

Gestion Déléguée

Mars 2025



mars 2025 (données au 31/03/2025)

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



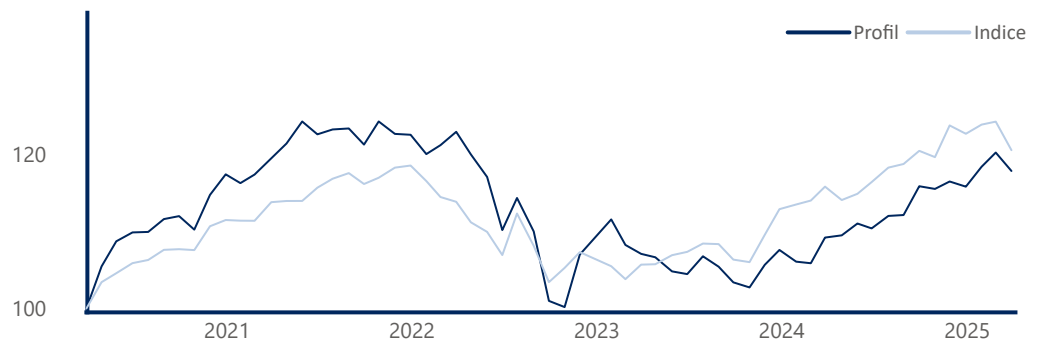
Grégory Olszowy
Gérant

Après 3 mois de nette progression alimentée par la réorientation des flux internationaux d'investissement, les marchés européens d'actions ont subi en mars un coup d'arrêt brutal. La chute quasi continue de la bourse américaine, reflet de la dégradation du climat économique, les prémices d'une vaste guerre commerciale avec une première salve d'annonces de tarifs douaniers à l'encontre du Canada et du Mexique, ont eu raison des velléités de hausse entretenues notamment par les espoirs suscités par l'annonce de 2 plans de relance massifs en Allemagne. Dévoilés en début de mois, ces 2 plans de respectivement 500Mds pour les infrastructures et 400 Mds pour la Défense ont propulsé les valeurs allemandes et l'ensemble des valeurs européennes vers de nouveaux records. Mais, voir l'Allemagne s'affranchir de ses propres règles de limitation de l'endettement n'a pas été sans conséquences sur l'évolution des taux des dettes souveraines. Le Bund 10 ans s'est ainsi tendu de plus de 50 bps, dont 30 pour le seul jour de l'annonce des plans, approchant le niveau des 3% et entraînant l'ensemble des taux européens. La suite devait être beaucoup moins favorable pour les marchés actions : les incessantes volte-face du Président américain sur les tarifs douaniers créaient un climat anxiogène pour le consommateur américain et pour les investisseurs et faisaient peser sur les marchés la crainte d'un choc récessif mondial.

La performance des fonds a été en général négative au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines +10.20% et BDL Durandal +0.22%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Comgest Renaissance -8.89% EDR Healthcare -6.34% et Lazard Convertible -5.53%.

Le profil Mont Fort termine en baisse de -1.98%. La performance depuis le début d'année est à +1.75%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	-1,98 %	-2,97 %
1er janvier	1,75 %	-1,73 %
1 an	7,89 %	4,07 %
3 ans	-4,12 %	5,87 %
5 ans	17,79 %	20,48 %
Création	8,11 %	19,06 %

