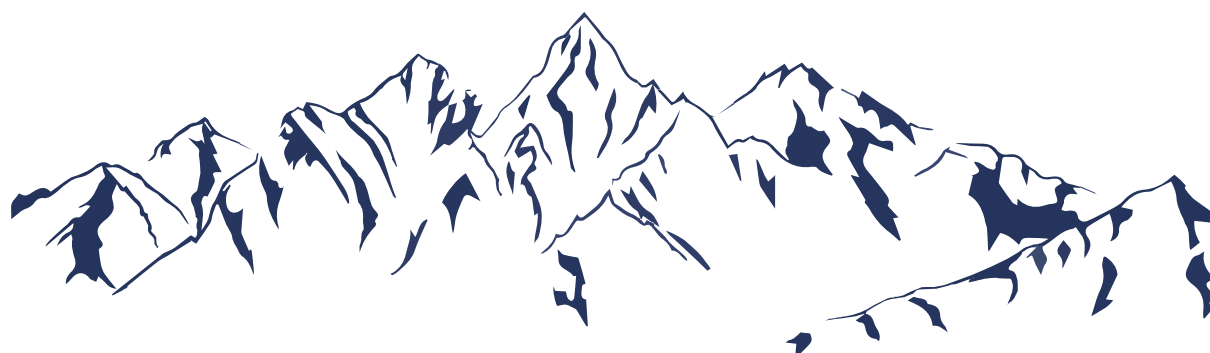
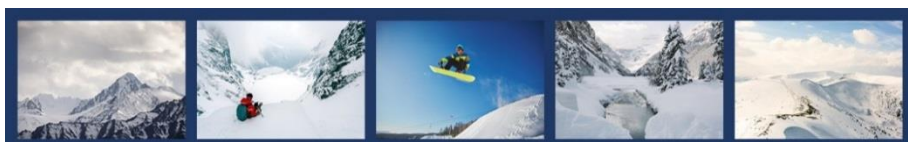




Gestion Déléguée

Octobre 2024



octobre 2024 (données au 31/10/2024)

Mont Fort, profil 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

Les marchés européens d'actions comme d'obligations ont connu en octobre leur plus mauvais mois de l'année, handicapés par des publications de résultats de sociétés souvent sanctionnés, par un environnement macroéconomique toujours peu favorable et par un contexte politique tendu à l'approche de l'élection présidentielle américaine. L'élément le plus marquant sur les marchés actions restera la série de profit warnings spectaculaires et lourdement sanctionnés affectant un nombre de secteurs varié. Et les indices n'auront trouvé aucun soutien dans les statistiques macroéconomiques avec une croissance toujours modeste au T3 (+0.9%), une inflation sous-jacente stable à +2.7% et ne ralentissant toujours pas significativement dans les services, des indices ISM manufacturiers en berne. L'annonce par les autorités chinoises d'un plan de relance monétaire et budgétaire ambitieux était susceptible de dissiper la morosité ambiante, mais les marchés sont restés dans l'attente des modalités concrètes de sa mise en œuvre. L'atonie de la conjoncture aurait pu profiter aux marchés obligataires, d'autant que la BCE a procédé à la troisième baisse de ses taux directeurs de l'année abaissant notamment à 3.25% son taux de dépôts. Mais l'envolée des taux longs aux USA, montant pour le 10 ans de 3.60% à 4.30% dans la perspective de la victoire de D.Trump et de son programme susceptible de relancer l'inflation par l'augmentation des tarifs douaniers et de creuser encore plus les déficits publics, contaminait les taux européens qui se tendaient fortement particulièrement dans leur partie longue (Bund 10 ans + 27bps, OAT +21bps), tandis que la baisse des actions pesait sur le crédit. Sur le mois, l'Eurostoxx50 perd 3.5 %, le bund future 2.3%.

