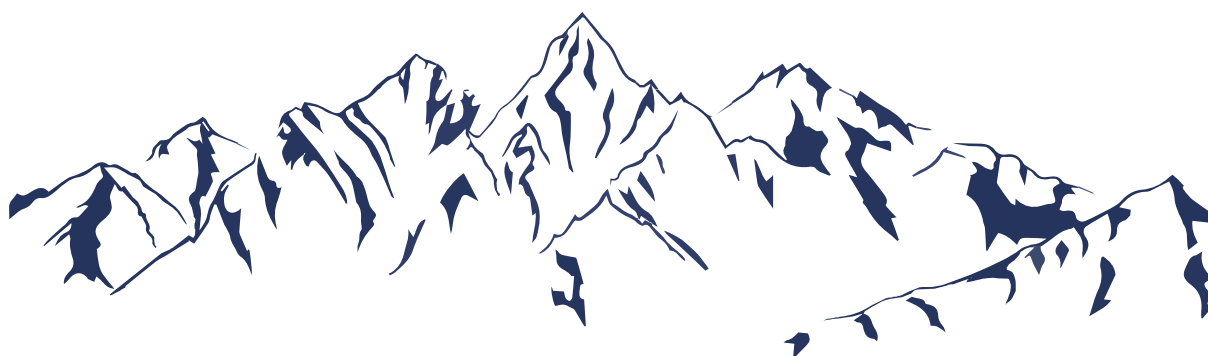
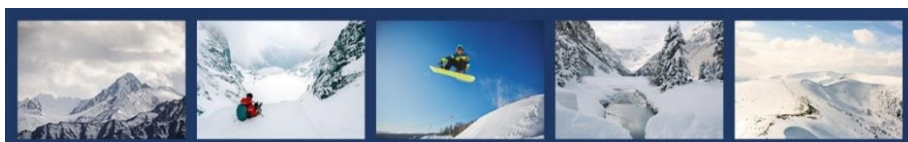




Gestion Déléguée

Avril 2025



avril 2025 (données au 30/04/2025)

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 financiers mondiaux ont évité le pire en avril, mais sont passés près de la catastrophe après un épisode de volatilité extrême qu'on peut qualifier de mini séisme. En cause, l'annonce par Donald Trump le 2 avril de tarifs douaniers dits réciproques concernant l'ensemble des partenaires commerciaux des USA et venant s'ajouter aux tarifs sectoriels déjà annoncés sur les importations d'acier, d'aluminium et d'automobiles. Cette onde de choc sur les actions se propageait rapidement aux autres marchés et menaçait de dégénérer en crise financière majeure d'autant que la Chine ripostait rapidement entraînant une surenchère des USA. Les actifs américains étaient particulièrement visés avec une forte chute du dollar (-5% face à l'euro sur le mois) et une envolée des rendements de la dette (+50bps pour le 10 ans en une semaine) traduisant la défiance des investisseurs internationaux et plus globalement la perte de leur statut de valeurs refuge. La pression était telle qu'elle amenait le Président américain dès le 9 avril à suspendre pour 90 jours les tarifs annoncés au-delà de 10% et à l'exception de la Chine, ce qui provoquait un fort rebond des marchés. Ce rebond, alimenté par la suite en Europe par la nouvelle baisse de 25bps des taux de la BCE perdurait malgré un nouvel épisode de volatilité causé par les attaques de D.Trump sur la FED et permettait aux indices de limiter les dégâts.

La performance des fonds a été contrastée au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Immo 21 +5.51%, Placeuro Gold Mines +3.69% et DÔM Reflex +2.89%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur BNP China -8.31%, EDR Healthcare -7.59% et Comgest Nouvelle Asie -6.05%.

