

# Gestion Déléguée

## Février 2025



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

février 2025 (données au 28/02/2025)

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



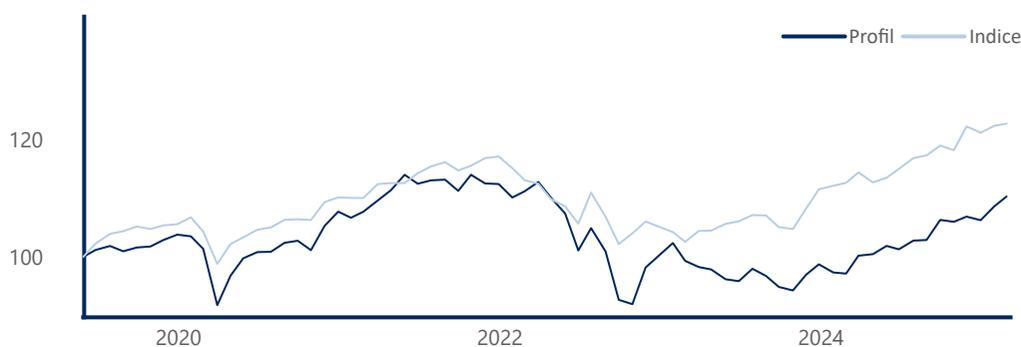
Grégory Olszowy  
Gérant

Les marchés européens d'actions ont étendu en février la séquence haussière entamée en décembre à un rythme certes inférieur à celui de janvier mais qui demeure élevé. Les flux d'investissement internationaux continuent de se réorienter vers la zone euro provoquant l'accélération du rattrapage des valeurs européennes par rapport à leurs équivalents américains sous l'effet de plusieurs facteurs concordants. En premier lieu vient le facteur microéconomique : les résultats d'entreprises sont globalement bien accueillis et mettent en lumière des valorisations relatives faibles. Et, du point de vue de la macroéconomie, la perspective d'un changement radical dans la politique américaine avec notamment l'instauration de tarifs douaniers massifs et le bouleversement du marché de l'emploi (coupes dans l'administration fédérale, mesures anti-immigration) perturbe le consommateur américain qui réduit ses dépenses pour reconstituer son épargne de précaution. Par contraste, l'anticipation, confirmée en fin de mois, d'un changement de majorité parlementaire en Allemagne entretient l'espoir d'un plan de relance substantiel susceptible de profiter à la croissance de toute la zone. Pour autant, la hausse des indices a masqué une certaine fébrilité des investisseurs, fébrilité visible dans la progression des indices de volatilité et entretenue par l'incohérence et la versatilité des annonces faites par la nouvelle administration américaine notamment en matière de tarifs douaniers.

La performance des fonds a été en général positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur BNP China Equity +13.10%, Alken European Opportunities +8.12%, et Moneta MultiCaps +3.16%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Carmignac Absolute Return -1.68%, EDR Healthcare -0.82% et Comgest Renaissance -0.37%.

Le profil Mont Fort s'est apprécié de 1,55% sur le mois de février. La performance depuis le début d'année est à 3,81%. La volatilité se situe à 4,83%.

## Evolution du profil depuis création (Base 100)



### Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	1,55 %	0,31 %
1er janvier	3,81 %	1,28 %
1 an	13,53 %	8,96 %
3 ans	-0,79 %	8,53 %
5 ans	8,81 %	17,65 %
Création	10,30 %	22,71 %