La performance des fonds a été globalement négative au cours du mois. Les seules hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines +6.65% et BNY Mellon Global Dividend +0.64%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Immo 21 -6.08%, Comgest Nouvele Asie -3.98% et BNP China Equity -2.54%.

Le profil Mont Fort termine en baisse de -0.85%. La performance depuis le début d'année est à +6.92%.

Evolution du profil depuis création (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	-0,85 %	-0,68 %
1er janvier	6,92 %	5,97 %
1 an	11,97 %	12,82 %
3 ans	-7,39 %	2,28 %
5 ans	3,73 %	12,82 %
Création	5,56 %	18,17 %

Indicateurs de risque

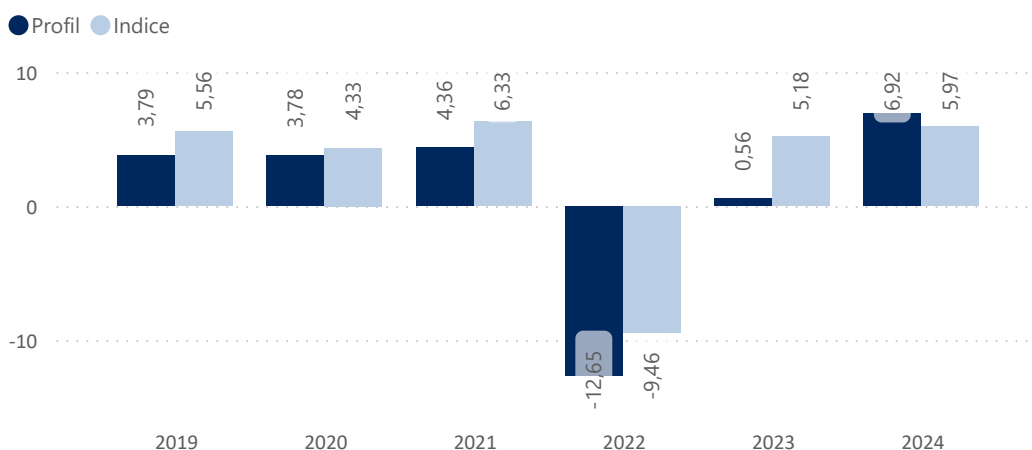
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	5,79%	9,75%	9,74%
Volatilité indice	4,90%	6,90%	6,55%
Ratio de Sharpe	1,65	-0,50	-0,14
β Beta	0,71		
Ratio d'information	-0,70	-1,83	

Performances annualisées

3 ans	-2,53 %	0,75 %
5 ans	0,73 %	2,44 %
Création	1,00 %	3,13 %



Historique des performances annuelles (%)