Le profil Mont Fort termine en baisse de -0.49%. La performance depuis le début d'année est à +1.26%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

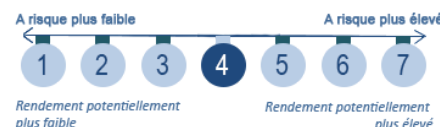
Nom	Profil	Indice
1 mois	-0,49 %	0,14 %
1er janvier	1,26 %	-1,59 %
1 an	7,08 %	5,81 %
3 ans	-2,26 %	8,55 %
5 ans	11,16 %	16,67 %
Création	7,58 %	19,23 %

Indicateurs de risque

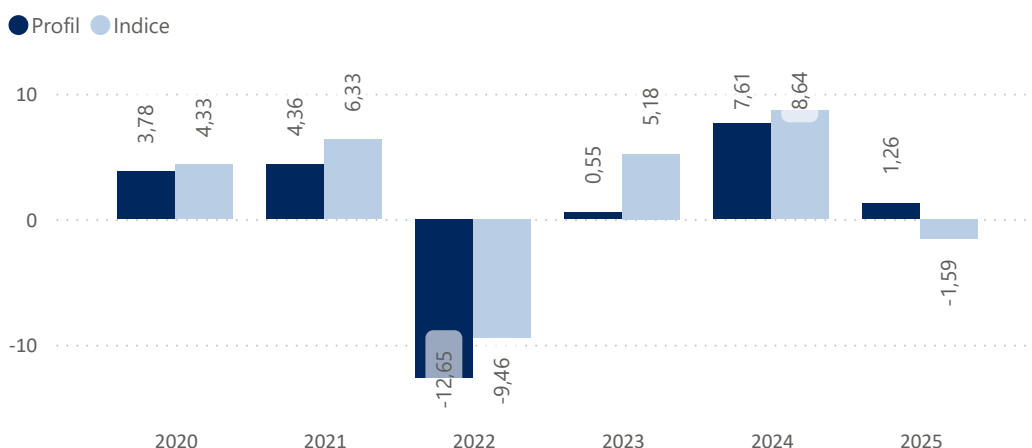
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	5,12%	9,72%	9,00%
Volatilité indice	5,77%	7,04%	6,28%
Ratio de Sharpe	0,91	-0,33	-0,13
β Beta	0,50		
Ratio d'information	0,99	-2,03	

Performances annualisées

3 ans	-0,76 %	2,77 %
5 ans	2,14 %	3,13 %
Création	1,24 %	3,01 %



Historique des performances annuelles (%)

