

# Gestion Déléguée

## Décembre 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

décembre 2024 (données au 31/12/2024)

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

Au terme d'un mois marqué par une assez forte volatilité, les marchés actions et obligations ont connu des sorts opposés, les marchés actions réussissant à conserver une partie de leurs gains initiaux tandis que les marchés obligataires subissaient une dégradation ininterrompue. Le mois avait débuté sur une note presque euphorique pour les actions à la faveur de nouveaux records sur les places américaines et d'annonces par les autorités chinoises de plan de relance monétaire et budgétaire. Mais, l'absence d'éléments concrets concernant ces plans, l'incertitude entourant la politique commerciale de la future administration américaine et surtout le discours réservé des dirigeants des banques centrales renversaient la dynamique initiale. Dans un contexte de rebond de l'inflation aux USA, où elle s'avère particulièrement tenace (+3.3% pour le CPI core), mais aussi en Europe, la BCE comme la FED ont certes abaissé une nouvelle fois les taux directeurs, mais ont prévenu d'une politique à venir plus restrictive qu'anticipé. Les taux se tendaient fortement aux USA avec un 10 ans à 4.60% contre 4.15% et en Europe 2.40% contre 2.10% pour le 10 ans allemand. A noter enfin la nette sous performance des actifs français qui perdent en quelques mois la prime que leur valaient des décennies de stabilité des institutions.

La performance des fonds a été en général négative au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur BNP China Equity +4.82%, Alken EU Opportunities +4.37%, et Comgest Nouvelle Asie +2.76%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines -7.67%, Immo 21 -4.87% et EDR Healthcare -3.80%.

Le profil Mont Fort termine en baisse de -0.57%. La performance depuis le début d'année est à +7.61%.

## Evolution du profil depuis création (Base 100)



### Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	-0,57 %	-0,87 %
1er janvier	7,61 %	8,64 %
1 an	7,61 %	8,64 %
3 ans	-5,48 %	3,47 %
5 ans	2,37 %	14,77 %
Création	6,25 %	21,16 %

### Indicateurs de risque

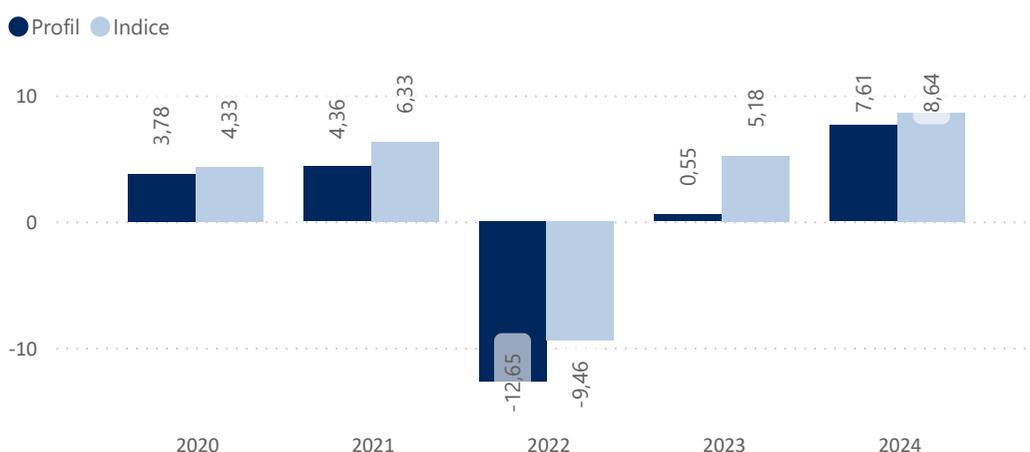
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	5,10%	9,73%	9,74%
Volatilité indice	4,59%	7,16%	6,71%
Ratio de Sharpe	1,03	-0,43	-0,13
β Beta	0,45		
Ratio d'information	-0,72	-1,69	