Indicateurs de risque

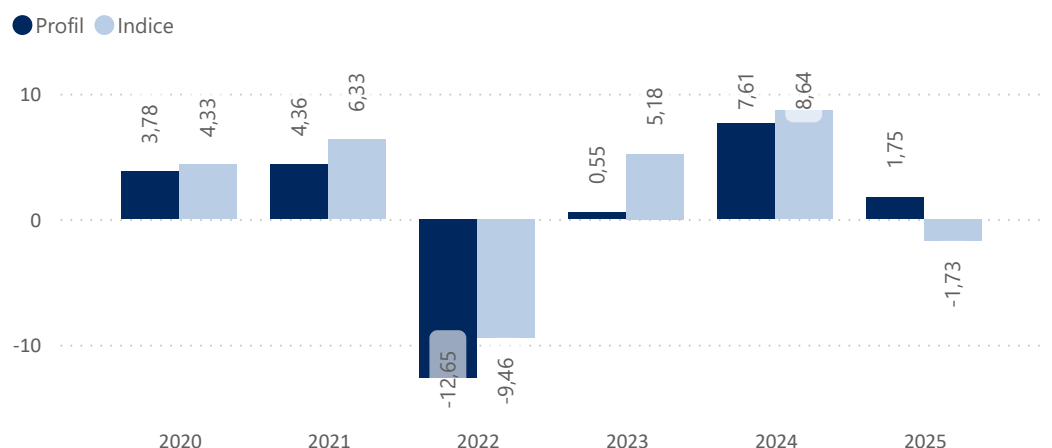
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	5,01%	9,85%	8,99%
Volatilité indice	5,79%	7,23%	6,28%
Ratio de Sharpe	1,03	-0,42	-0,15
β Beta	0,49		
Ratio d'information	2,90	-1,88	

Performances annualisées

3 ans	-1,39 %	1,92 %
5 ans	3,33 %	3,80 %
Création	1,35 %	3,03 %



Historique des performances annuelles (%)

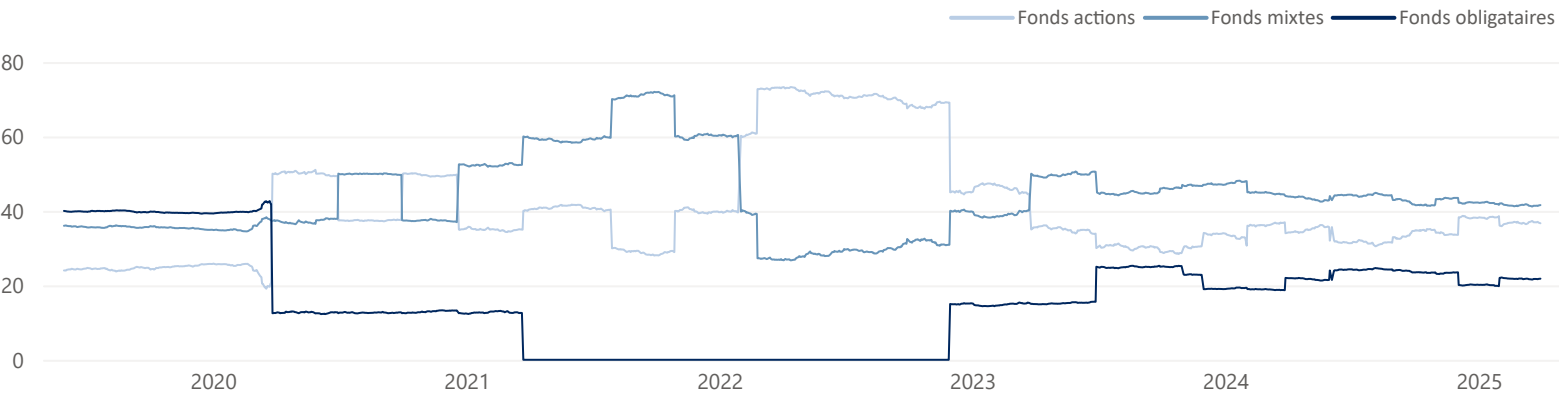


Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des différents placements peut varier selon l'évolution des marchés. Les performances présentées sont seulement indicatives et elles sont nettes de frais de gestion et hors frais de contrat d'assurance.