### Indicateurs de risque

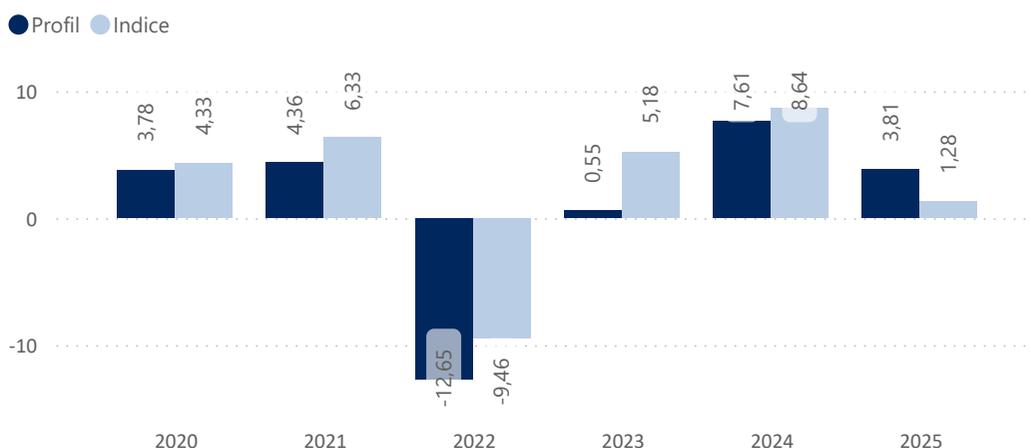
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	4,83%	9,80%	8,95%
Volatilité indice	4,60%	7,08%	6,13%
Ratio de Sharpe	2,30	-0,27	-0,08
β Beta	0,43		
Ratio d'information	3,45	-1,66	

### Performances annualisées

3 ans	-0,26 %	2,76 %
5 ans	1,70 %	3,30 %
Création	1,72 %	3,62 %

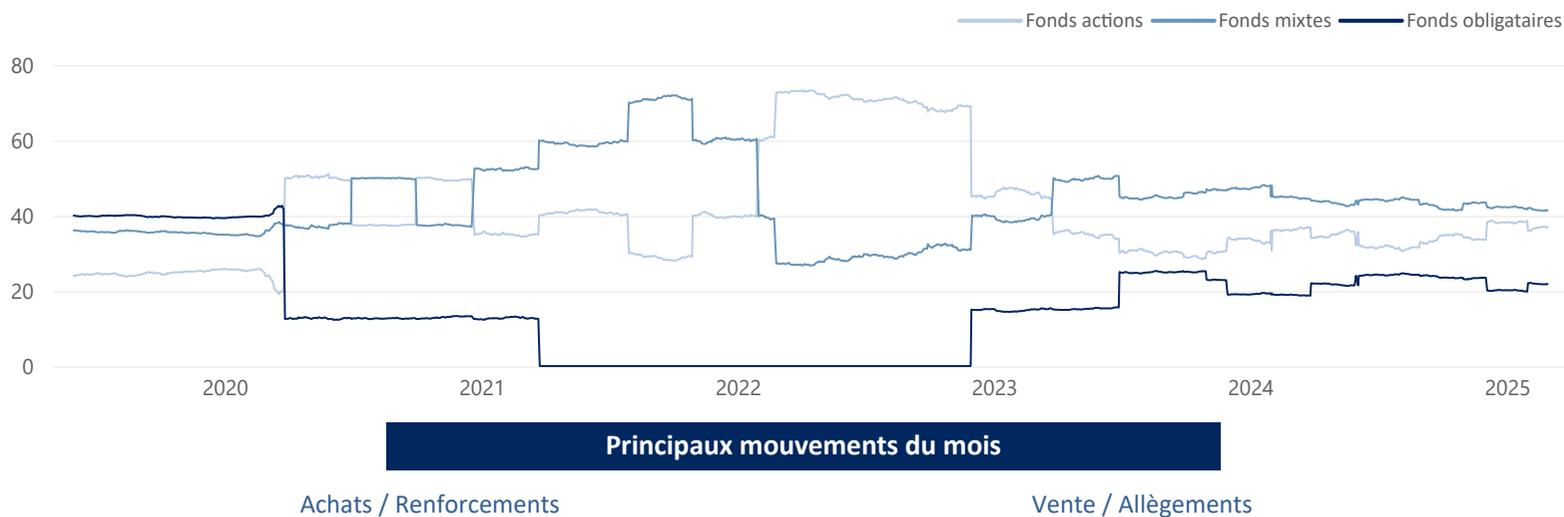


## Historique des performances annuelles (%)



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.