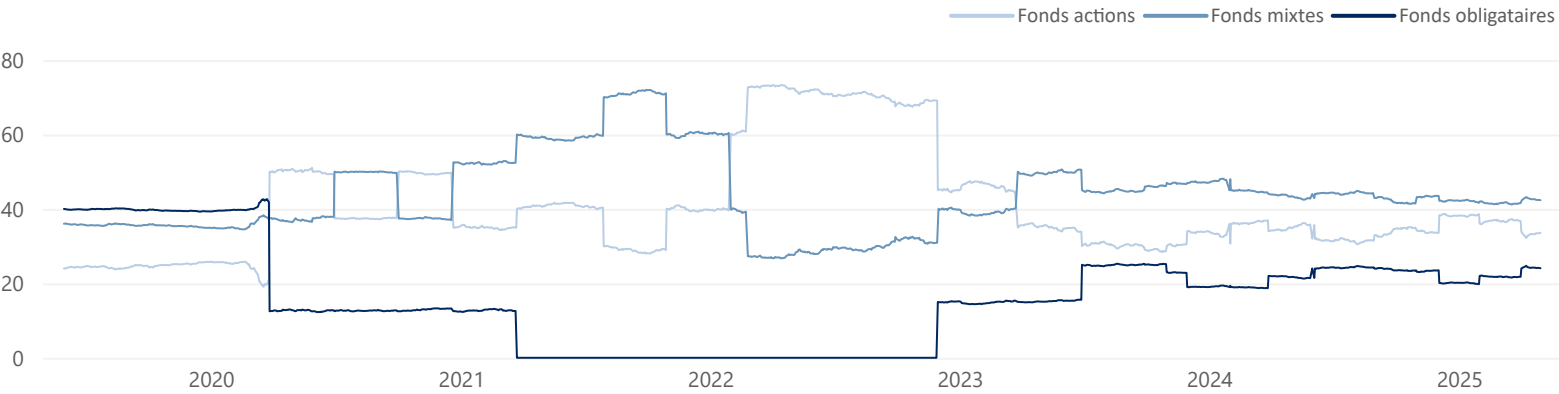


Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des différents placements peut varier selon l'évolution des marchés. Les performances présentées sont seulement indicatives et elles sont nettes de frais de gestion et hors frais de contrat d'assurance.

PROFIL MONT FORT

avril 2025
(données au 30/04/2025)

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



Principaux mouvements du mois

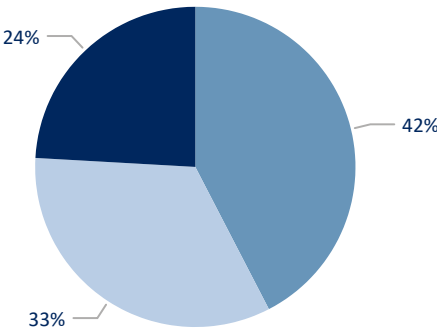
Achats / Renforcements

Vente / Allègements

Pondérations

	Valeur	Poids
1	DOM REFLEX	9,33 %
2	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	8,21 %
3	Lazard Patrimoine	8,11 %
4	BNP China Equity	7,41 %
5	Immobilier 21-Part AC	7,29 %
6	Carmignac Securite	7,08 %
7	Carmignac Absolute Return Europe	6,95 %
8	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund	6,95 %
9	Placeuro Gold Mines	6,30 %
10	Tailor Allocation Defensive	5,99 %

Fonds mixtes Fonds actions Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 73,63%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Immobilier 21-Part AC	0,38 %	5,44 %
2	DOM REFLEX	0,26 %	2,89 %
3	Placeuro Gold Mines	0,22 %	3,69 %
4	DOM Alpha Obligation Credit-...	0,15 %	1,92%
5	Lazard Patrimoine	0,07 %	0,86%

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	BNP China Equity	-0,66 %	-8,31%
2	Comgest CG Nouvelle Asie	-0,36 %	-6,05%
3	Edmond de Rothschild Fund -...	-0,15 %	-7,59 %
4	Lazard Convertible Global-Par...	-0,14 %	-3,52 %
5	Amundi Oblig Internationales	-0,10 %	-1,98 %

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.

avril 2025 (données au 30/04/2025)