PROFIL MONT FORT

mars 2025
(données au 31/03/2025)

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



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

Amundi Oblig Internationales

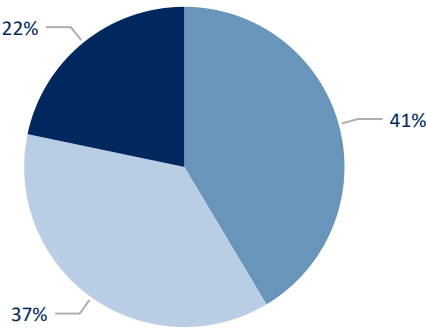
Vente / Allègements

BNY Mellon Global Equity Income

Pondérations

	Valeur	Poids
1	DOM REFLEX	8,95 %
2	BNP China Equity	8,77 %
3	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	7,95 %
4	Lazard Patrimoine	7,85 %
5	Carmignac Securite	7,02 %
6	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund	6,87 %
7	Immobilier 21-Part AC	6,77 %
8	Carmignac Absolute Return Europe	6,75 %
9	Placeuro Gold Mines	6,69 %
10	Tailor Allocation Defensive	5,99 %

Fonds mixtes Fonds actions Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 73,60%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	0,61 %	10,20 %
2	BDLCM Funds-Durandal	0,01 %	0,22 %
3	Carmignac Securite	-0,02 %	-0,29 %
4	Moneta Multi Caps	-0,07 %	-2,15 %
5	Tailor Allocation Defensive	-0,08 %	-1,30 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	BNP China Equity	-0,33 %	-3,74 %
2	Immobilier 21-Part AC	-0,32 %	-4,65 %
3	Comgest CG Nouvelle Asie	-0,30 %	-5,07 %
4	Lazard Convertible Global-Par...	-0,22 %	-5,53 %
5	Nordea 1 SICAV - Stable Retur...	-0,21 %	-3,01 %

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.

mars 2025 (données au 31/03/2025)

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



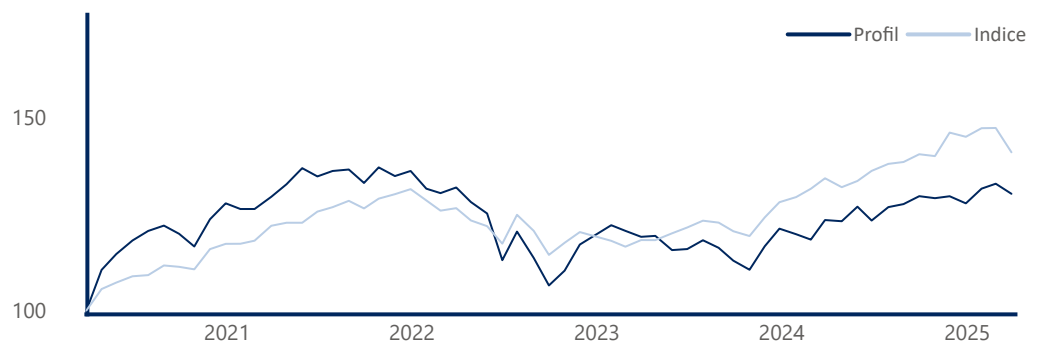
Grégory Olszowy
Gérant

Après 3 mois de nette progression alimentée par la réorientation des flux internationaux d'investissement, les marchés européens d'actions ont subi en mars un coup d'arrêt brutal. La chute quasi continue de la bourse américaine, reflet de la dégradation du climat économique, les prémices d'une vaste guerre commerciale avec une première salve d'annonces de tarifs douaniers à l'encontre du Canada et du Mexique, ont eu raison des velléités de hausse entretenues notamment par les espoirs suscités par l'annonce de 2 plans de relance massifs en Allemagne. Dévoilés en début de mois, ces 2 plans de respectivement 500Mds pour les infrastructures et 400 Mds pour la Défense ont propulsé les valeurs allemandes et l'ensemble des valeurs européennes vers de nouveaux records. Mais, voir l'Allemagne s'affranchir de ses propres règles de limitation de l'endettement n'a pas été sans conséquences sur l'évolution des taux des dettes souveraines. Le Bund 10 ans s'est ainsi tendu de plus de 50 bps, dont 30 pour le seul jour de l'annonce des plans, approchant le niveau des 3% et entraînant l'ensemble des taux européens. La suite devait être beaucoup moins favorable pour les marchés actions : les incessantes volte-face du Président américain sur les tarifs douaniers créaient un climat anxieux pour le consommateur américain et pour les investisseurs et faisaient peser sur les marchés la crainte d'un choc récessif mondial.