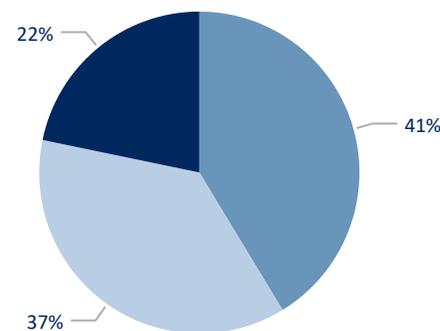
## Gestion de l'allocation depuis le 31/05/2019



### Pondérations

	Valeur	Poids
1	BNP China Equity	9,06 %
2	DOM REFLEX	8,88 %
3	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	7,93 %
4	Lazard Patrimoine	7,88 %
5	Immobilier 21-Part AC	6,99 %
6	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund	6,91 %
7	Carmignac Securite	6,91 %
8	Carmignac Absolute Return Europe	6,77 %
9	Comgest CG Nouvelle Asie	6,03 %
10	Placeuro Gold Mines	5,95 %

● Fonds mixtes ● Fonds actions ● Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 73,31%

### Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	BNP China Equity	1,05 %	13,10 %
2	Moneta Multi Caps	0,09 %	3,16 %
3	DOM Alpha Obligation Credit-...	0,08 %	0,98 %
4	Nordea 1 SICAV - Stable Retur...	0,07 %	1,04 %
5	Immobilier 21-Part AC	0,06 %	0,88 %

### Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Carmignac Absolute Return E...	-0,12 %	-1,68 %
2	Edmond de Rothschild Fund -...	-0,02 %	-0,82 %
3	Comgest Renaissance Europe	-0,01 %	-0,37 %
4	Lazard Convertible Global-Par...	0,01 %	0,23 %
5	Lazard Patrimoine	0,02 %	0,23 %

### 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.

février 2025 (données au 28/02/2025)

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



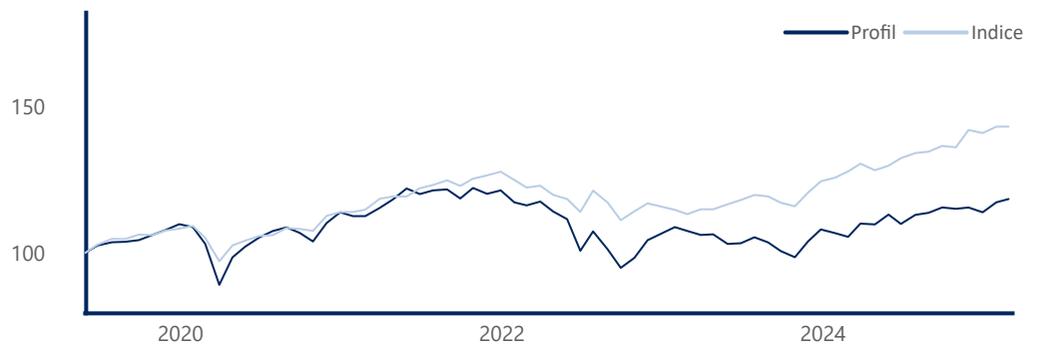
Grégory Olszowy  
Gérant

Les marchés européens d'actions ont étendu en février la séquence haussière entamée en décembre à un rythme certes inférieur à celui de janvier mais qui demeure élevé. Les flux d'investissement internationaux continuent de se réorienter vers la zone euro provoquant l'accélération du rattrapage des valeurs européennes par rapport à leurs équivalents américains sous l'effet de plusieurs facteurs concordants. En premier lieu vient le facteur microéconomique : les résultats d'entreprises sont globalement bien accueillis et mettent en lumière des valorisations relatives faibles. Et, du point de vue de la macroéconomie, la perspective d'un changement radical dans la politique américaine avec notamment l'instauration de tarifs douaniers massifs et le bouleversement du marché de l'emploi (coupes dans l'administration fédérale, mesures anti-immigration) perturbe le consommateur américain qui réduit ses dépenses pour reconstituer son épargne de précaution. Par contraste, l'anticipation, confirmée en fin de mois, d'un changement de majorité parlementaire en Allemagne entretient l'espoir d'un plan de relance substantiel susceptible de profiter à la croissance de toute la zone. Pour autant, la hausse des indices a masqué une certaine fébrilité des investisseurs, fébrilité visible dans la progression des indices de volatilité et entretenue par l'incohérence et la versatilité des annonces faites par la nouvelle administration américaine notamment en matière de tarifs douaniers.