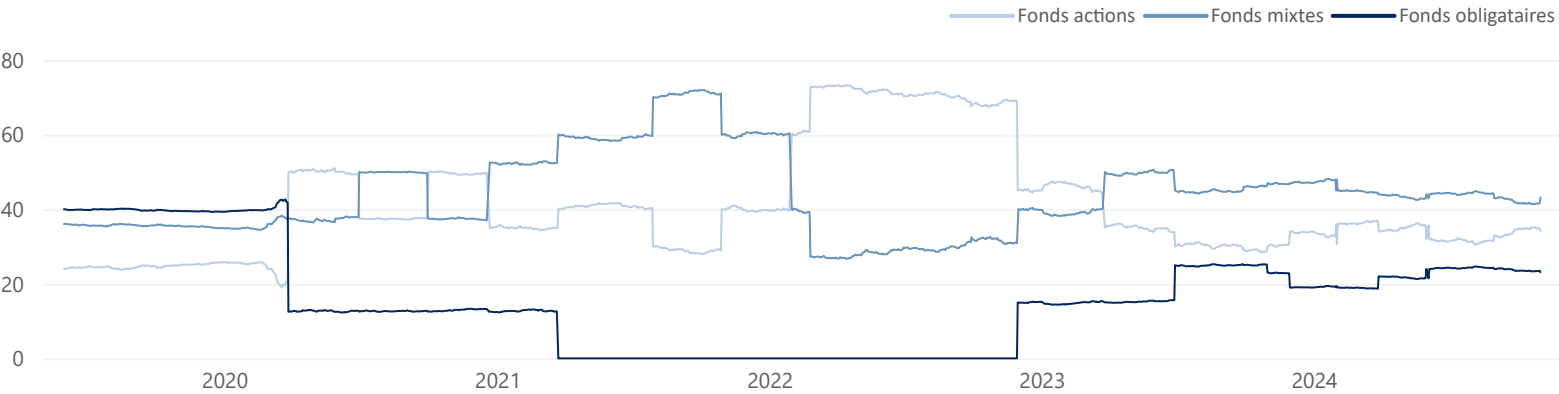


Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des différents placements peut varier selon l'évolution des marchés. Les performances présentées sont seulement indicatives et elles sont nettes de frais de gestion et hors frais de contrat d'assurance.

PROFIL MONT FORT

octobre 2024
(données au 31/10/2024)

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



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

ALKEN FUND - European Opportunities-Part A

Vente / Allègements

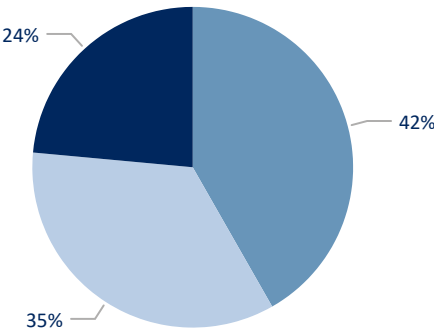
Placeuro Gold Mines

DNCA Invest - Alpha Bonds

Pondérations

	Valeur	Poids
1	BNP China Equity	9,20 %
2	Lazard Patrimoine	8,79 %
3	DOM REFLEX	8,76 %
4	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	7,83 %
5	Placeuro Gold Mines	7,68 %
6	Immobilier 21-Part AC	6,88 %
7	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund	6,75 %
9	Carmignac Absolute Return Europe	6,74 %
9	Comgest CG Nouvelle Asie	6,06 %
10	Tailor Allocation Defensive	5,84 %

Fonds mixtes Fonds actions Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 74,51%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	0,47 %	6,65 %
2	BNY Mellon - Global Equity In...	0,01 %	0,64 %
3	Carmignac Securite	0,01 %	0,11 %
4	Lazard Convertible Global-Par...	-0,01 %	-0,16 %
5	Moneta Multi Caps	-0,01 %	-0,28 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Immobilier 21-Part AC	-0,44 %	-6,14 %
2	Comgest CG Nouvelle Asie	-0,25 %	-3,98 %
3	BNP China Equity	-0,24 %	-2,54 %
4	Nordea 1 SICAV - Stable Retur...	-0,14 %	-2,05 %
5	DOM Alpha Obligation Credit...	-0,05 %	-0,63 %

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.

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

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

Pour plus d'informations

Le profil 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.

octobre 2024 (données au 31/10/2024)