### Performances annualisées

3 ans	-1,86 %	1,14 %
5 ans	0,47 %	2,79 %
Création	1,09 %	3,49 %

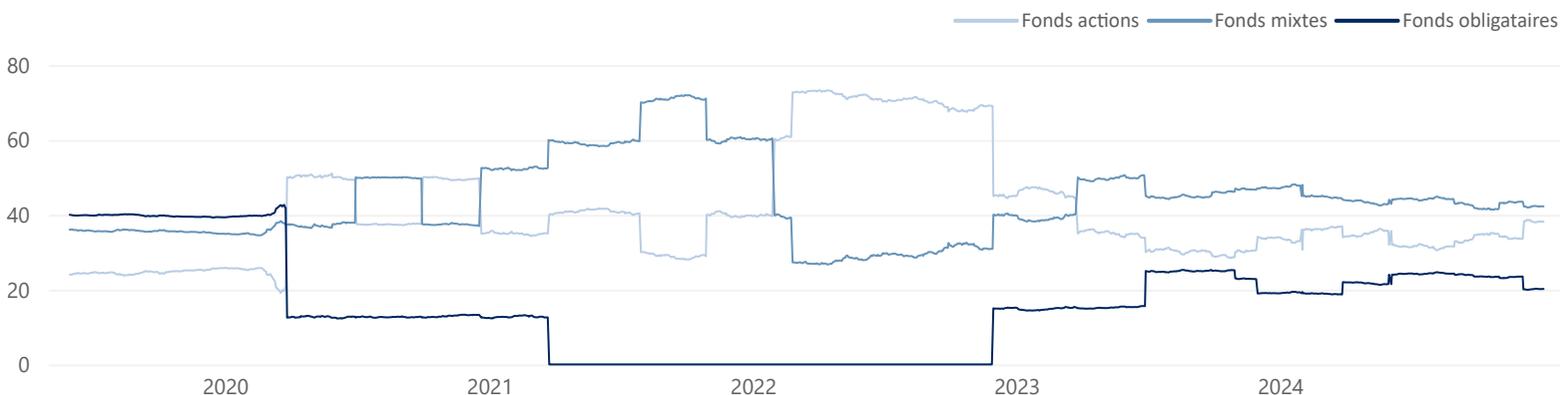


## Historique des performances annuelles (%)



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

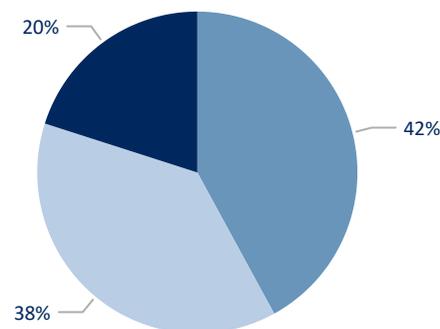
Achats / Renforcements

Vente / Allègements

### Pondérations

	Valeur	Poids
1	DOM REFLEX	9,10 %
2	BNP China Equity	8,48 %
3	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	8,06 %
4	Lazard Patrimoine	8,05 %
5	Carmignac Absolute Return Europe	7,13 %
6	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund	6,86 %
7	Immobilier 21-Part AC	6,73 %
8	Comgest CG Nouvelle Asie	6,26 %
9	Tailor Allocation Defensive	6,07 %
10	Placeuro Gold Mines	5,58 %

Fonds mixtes Fonds actions Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 72,31%

### Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	BNP China Equity	0,39 %	4,91 %
2	Comgest CG Nouvelle Asie	0,17 %	2,81 %
3	ALKEN FUND - European Opp...	0,09 %	4,21 %
4	Moneta Multi Caps	0,04 %	1,27 %
5	Carmignac Absolute Return E...	0,04 %	0,51 %

### Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	-0,46 %	-8,18 %
2	Immobilier 21-Part AC	-0,35 %	-4,93 %
3	Nordea 1 SICAV - Stable Retur...	-0,19 %	-2,61 %
4	Lazard Patrimoine	-0,05 %	-0,57 %
5	DOM Alpha Obligation Credit...	-0,05 %	-0,58 %

### 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.

décembre 2024 (données au 31/12/2024)

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

“ Au terme d'un mois marqué par une assez forte volatilité, les marchés actions et obligations ont connu des sorts opposés, les marchés actions réussissant à conserver une partie de leurs gains initiaux tandis que les marchés obligataires subissaient une dégradation ininterrompue. Le mois avait débuté sur une note presque euphorique pour les actions à la faveur de nouveaux records sur les places américaines et d'annonces par les autorités chinoises de plan de relance monétaire et budgétaire. Mais, l'absence d'éléments concrets concernant ces plans, l'incertitude entourant la politique commerciale de la future administration américaine et surtout le discours réservé des dirigeants des banques centrales renversaient la dynamique initiale. Dans un contexte de rebond de l'inflation aux USA, où elle s'avère

particulièrement tenace (+3.3% pour le CPI core), mais aussi en Europe, la BCE comme la FED ont certes abaissé une nouvelle fois les taux directeurs, mais ont prévenu d'une politique à venir plus restrictive qu'anticipé. Les taux se tendaient fortement aux USA avec un 10 ans à 4.60% contre 4.15% et en Europe 2.40% contre 2.10% pour le 10 ans allemand. A noter enfin la nette sous performance des actifs français qui perdent en quelques mois la prime que leur valaient des décennies de stabilité des institutions.