La performance des fonds a été en général négative au cours du mois. La plus forte hausse a eu lieu sur Placeuro Gold Mines +10.20%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Echiquier World Next Leaders -9.36%, Comgest Renaissance -8.89% et EDR Healthcare -6.34%.

Le profil Mont Blanc termine en baisse de -1.96%. La performance depuis le début d'année est à +1.94%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

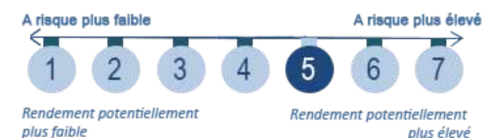
Nom	Profil	Indice
1 mois	-1,96 %	-4,27 %
1er janvier	1,94 %	-2,77 %
1 an	5,50 %	5,01 %
3 ans	-1,24 %	11,43 %
5 ans	30,20 %	40,94 %
Création	16,03 %	36,93 %

Indicateurs de risque

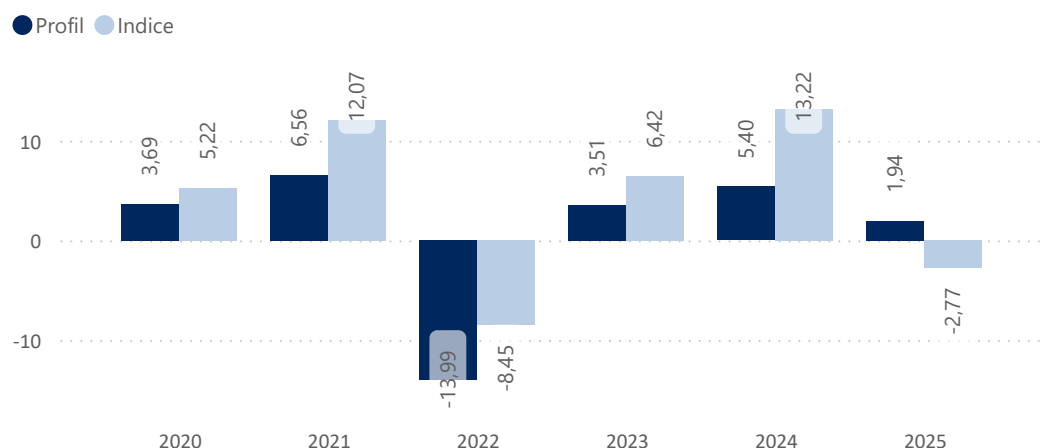
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	6,74%	12,19%	12,42%
Volatilité indice	7,40%	8,66%	8,18%
Ratio de Sharpe	0,41	-0,26	-0,01
β Beta	0,34		
Ratio d'information	0,23	-1,93	