Mont Blanc, profil 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



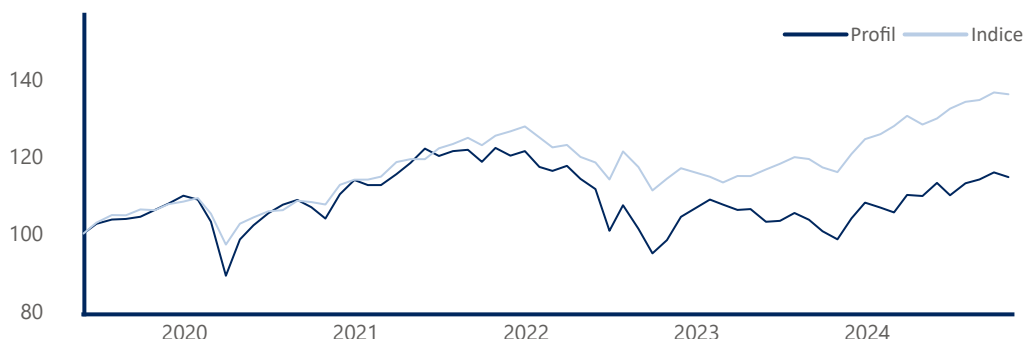
Grégory Olszowy
Gérant

Les marchés européens d'actions comme d'obligations ont connu en octobre leur plus mauvais mois de l'année, handicapés par des publications de résultats de sociétés souvent sanctionnés, par un environnement macroéconomique toujours peu favorable et par un contexte politique tendu à l'approche de l'élection présidentielle américaine. L'élément le plus marquant sur les marchés actions restera la série de profit warnings spectaculaires et lourdement sanctionnés affectant un nombre de secteurs varié. Et les indices n'auront trouvé aucun soutien dans les statistiques macroéconomiques avec une croissance toujours modeste au T3 (+0.9%), une inflation sous-jacente stable à +2.7% et ne ralentissant toujours pas significativement dans les services, des indices ISM manufacturiers en berne. L'annonce par les autorités chinoises d'un plan de relance monétaire et budgétaire ambitieux était susceptible de dissiper la morosité ambiante, mais les marchés sont restés dans l'attente des modalités concrètes de sa mise en œuvre. L'atonie de la conjoncture aurait pu profiter aux marchés obligataires, d'autant que la BCE a procédé à la troisième baisse de ses taux directeurs de l'année abaissant notamment à 3.25% son taux de dépôts. Mais l'envolée des taux longs aux USA, montant pour le 10 ans de 3.60% à 4.30% dans la perspective de la victoire de D.Trump et de son programme susceptible de relancer l'inflation par l'augmentation des tarifs douaniers et de creuser encore plus les déficits publics, contaminait les taux européens qui se tendaient fortement particulièrement dans leur partie longue (Bund 10 ans + 27bps, OAT +21bps), tandis que la baisse des actions pesait sur le crédit. Sur le mois, l'Eurostoxx50 perd 3.5 %, le bund future 2.3%.

La performance des fonds a été globalement négative au cours du mois. Les seules hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines +6.65% et BNY Mellon Global Dividend +0.64%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Immo 21 -6.08%, Sycomore Eco Solutions -4.93%, et Comgest Magellan -2.93%.

Le profil Mont Blanc termine en baisse de -1.05% sur le mois. La performance depuis le début d'année est à +6.10%.

Evolution du profil depuis création (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	-1,05 %	-0,34 %
1er janvier	6,10 %	9,32 %
1 an	16,31 %	17,34 %
3 ans	-6,17 %	8,54 %
5 ans	7,99 %	28,22 %
Création	14,58 %	35,97 %

Indicateurs de risque

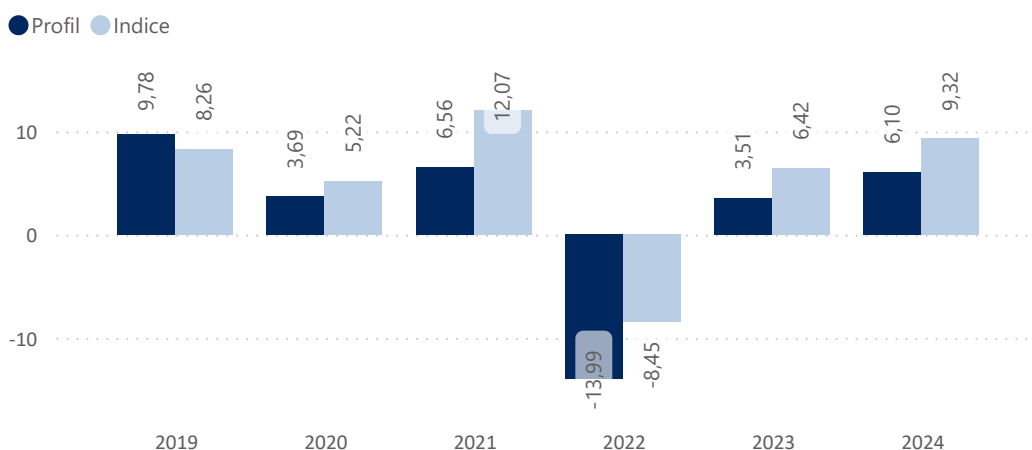
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	9,69%	12,21%	13,51%
Volatilité indice	5,72%	8,12%	8,49%
Ratio de Sharpe	1,44	-0,37	0,01
β Beta	0,98		
Ratio d'information	-0,51	-2,40	