La performance des fonds a été en général négative au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Alken EU Opportunities +4.37%, Gay-Lussac Microcaps EUR +1.79% et Magellan +1.47%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines -7.67%, Immo 21 -4.87% et EDR Healthcare -3.80%.

Le profil Mont Blanc termine en baisse de -1.42% sur le mois. La performance depuis le début d'année est à +5.40%.

## Evolution du profil depuis création (Base 100)



### Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	-1,42 %	-0,74 %
1er janvier	5,40 %	13,22 %
1 an	5,40 %	13,22 %
3 ans	-6,16 %	10,31 %
5 ans	3,68 %	30,08 %
Création	13,83 %	40,83 %

### Indicateurs de risque

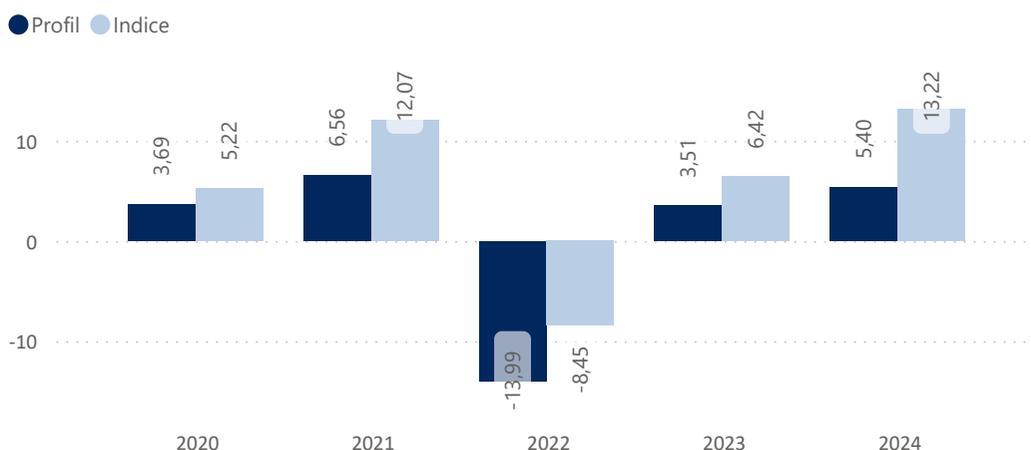
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	7,32%	12,18%	13,52%
Volatilité indice	5,39%	8,46%	8,68%
Ratio de Sharpe	0,41	-0,37	0,00
β Beta	0,26		
Ratio d'information	-3,48	-2,65	