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



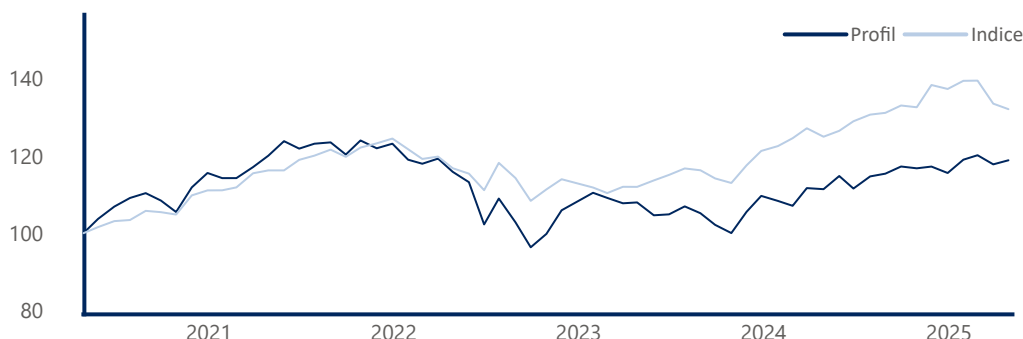
Grégory Olszowy
Gérant

Les marchés financiers mondiaux ont évité le pire en avril, mais sont passés près de la catastrophe après un épisode de volatilité extrême qu'on peut qualifier de mini séisme. En cause, l'annonce par Donald Trump le 2 avril de tarifs douaniers dits réciproques concernant l'ensemble des partenaires commerciaux des USA et venant s'ajouter aux tarifs sectoriels déjà annoncés sur les importations d'acier, d'aluminium et d'automobiles. Cette onde de choc sur les actions se propageait rapidement aux autres marchés et menaçait de dégénérer en crise financière majeure d'autant que la Chine ripostait rapidement entraînant une surenchère des USA. Les actifs américains étaient particulièrement visés avec une forte chute du dollar (-5% face à l'euro sur le mois) et une envolée des rendements de la dette (+50bps pour le 10 ans en une semaine) traduisant la défiance des investisseurs internationaux et plus globalement la perte de leur statut de valeurs refuge. La pression était telle qu'elle amenait le Président américain dès le 9 avril à suspendre pour 90 jours les tarifs annoncés au-delà de 10% et à l'exception de la Chine, ce qui provoquait un fort rebond des marchés. Ce rebond, alimenté par la suite en Europe par la nouvelle baisse de 25bps des taux de la BCE perdurait malgré un nouvel épisode de volatilité causé par les attaques de D.Trump sur la FED et permettait aux indices de limiter les dégâts.

La performance des fonds a été en général positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Immo 21 +5.51%, Placeuro Gold Mines +3.69% et DÔM Reflex +2.89%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur EDR Healthcare -7.59%, BNY Global Dividend -5.67% et Lazard Convertible -3.52%.

Le profil Mont Blanc termine en hausse de +0.90%. La performance depuis le début d'année est à 2.85%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	0,90 %	-1,07 %
1er janvier	2,85 %	-3,81 %
1 an	6,71 %	5,70 %
3 ans	2,58 %	13,08 %
5 ans	18,87 %	32,10 %
Création	17,07 %	35,47 %

Indicateurs de risque

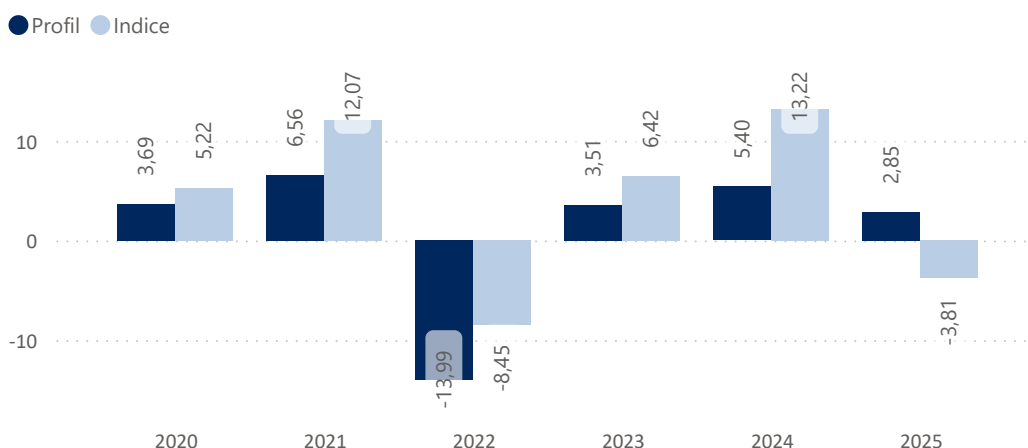
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	6,73%	12,07%	12,42%
Volatilité indice	7,53%	8,53%	8,21%
Ratio de Sharpe	0,63	-0,13	0,02
β Beta	0,31		
Ratio d'information	0,48	-1,53	

Performances annualisées

3 ans	0,85 %	4,18 %
5 ans	3,52 %	5,72 %
Création	2,70 %	5,26 %



Historique des performances annuelles (%)