Performances annualisées

3 ans	-2,10 %	2,77 %
5 ans	1,55 %	5,09 %
Création	2,54 %	5,83 %

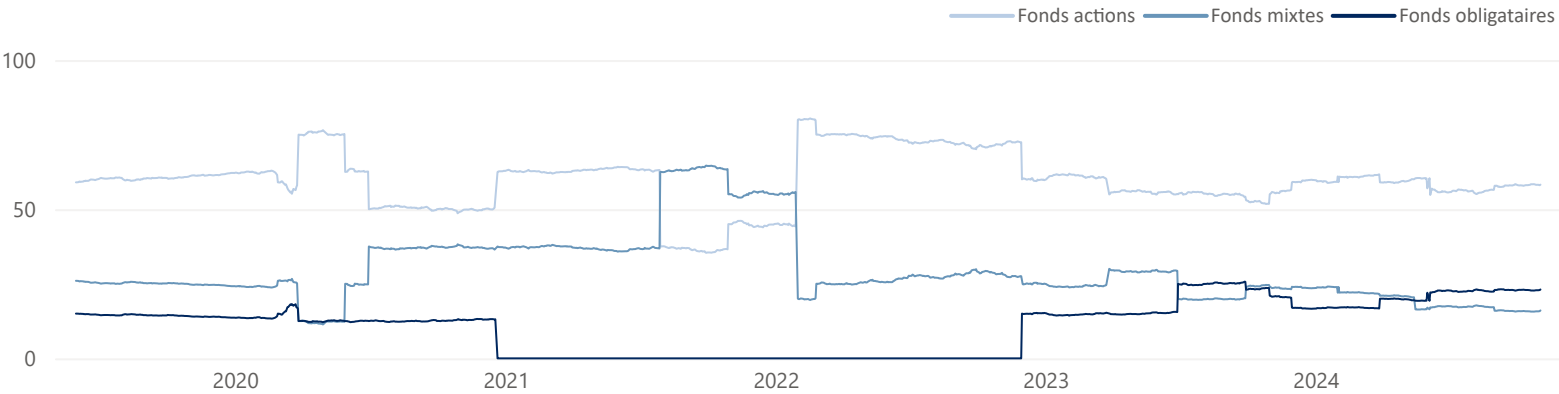


Historique des performances annuelles (%)



Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des différents placements peut varier selon l'évolution des marchés. Les performances présentées sont seulement indicatives et elles sont nettes de frais de gestion et hors frais de contrat d'assurance.

