicateurs de risque

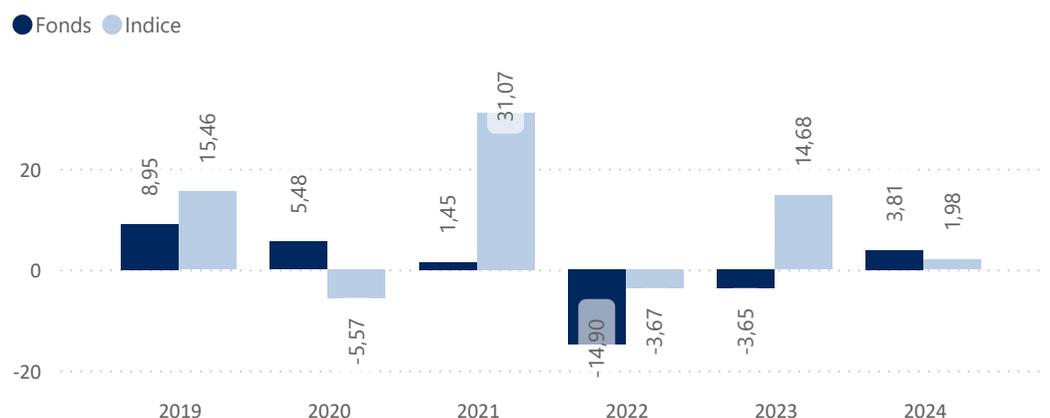
| Nom | 1 an | 3 ans | Création |
|---------------------|--------|--------|----------|
| Volatilité fonds | 11,83% | 13,41% | 14,32% |
| Volatilité indice | 12,62% | 15,67% | 18,80% |
| Ratio de Sharpe | -0,07 | -0,61 | -0,17 |
| β Beta | 0,67 | | |
| Ratio d'information | -0,63 | -4,41 | |

Performances annualisées

| | | |
|----------|---------|--------|
| 3 ans | -5,87 % | 6,90 % |
| 5 ans | -1,06 % | 8,63 % |
| Création | -0,15 % | 9,64 % |



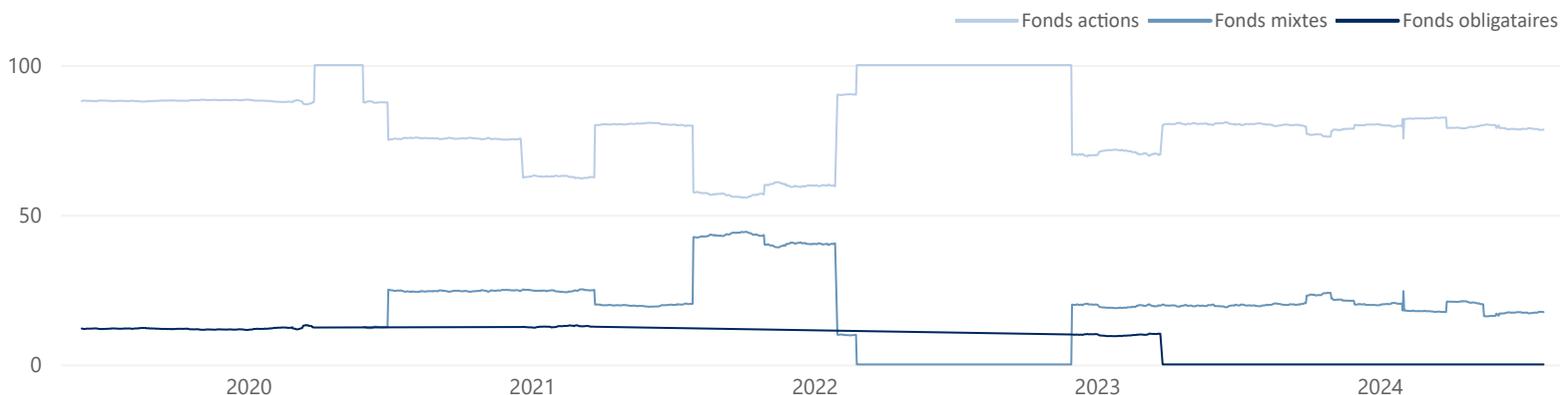
Historique des performances annuelles (%)



Valeur en Base 100

99,23 €

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



Principaux mouvements du mois

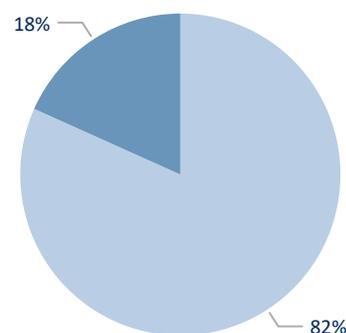
Achats / Renforcements

Ventes / Allègements

Pondérations

| | Valeur | Poche | Poids |
|----|---|--------------|---------|
| 1 | Comgest CG Nouvelle Asie | Multigestion | 10,08 % |
| 2 | Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Soluti... | Multigestion | 9,81 % |
| 3 | Richelieu Family | Multigestion | 9,75 % |
| 4 | BNP China Equity | Multigestion | 9,66 % |
| 5 | Placeuro Gold Mines | Multigestion | 8,29 % |
| 6 | DOM REFLEX | Multigestion | 8,28 % |
| 7 | Immobilier 21-Part AC | Multigestion | 7,89 % |
| 8 | Lazard Patrimoine | Multigestion | 7,23 % |
| 9 | BNY Mellon - Global Equity Income Fund | Multigestion | 5,22 % |
| 10 | Gay-Lussac Microcaps Europe | Multigestion | 4,96 % |

Fonds actions Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 81,17%

Les meilleures performances en bps

| | Valeur | Contribution | Variation |
|---|----------------------------------|--------------|-----------|
| 1 | Placeuro Gold Mines | 0,73 % | 9,36 % |
| 2 | Sycomore Fund SICAV - Syco... | 0,32 % | 3,36 % |
| 3 | Immobilier 21-Part AC | 0,28 % | 3,72 % |
| 4 | Moneta Multi Caps | 0,16 % | 4,36 % |
| 5 | BNY Mellon - Global Equity In... | 0,14 % | 2,78 % |

Les moins bonnes performances en bps

| | Valeur | Contribution | Variation |
|---|------------------------------------|--------------|-----------|
| 1 | BNP China Equity | -0,29 % | -2,87 % |
| 2 | Comgest CG Nouvelle Asie | -0,27 % | -2,55 % |
| 3 | Pluvalca - Pluvalca Disruptive ... | -0,08 % | -1,61 % |
| 4 | Carmignac Absolute Return E... | -0,01 % | -0,27 % |
| 5 | Echiquier World Next Leaders | 0,00 % | 0,11 % |

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 :