La performance des fonds a été en général positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Alken European Opportunities +8.12%, BDL Convictions +5.55% et Moneta MultiCaps +3.16%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Echiquier World Next Leaders -4.39%, Carmignac Absolute Return -1.68%, et EDR Healthcare -0.82%.

Le profil Mont Blanc s'est apprécié de 0,97% sur le mois de février. La performance depuis le début d'année est à 3,98%. La volatilité se situe à 7,46%.

## Evolution du profil depuis création (Base 100)



### Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	0,97 %	0,04 %
1er janvier	3,98 %	1,57 %
1 an	12,22 %	11,96 %
3 ans	1,87 %	17,00 %
5 ans	14,83 %	36,06 %
Création	18,36 %	43,05 %

### Indicateurs de risque

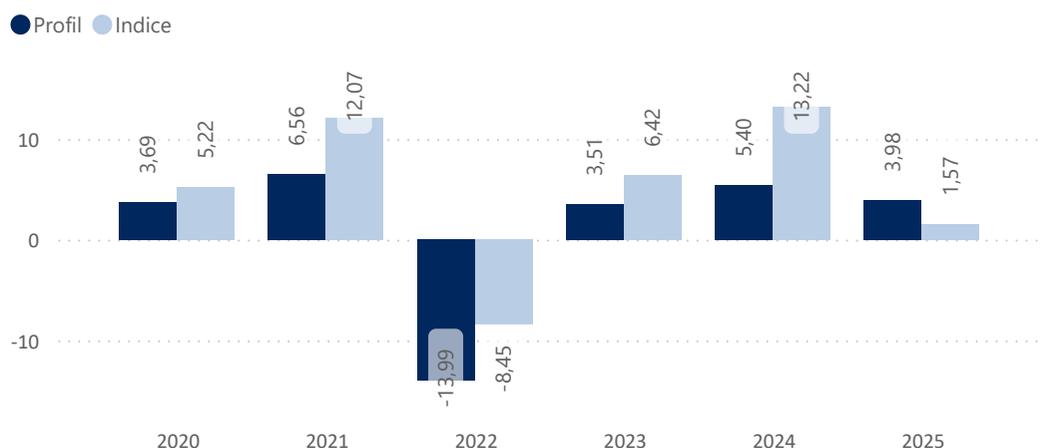
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	7,46%	12,15%	12,39%
Volatilité indice	5,50%	8,33%	7,93%
Ratio de Sharpe	1,32	-0,15	0,05
β Beta	0,28		
Ratio d'information	0,12	-2,28	