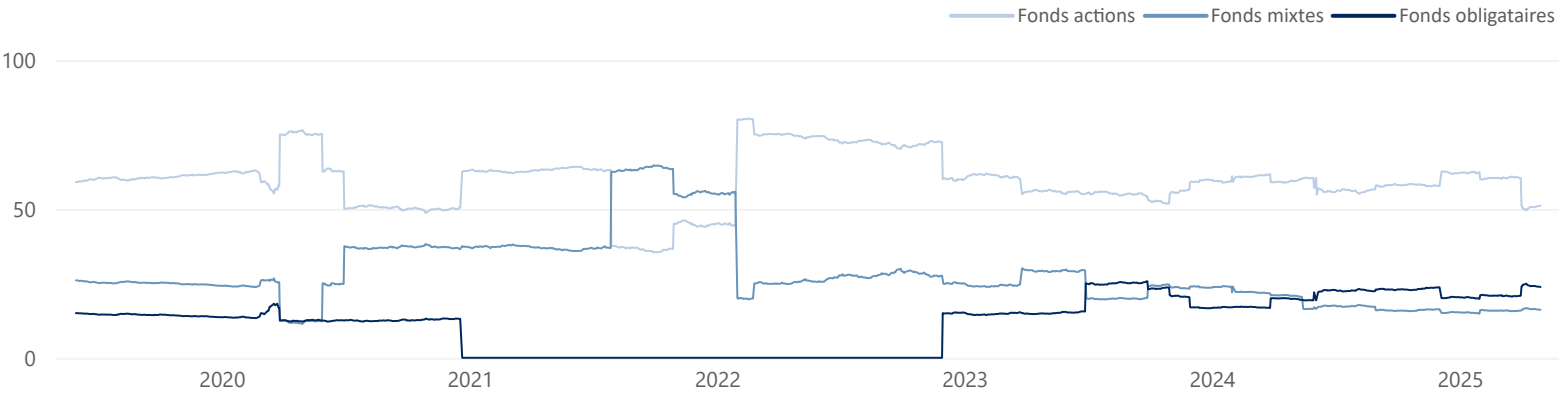


Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des différents placements peut varier selon l'évolution des marchés. Les performances présentées sont seulement indicatives et elles sont nettes de frais de gestion et hors frais de contrat d'assurance.

PROFIL MONT BLANC

avril 2025
(données au 30/04/2025)

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



Principaux mouvements du mois

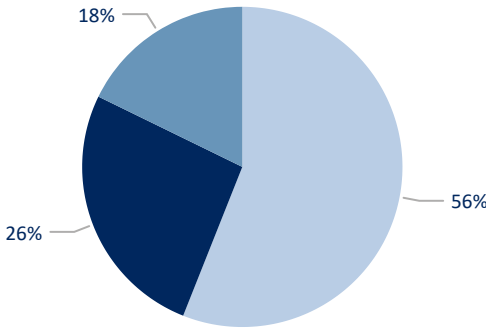
Achats / Renforcements

Vente / Allègements

Pondérations

	Valeur	Poids
1	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	10,09 %
2	Immobilier 21-Part AC	9,26 %
3	DOM REFLEX	9,22 %
4	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	8,11 %
5	Placeuro Gold Mines	7,27 %
6	BDL Convictions 4D	6,03 %
7	Carmignac Securite	6,00 %
8	Gay-Lussac Microcaps Europe Part A	5,95 %
9	Moneta Multi Caps	4,97 %
10	Lazard Patrimoine	4,01 %

Fonds actions Fonds obligataires Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 70,91%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Immobilier 21-Part AC	0,49 %	5,44 %
2	DOM REFLEX	0,26 %	2,89 %
3	Placeuro Gold Mines	0,26 %	3,69 %
4	Sycomore Fund SICAV - Syco...	0,25 %	2,46 %
5	DOM Alpha Obligation Credit-...	0,15 %	1,92 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Edmond de Rothschild Fund -...	-0,15 %	-7,59 %
2	Lazard Convertible Global-Par...	-0,14 %	-3,52 %
3	Echiquier World Next Leaders	-0,12 %	-2,92 %
4	BNY Mellon - Global Equity In...	-0,11 %	-5,67 %
5	Comgest Magellan	-0,08 %	-2,09 %