Performances annualisées

3 ans	-0,42 %	3,67 %
5 ans	5,42 %	7,10 %
Création	2,58 %	5,53 %

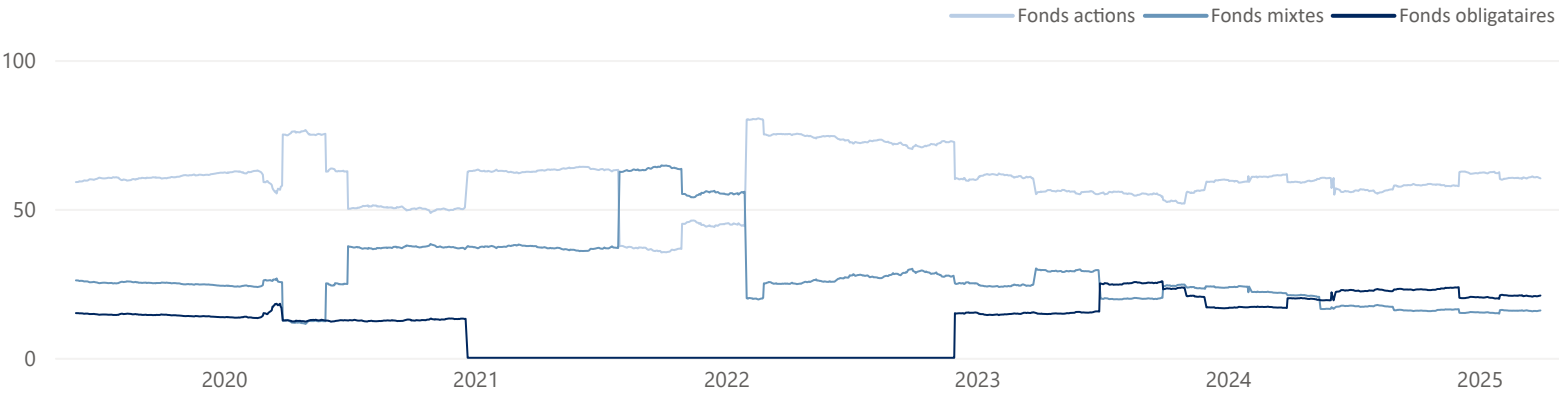


Historique des performances annuelles (%)



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

Allianz Convertible Bond
Amundi Oblig Internationales

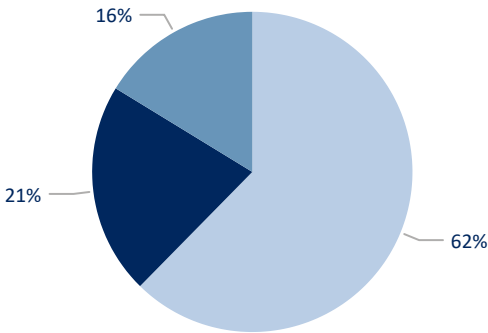
Vente / Allègements

Alken European Opportunities
BNY Mellon Global Equity Income

Pondérations

	Valeur	Poids
1	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	9,93 %
2	DOM REFLEX	8,96 %
3	Immobilier 21-Part AC	8,71 %
4	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	7,96 %
5	Placeuro Gold Mines	7,82 %
6	BDL Convictions 4D	6,44 %
7	Gay-Lussac Microcaps Europe	6,18 %
8	Carmignac Securite	6,02 %
9	Moneta Multi Caps	5,16 %
10	Lazard Patrimoine	3,93 %

Fonds actions Fonds obligataires Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 71,10%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	0,72 %	10,20 %
2	ALKEN FUND - European Opp...	0,08 %	3,71 %
3	Carmignac Securite	-0,02 %	-0,29 %
4	Sunny Alpha Club	-0,05 %	-1,57 %
5	BDL Convictions 4D	-0,06 %	-0,89 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Immobilier 21-Part AC	-0,42 %	-4,65 %
2	Echiquier World Next Leaders	-0,35 %	-9,36 %
3	Sycomore Fund SICAV - Syco...	-0,33 %	-3,32 %
4	Lazard Convertible Global-Par...	-0,22 %	-5,53 %
5	Comgest Magellan	-0,20 %	-5,02 %

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.

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.

mars 2025 (données au 31/03/2025)