### Performances annualisées

3 ans	0,62 %	5,37 %
5 ans	2,80 %	6,35 %
Création	2,97 %	6,42 %

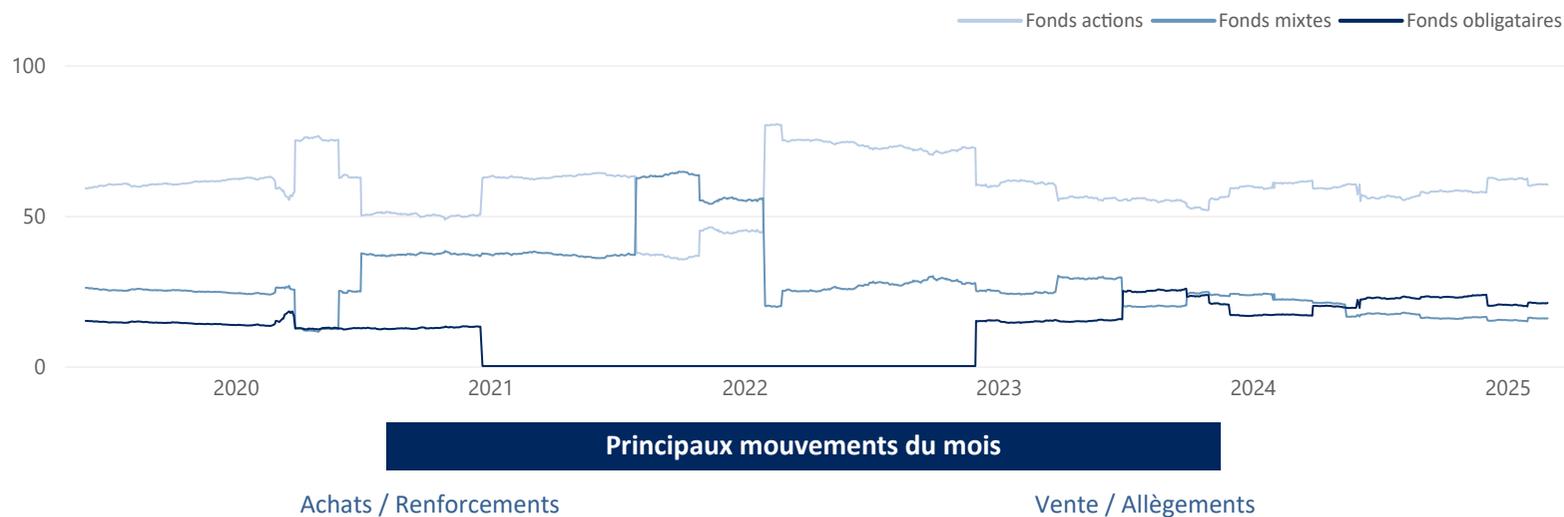


## Historique des performances annuelles (%)



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.

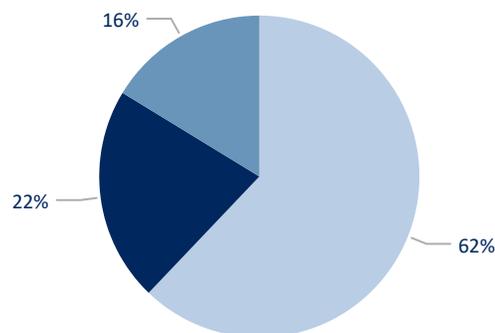
## Gestion de l'allocation depuis le 31/05/2019



### Pondérations

	Valeur	Poids
1	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	9,95 %
2	Immobilier 21-Part AC	9,05 %
3	DOM REFLEX	8,94 %
4	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	7,99 %
5	Placeuro Gold Mines	6,99 %
6	BDL Convictions 4D	6,29 %
7	Gay-Lussac Microcaps Europe	6,11 %
8	Carmignac Securite	5,96 %
9	Moneta Multi Caps	5,10 %
10	Comgest Magellan	3,97 %

● Fonds actions ● Fonds obligataires ● Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 70,34%

### Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	BDL Convictions 4D	0,33 %	5,55 %
2	Gay-Lussac Microcaps Europe	0,19 %	3,10 %
3	ALKEN FUND - European Opp...	0,16 %	8,12 %
4	Moneta Multi Caps	0,16 %	3,16 %
5	Immobilier 21-Part AC	0,08 %	0,88 %

### Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Echiquier World Next Leaders	-0,18 %	-4,39 %
2	Carmignac Absolute Return E...	-0,05 %	-1,68 %
3	Comgest Magellan	-0,03 %	-0,79 %
4	Edmond de Rothschild Fund -...	-0,02 %	-0,82 %
5	Comgest Renaissance Europe	-0,01 %	-0,37 %

### 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.

février 2025 (données au 28/02/2025)