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.

avril 2025 (données au 30/04/2025)

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



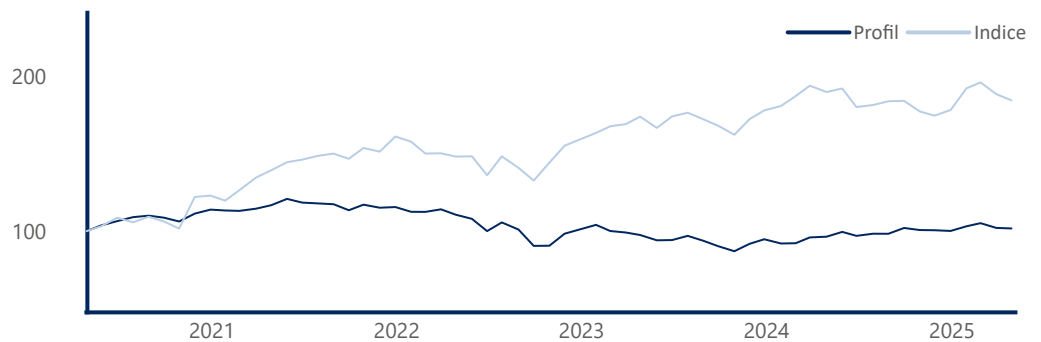
Grégory Olszowy
Gérant

Les marchés financiers mondiaux ont évité le pire en avril, mais sont passés près de la catastrophe après un épisode de volatilité extrême qu'on peut qualifier de mini séisme. En cause, l'annonce par Donald Trump le 2 avril de tarifs douaniers dits réciproques concernant l'ensemble des partenaires commerciaux des USA et venant s'ajouter aux tarifs sectoriels déjà annoncés sur les importations d'acier, d'aluminium et d'automobiles. Cette onde de choc sur les actions se propageait rapidement aux autres marchés et menaçait de dégénérer en crise financière majeure d'autant que la Chine ripostait rapidement entraînant une surenchère des USA. Les actifs américains étaient particulièrement visés avec une forte chute du dollar (-5% face à l'euro sur le mois) et une envolée des rendements de la dette (+50bps pour le 10 ans en une semaine) traduisant la défiance des investisseurs internationaux et plus globalement la perte de leur statut de valeurs refuge. La pression était telle qu'elle amenait le Président américain dès le 9 avril à suspendre pour 90 jours les tarifs annoncés au-delà de 10% et à l'exception de la Chine, ce qui provoquait un fort rebond des marchés. Ce rebond, alimenté par la suite en Europe par la nouvelle baisse de 25bps des taux de la BCE perdurait malgré un nouvel épisode de volatilité causé par les attaques de D.Trump sur la FED et permettait aux indices de limiter les dégâts.

La performance des fonds a été contrastée au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Immo 21 +5.51%, Placeuro Gold Mines +3.69% et DÔM Reflex +2.89%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur BNP China -8.31%, EDR Healthcare -7.59% et Comgest Nouvelle Asie -6.05%.

Le profil Mont Everest termine en baisse de -0.34%. La performance depuis le début d'année est à +1.61%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	-0,34 %	-2,11 %
1er janvier	1,61 %	3,50 %
1 an	5,52 %	-2,82 %
3 ans	-8,04 %	24,55 %
5 ans	1,78 %	84,69 %
Création	2,64 %	63,66 %