### Performances annualisées

3 ans	-2,10 %	3,32 %
5 ans	0,73 %	5,39 %
Création	2,34 %	6,31 %

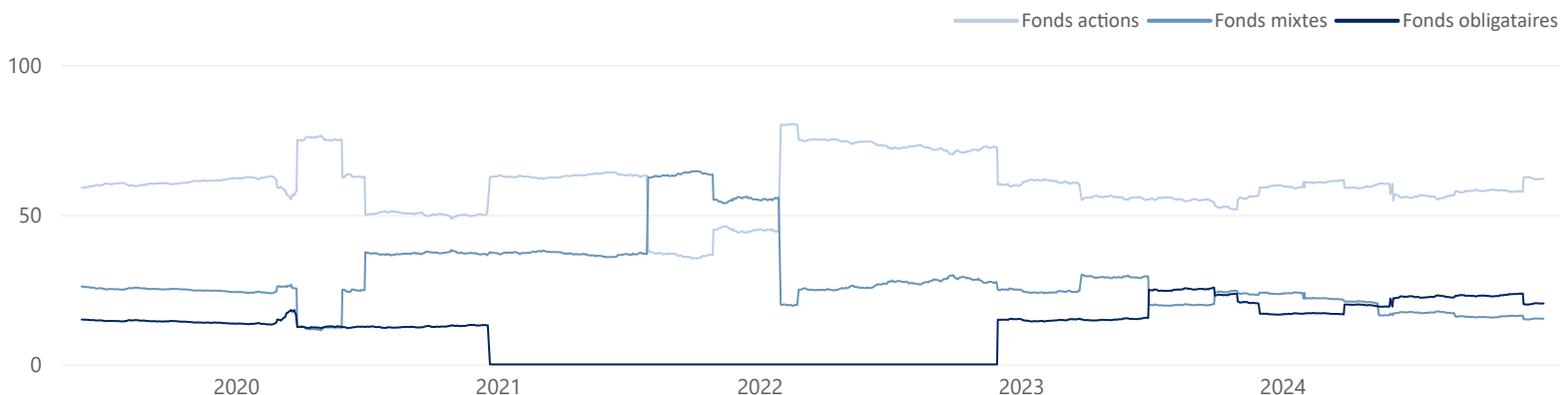


## Historique des performances annuelles (%)



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

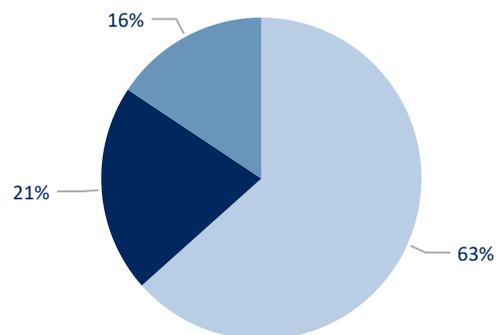
Achats / Renforcements

Vente / Allègements

### Pondérations

	Valeur	Poids
1	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	10,01 %
2	DOM REFLEX	9,19 %
3	Immobilier 21-Part AC	8,74 %
4	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	8,15 %
5	BDL Convictions 4D	7,98 %
6	Placeuro Gold Mines	6,57 %
7	Gay-Lussac Microcaps Europe	6,23 %
8	Moneta Multi Caps	5,14 %
9	Carmignac Securite	5,13 %
10	Comgest Magellan	4,16 %

● Fonds actions ● Fonds obligataires ● Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 71,30%

### Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Gay-Lussac Microcaps Europe	0,11 %	1,81 %
2	ALKEN FUND - European Opp...	0,09 %	4,19 %
3	Moneta Multi Caps	0,06 %	1,26 %
4	Comgest Magellan	0,06 %	1,48 %
5	Carmignac Absolute Return E...	0,01 %	0,51 %

### Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	-0,54 %	-8,14 %
2	Immobilier 21-Part AC	-0,44 %	-4,91 %
3	Sycomore Fund SICAV - Syco...	-0,18 %	-1,88 %
4	BDL Convictions 4D	-0,16 %	-2,08 %
5	Echiquier World Next Leaders	-0,09 %	-2,05 %

### 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.

décembre 2024 (données au 31/12/2024)

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 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

Au terme d'un mois marqué par une assez forte volatilité, les marchés actions et obligations ont connu des sorts opposés, les marchés actions réussissant à conserver une partie de leurs gains initiaux tandis que les marchés obligataires subissaient une dégradation ininterrompue. Le mois avait débuté sur une note presque euphorique pour les actions à la faveur de nouveaux records sur les places américaines et d'annonces par les autorités chinoises de plan de relance monétaire et budgétaire. Mais, l'absence d'éléments concrets concernant ces plans, l'incertitude entourant la politique commerciale de la future administration américaine et surtout le discours réservé des dirigeants des banques centrales renversaient la dynamique initiale. Dans un contexte de rebond de l'inflation aux USA, où elle s'avère particulièrement tenace (+3.3% pour le CPI core), mais aussi en Europe, la BCE comme la FED ont certes abaissé une nouvelle fois les taux directeurs, mais ont prévenu d'une politique à venir plus restrictive qu'anticipé. Les taux se tendaient fortement aux USA avec un 10 ans à 4.60% contre 4.15% et en Europe 2.40% contre 2.10% pour le 10 ans allemand. A noter enfin la nette sous performance des actifs français qui perdent en quelques mois la prime que leur valaient des décennies de stabilité des institutions.

La performance des fonds a été en général négative au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur BNP China Equity +4.82%, Alken EU Opportunities +4.37%, et Comgest Nouvelle Asie +2.76%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines -7.67%, Immo 21 -4.87% et EDR Healthcare -3.80%.

Le profil Mont Everest termine en baisse de -0.45% sur le mois. La performance depuis le début d'année est à +5.67%.