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



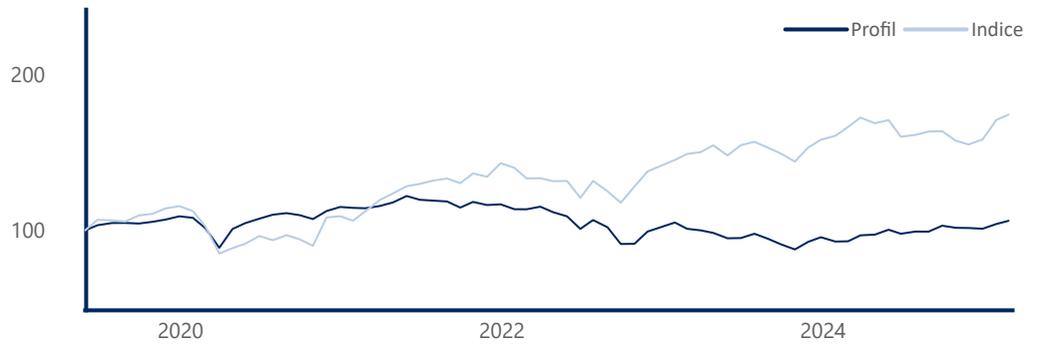
Grégory Olszowy  
Gérant

Les marchés européens d'actions ont étendu en février la séquence haussière entamée en décembre à un rythme certes inférieur à celui de janvier mais qui demeure élevé. Les flux d'investissement internationaux continuent de se réorienter vers la zone euro provoquant l'accélération du rattrapage des valeurs européennes par rapport à leurs équivalents américains sous l'effet de plusieurs facteurs concordants. En premier lieu vient le facteur microéconomique : les résultats d'entreprises sont globalement bien accueillis et mettent en lumière des valorisations relatives faibles. Et, du point de vue de la macroéconomie, la perspective d'un changement radical dans la politique américaine avec notamment l'instauration de tarifs douaniers massifs et le bouleversement du marché de l'emploi (coupes dans l'administration fédérale, mesures anti-immigration) perturbe le consommateur américain qui réduit ses dépenses pour reconstituer son épargne de précaution. Par contraste, l'anticipation, confirmée en fin de mois, d'un changement de majorité parlementaire en Allemagne entretient l'espoir d'un plan de relance substantiel susceptible de profiter à la croissance de toute la zone. Pour autant, la hausse des indices a masqué une certaine fébrilité des investisseurs, fébrilité visible dans la progression des indices de volatilité et entretenue par l'incohérence et la versatilité des annonces faites par la nouvelle administration américaine notamment en matière de tarifs douaniers.

La performance des fonds a été en général positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur BNP China Equity +13.10%, Richelieu Family +3.23%, et Moneta MultiCaps +3.16%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Echiquier World Next Leaders -4.39%, Carmignac Absolute Return -1.68%, et EDR Healthcare -0.82%.

Le profil Mont Everest s'est apprécié de 1,98% sur le mois de février. La performance depuis le début d'année est à 5,02%. La volatilité se situe à 7,41%.

## Evolution du profil depuis création (Base 100)



### Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	1,98 %	2,04 %
1er janvier	5,02 %	10,00 %
1 an	14,08 %	4,74 %
3 ans	-6,49 %	30,64 %
5 ans	4,57 %	69,41 %
Création	6,09 %	73,94 %

### Indicateurs de risque

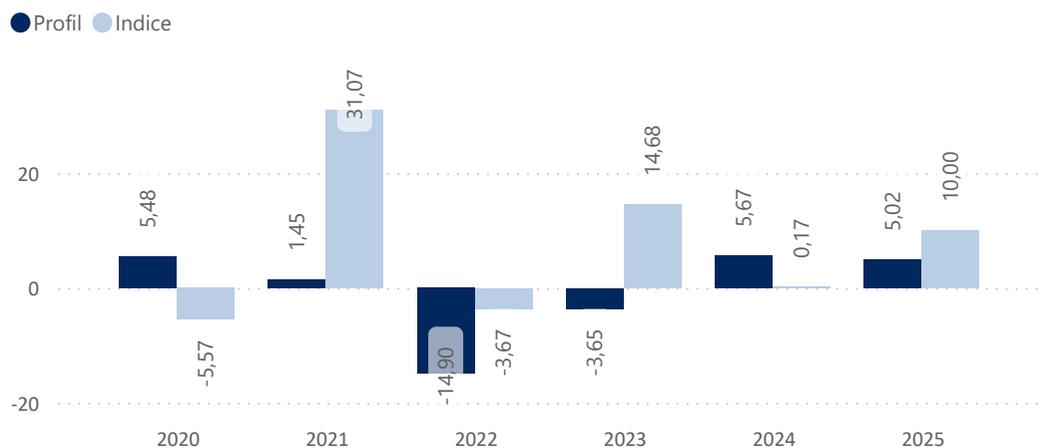
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	7,41%	13,46%	13,24%
Volatilité indice	12,85%	15,76%	17,53%
Ratio de Sharpe	1,57	-0,34	-0,10
β Beta	0,35		
Ratio d'information	3,60	-3,83	