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



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

ALKEN FUND - European Opportunities-Part A

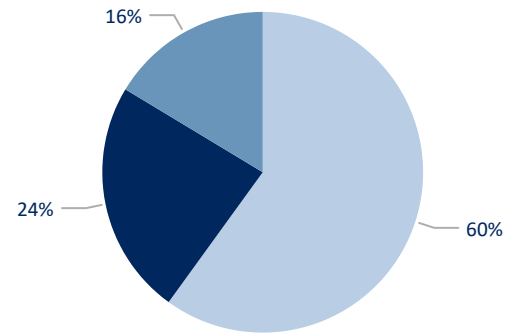
Vente / Allègements

Placeuro Gold Mines
BNY Mellon - Global Equity Income Fund

Pondérations

	Valeur	Poids
1	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	9,54 %
2	Immobilier 21-Part AC	8,99 %
3	Placeuro Gold Mines	8,92 %
4	DOM REFLEX	8,91 %
5	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	7,96 %
6	BDL Convictions 4D	7,79 %
7	Gay-Lussac Microcaps Europe	5,89 %
8	Carmignac Securite	4,97 %
10	Lazard Patrimoine	4,96 %
10	Moneta Multi Caps	4,88 %

Fonds actions Fonds obligataires Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 72,82%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	0,54 %	6,65 %
2	BNY Mellon - Global Equity In...	0,03 %	0,64 %
3	Carmignac Securite	0,01 %	0,11 %
4	Lazard Convertible Global-Par...	-0,01 %	-0,16 %
5	Carmignac Absolute Return E...	-0,01 %	-0,44 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Immobilier 21-Part AC	-0,58 %	-6,14 %
2	Sycomore Fund SICAV - Syco...	-0,49 %	-4,93 %
3	BDL Convictions 4D	-0,14 %	-1,74 %
4	Comgest Magellan	-0,12 %	-2,93 %
5	Gay-Lussac Microcaps Europe	-0,09 %	-1,57 %

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.
Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.
Ratio d'information : le rendement supplémentaire par rapport à un indice divisé par le tracking error.

Pour plus d'informations

Le profil 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.

octobre 2024 (données au 31/10/2024)

Mont Everest, profil 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



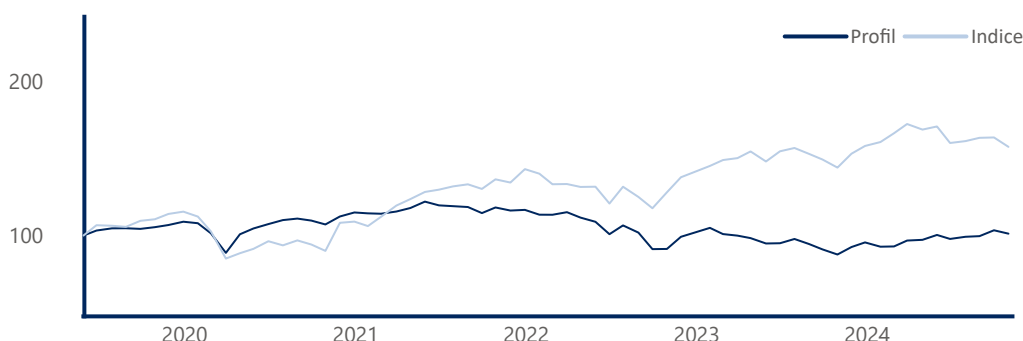
Grégory Olszowy
Gérant

Les marchés européens d'actions comme d'obligations ont connu en octobre leur plus mauvais mois de l'année, handicapés par des publications de résultats de sociétés souvent sanctionnés, par un environnement macroéconomique toujours peu favorable et par un contexte politique tendu à l'approche de l'élection présidentielle américaine. L'élément le plus marquant sur les marchés actions restera la série de profit warnings spectaculaires et lourdement sanctionnés affectant un nombre de secteurs varié. Et les indices n'auront trouvé aucun soutien dans les statistiques macroéconomiques avec une croissance toujours modeste au T3 (+0.9%), une inflation sous-jacente stable à +2.7% et ne ralentissant toujours pas significativement dans les services, des indices ISM manufacturiers en berne. L'annonce par les autorités chinoises d'un plan de relance monétaire et budgétaire ambitieux était susceptible de dissiper la morosité ambiante, mais les marchés sont restés dans l'attente des modalités concrètes de sa mise en œuvre. L'atonie de la conjoncture aurait pu profiter aux marchés obligataires, d'autant que la BCE a procédé à la troisième baisse de ses taux directeurs de l'année abaissant notamment à 3.25% son taux de dépôts. Mais l'envolée des taux longs aux USA, montant pour le 10 ans de 3.60% à 4.30% dans la perspective de la victoire de D.Trump et de son programme susceptible de relancer l'inflation par l'augmentation des tarifs douaniers et de creuser encore plus les déficits publics, contaminait les taux européens qui se tendaient fortement particulièrement dans leur partie longue (Bund 10 ans + 27bps, OAT +21bps), tandis que la baisse des actions pesait sur le crédit. Sur le mois, l'Eurostoxx50 perd 3.5 %, le bund future 2.3%.