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



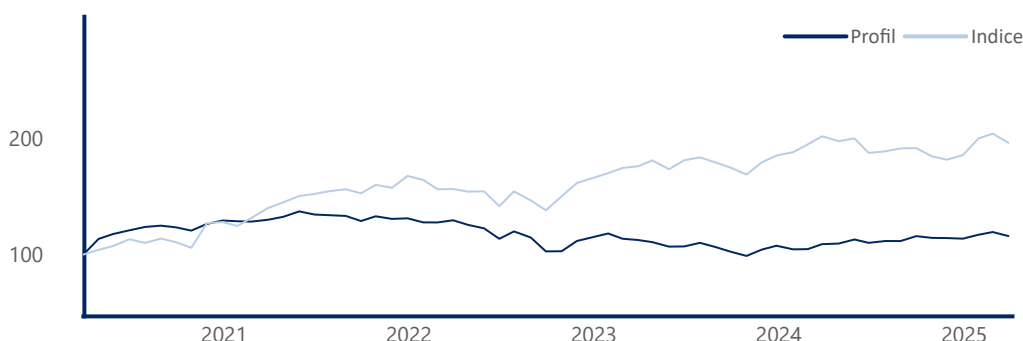
Grégory Olszowy
Gérant

Après 3 mois de nette progression alimentée par la réorientation des flux internationaux d'investissement, les marchés européens d'actions ont subi en mars un coup d'arrêt brutal. La chute quasi continue de la bourse américaine, reflet de la dégradation du climat économique, les prémices d'une vaste guerre commerciale avec une première salve d'annonces de tarifs douaniers à l'encontre du Canada et du Mexique, ont eu raison des velléités de hausse entretenues notamment par les espoirs suscités par l'annonce de 2 plans de relance massifs en Allemagne. Dévoilés en début de mois, ces 2 plans de respectivement 500Mds pour les infrastructures et 400 Mds pour la Défense ont propulsé les valeurs allemandes et l'ensemble des valeurs européennes vers de nouveaux records. Mais, voir l'Allemagne s'affranchir de ses propres règles de limitation de l'endettement n'a pas été sans conséquences sur l'évolution des taux des dettes souveraines. Le Bund 10 ans s'est ainsi tendu de plus de 50 bps, dont 30 pour le seul jour de l'annonce des plans, approchant le niveau des 3% et entraînant l'ensemble des taux européens. La suite devait être beaucoup moins favorable pour les marchés actions : les incessantes volte-face du Président américain sur les tarifs douaniers créaient un climat anxiogène pour le consommateur américain et pour les investisseurs et faisaient peser sur les marchés la crainte d'un choc récessif mondial.

La performance des fonds a été en général négative au cours du mois. La plus forte hausse a eu lieu sur Placeuro Gold Mines +10.20%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Echiquier World Next Leaders -9.36%, Pluvalca Disruptive Opportunities -9.06% et Comgest Renaissance -8.89%.

Le profil Mont Everest termine en baisse de -2.92%. La performance depuis le début d'année est à +1.96%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	-2,92 %	-3,88 %
1er janvier	1,96 %	5,73 %
1 an	6,41 %	-2,81 %
3 ans	-10,53 %	25,44 %
5 ans	15,91 %	96,31 %
Création	2,99 %	67,19 %

Indicateurs de risque

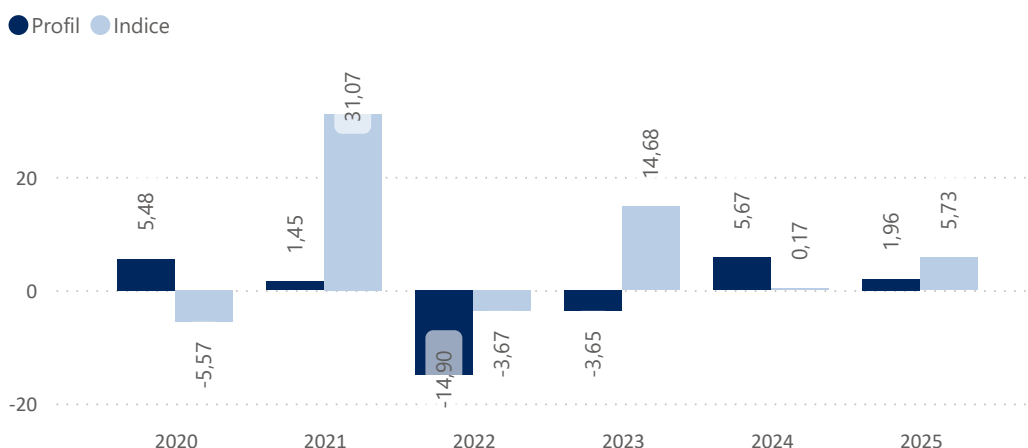
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	7,64%	13,56%	13,30%
Volatilité indice	12,70%	15,64%	17,64%
Ratio de Sharpe	0,48	-0,47	-0,17
β Beta	0,40		
Ratio d'information	3,75	-4,01	

Performances annualisées

3 ans	-3,64 %	7,84 %
5 ans	3,00 %	14,43 %
Création	0,51 %	9,20 %



Historique des performances annuelles (%)