### Performances annualisées

3 ans	-2,21 %	9,31 %
5 ans	0,90 %	11,11 %
Création	1,03 %	10,10 %

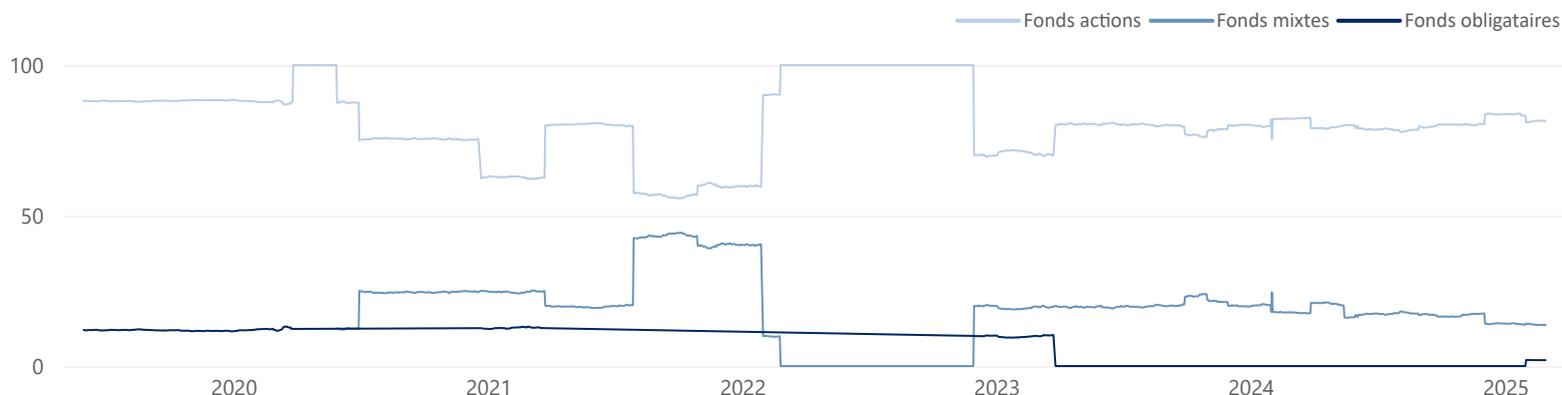


## Historique des performances annuelles (%)



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

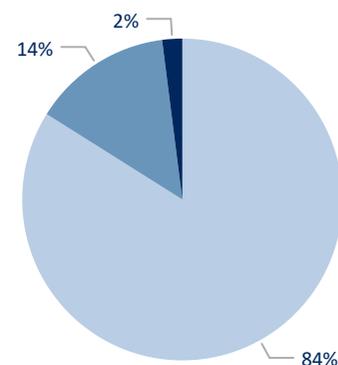
Achats / Renforcements

Vente / Allègements

### Pondérations

	Valeur	Poids
1	BNP China Equity	11,24 %
2	Richelieu Family	10,11 %
3	Comgest CG Nouvelle Asie	9,98 %
4	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	9,81 %
5	Immobilier 21-Part AC	7,93 %
6	Placeuro Gold Mines	6,90 %
7	DOM REFLEX	6,86 %
8	Gay-Lussac Microcaps Europe	6,03 %
9	Moneta Multi Caps	5,03 %
10	Lazard Patrimoine	4,89 %

Fonds actions Fonds mixtes Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 78,78%

### Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	BNP China Equity	1,31 %	13,10 %
2	Richelieu Family	0,32 %	3,23 %
3	Gay-Lussac Microcaps Europe	0,19 %	3,10 %
4	Moneta Multi Caps	0,16 %	3,16 %
5	Immobilier 21-Part AC	0,07 %	0,88 %

### Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Echiquier World Next Leaders	-0,18 %	-4,39 %
2	Pluvalca - Pluvalca Disruptive ...	-0,05 %	-0,91 %
3	Carmignac Absolute Return E...	-0,03 %	-1,68 %
4	Edmond de Rothschild Fund -...	-0,02 %	-0,82 %
5	Comgest Renaissance Europe	-0,01 %	-0,37 %

### 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 :