## Evolution du profil depuis création (Base 100)



### Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	-0,45 %	2,11 %
1er janvier	5,67 %	0,17 %
1 an	5,67 %	0,17 %
3 ans	-13,36 %	10,65 %
5 ans	-7,29 %	36,96 %
Création	1,01 %	58,12 %

### Indicateurs de risque

Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	7,95%	13,35%	14,42%
Volatilité indice	10,23%	15,63%	18,95%
Ratio de Sharpe	0,42	-0,53	-0,15
β Beta	0,33		
Ratio d'information	2,08	-2,65	

### Performances annualisées

3 ans	-4,67 %	3,43 %
5 ans	-1,50 %	6,48 %
Création	0,18 %	8,54 %



## Historique des performances annuelles (%)



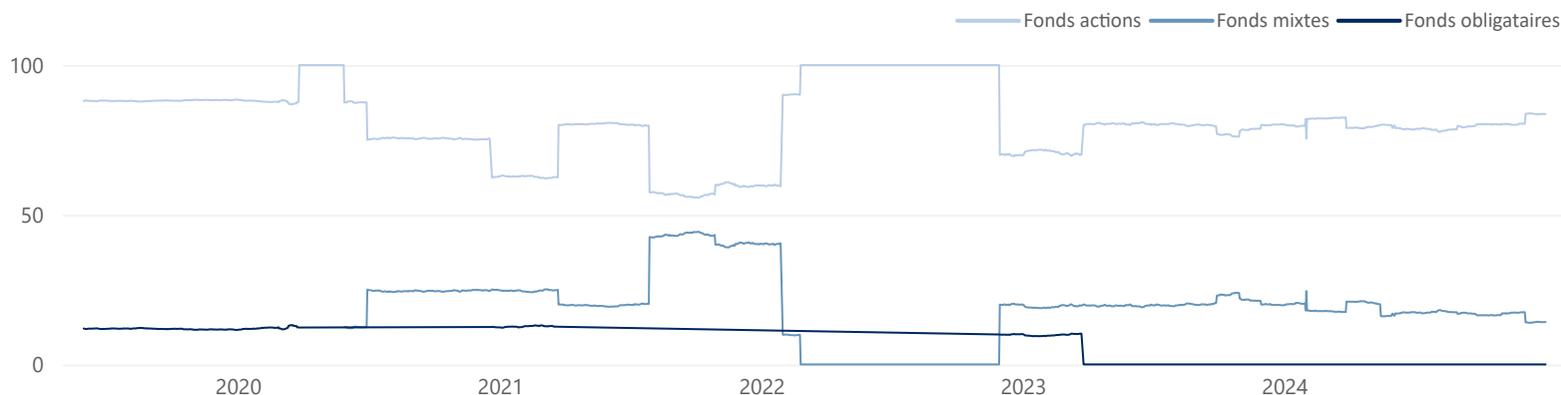
Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des différents placements peut varier selon l'évolution des marchés. Les performances présentées sont seulement indicatives et elles sont nettes de frais de gestion et hors frais de contrat d'assurance.

# PROFIL MONT EVEREST

décembre 2024

(données au 31/12/2024)

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



### Principaux mouvements du mois

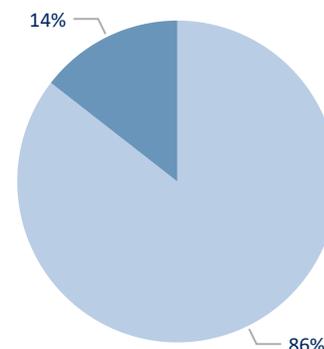
Achats / Renforcements

Vente / Allègements

### Pondérations

	Valeur	Poids
1	BNP China Equity	10,63 %
2	Comgest CG Nouvelle Asie	10,45 %
3	Richelieu Family	10,07 %
4	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	9,93 %
5	Immobilier 21-Part AC	7,71 %
6	DOM REFLEX	7,09 %
7	Placeuro Gold Mines	6,52 %
8	Gay-Lussac Microcaps Europe	6,18 %
9	Moneta Multi Caps	5,10 %
10	Pluvalca - Pluvalca Disruptive Opportunities	5,08 %

● Fonds actions ● Fonds mixtes ● Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 78,75%

### Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	BNP China Equity	0,48 %	4,86 %
2	Comgest CG Nouvelle Asie	0,28 %	2,79 %
3	Gay-Lussac Microcaps Europe	0,11 %	1,80 %
4	ALKEN FUND - European Opp...	0,09 %	4,17 %
5	Moneta Multi Caps	0,06 %	1,25 %

### Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	-0,54 %	-8,10 %
2	Immobilier 21-Part AC	-0,39 %	-4,89 %
3	Sycomore Fund SICAV - Syco...	-0,18 %	-1,87 %
4	Echiquier World Next Leaders	-0,09 %	-2,04 %
5	Richelieu Family	-0,05 %	-0,55 %

### 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 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](http://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](mailto: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 :