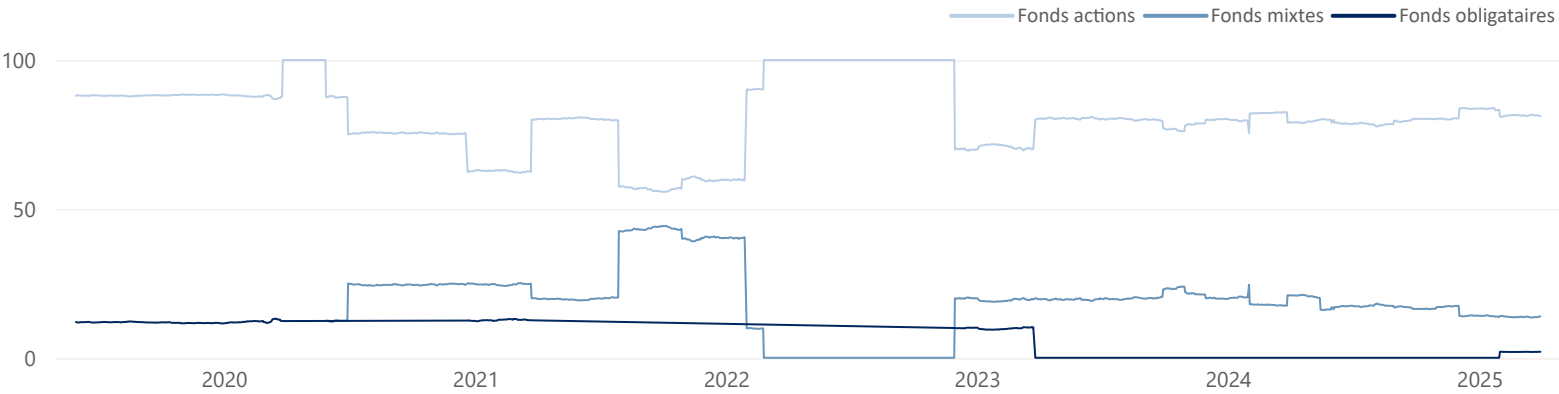


Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des différents placements peut varier selon l'évolution des marchés. Les performances présentées sont seulement indicatives et elles sont nettes de frais de gestion et hors frais de contrat d'assurance.

PROFIL MONT EVEREST

mars 2025
(données au 31/03/2025)

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



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

Amundi Oblig Internationales

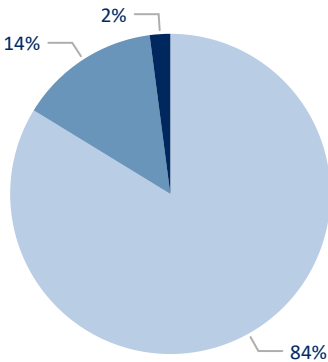
Vente / Allègements

BNY Mellon Global Equity Income

Pondérations

	Valeur	Poids
1	BNP China Equity	10,95 %
2	Richelieu Family	10,10 %
3	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	9,90 %
4	Comgest CG Nouvelle Asie	9,73 %
5	Placeuro Gold Mines	7,80 %
6	Immobilier 21-Part AC	7,72 %
7	DOM REFLEX	6,95 %
8	Gay-Lussac Microcaps Europe	6,17 %
9	Moneta Multi Caps	5,15 %
10	Lazard Patrimoine	4,90 %

Fonds actions Fonds mixtes Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 79,37%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	0,71 %	10,20 %
2	Carmignac Securite	-0,01 %	-0,29 %
3	Carmignac Absolute Return E...	-0,04 %	-2,25 %
4	Sunny Alpha Club	-0,05 %	-1,57 %
5	Gay-Lussac Microcaps Europe	-0,08 %	-1,32 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Comgest CG Nouvelle Asie	-0,50 %	-5,07 %
2	Pluvalca - Pluvalca Disruptive ...	-0,44 %	-9,06 %
3	BNP China Equity	-0,41 %	-3,74 %
4	Immobilier 21-Part AC	-0,37 %	-4,65 %
5	Richelieu Family	-0,37 %	-3,61 %

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 



Dom
FINANCE