La performance des fonds a été globalement négative au cours du mois. Les seules hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines +6.65% et BNY Mellon Global Dividend +0.64%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Immo 21 -6.08%, Richelieu Family -5.45% et Pluvalca Dis Opportunités -5.34%.

Le profil Mont Everest termine en baisse de -2.11% sur le mois. La performance depuis le début d'année est à +5.91%.

Evolution du profil depuis création (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	-2,11 %	-3,71 %
1er janvier	5,91 %	-0,37 %
1 an	15,34 %	9,31 %
3 ans	-14,31 %	15,38 %
5 ans	-3,98 %	42,29 %
Création	1,24 %	57,28 %

Indicateurs de risque

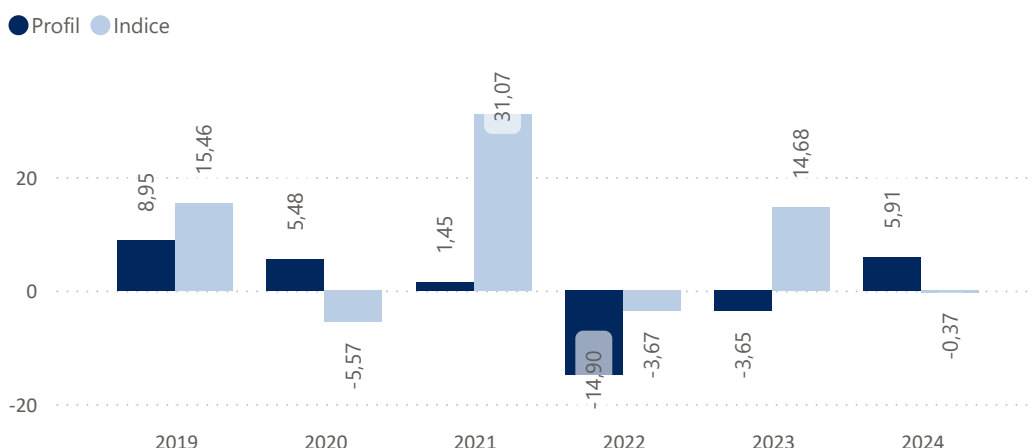
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	10,79%	13,41%	14,45%
Volatilité indice	12,66%	15,62%	18,91%
Ratio de Sharpe	1,20	-0,55	-0,15
β Beta	0,57		
Ratio d'information	2,56	-3,26	

Performances annualisées

3 ans	-5,02 %	4,88 %
5 ans	-0,81 %	7,30 %
Création	0,23 %	8,71 %



Historique des performances annuelles (%)

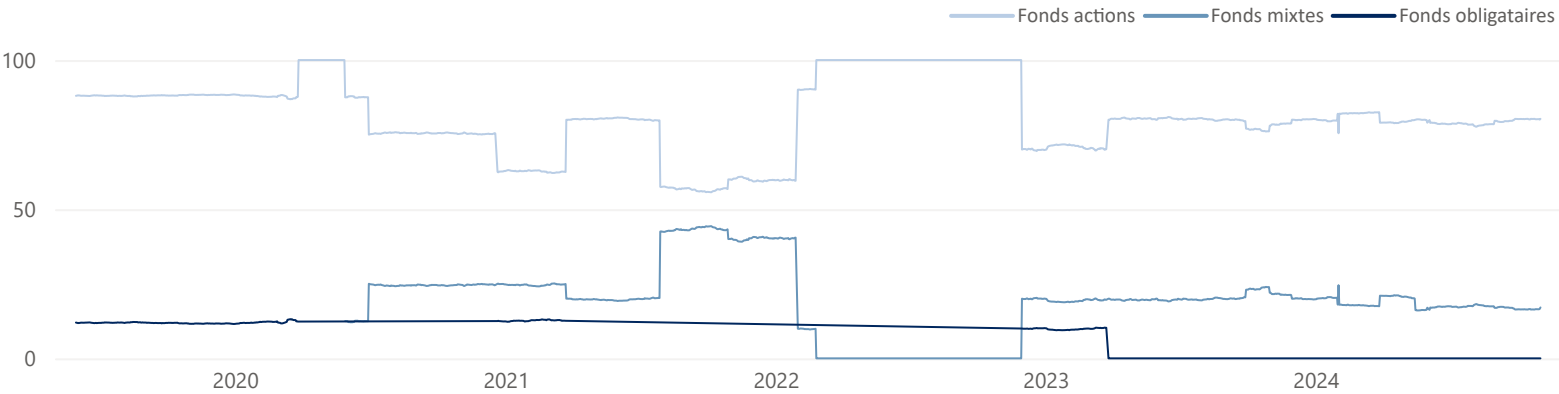


Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des différents placements peut varier selon l'évolution des marchés. Les performances présentées sont seulement indicatives et elles sont nettes de frais de gestion et hors frais de contrat d'assurance.

PROFIL MONT EVEREST

octobre 2024
(données au 31/10/2024)

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



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

ALKEN FUND - European Opportunities-Part A

Vente / Allègements

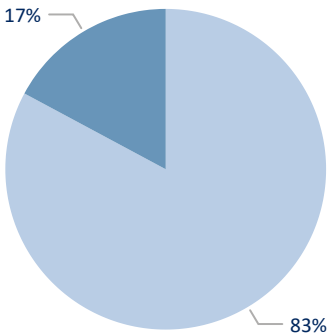
Placeuro Gold Mines

BNY Mellon - Global Equity Income Fund

Pondérations

	Valeur	Poids
1	BNP China Equity	11,52 %
2	Comgest CG Nouvelle Asie	10,13 %
3	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	9,40 %
4	Richelieu Family	9,04 %
5	Placeuro Gold Mines	8,80 %
6	Immobilier 21-Part AC	7,88 %
7	DOM REFLEX	7,80 %
8	Lazard Patrimoine	6,85 %
9	Gay-Lussac Microcaps Europe	5,81 %
10	Moneta Multi Caps	4,81 %

Fonds actions Fonds mixtes Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 82,04%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	0,53 %	6,65 %
2	BNY Mellon - Global Equity In...	0,02 %	0,64 %
3	Carmignac Absolute Return E...	-0,01 %	-0,44 %
4	Echiquier World Next Leaders	-0,01 %	-0,26 %
5	Moneta Multi Caps	-0,01 %	-0,28 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Richelieu Family	-0,51 %	-5,45 %
2	Immobilier 21-Part AC	-0,50 %	-6,14 %
3	Sycomore Fund SICAV - Syco...	-0,48 %	-4,93 %
4	Comgest CG Nouvelle Asie	-0,42 %	-3,98 %
5	BNP China Equity	-0,29 %	-2,54 %

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.
Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.
Ratio d'information : le rendement supplémentaire par rapport à un indice divisé par le tracking error.

Pour plus d'informations

Le profil 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.

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 