Indicateurs de risque

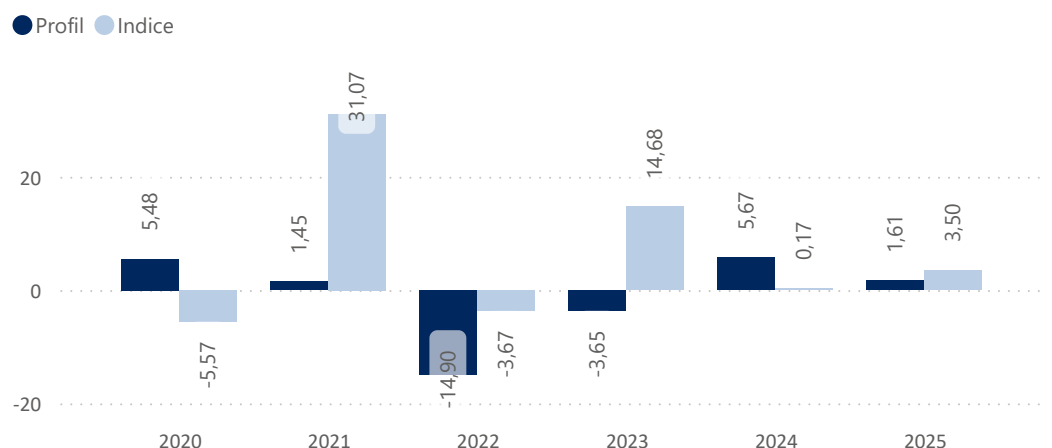
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	7,66%	13,43%	13,30%
Volatilité indice	12,80%	15,68%	17,68%
Ratio de Sharpe	0,40	-0,39	-0,15
β Beta	0,40		
Ratio d'information	3,51	-3,55	

Performances annualisées

3 ans	-2,75 %	7,59 %
5 ans	0,35 %	13,05 %
Création	0,44 %	8,68 %



Historique des performances annuelles (%)

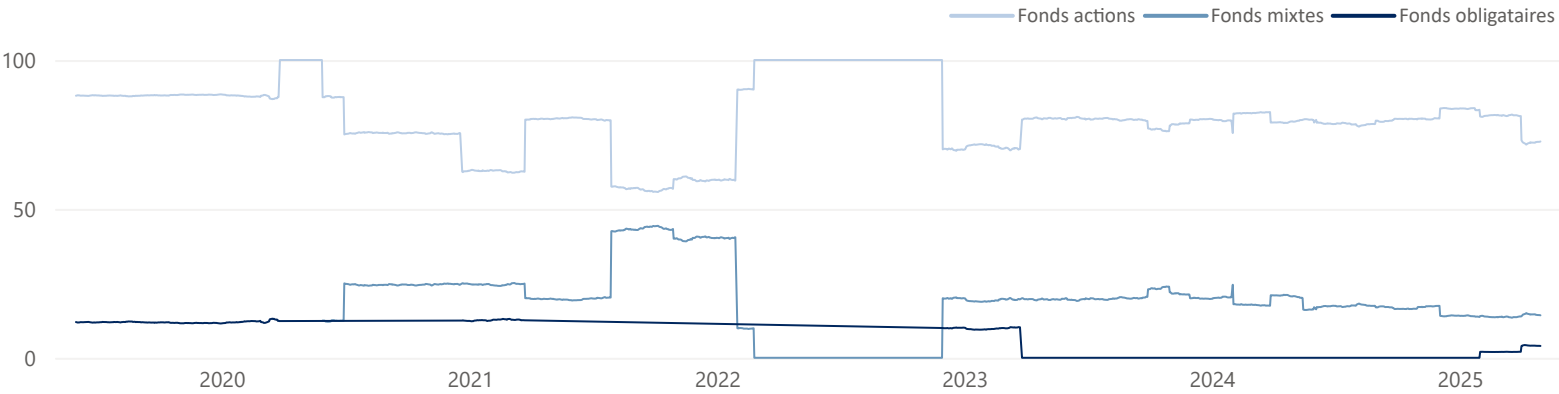


Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des différents placements peut varier selon l'évolution des marchés. Les performances présentées sont seulement indicatives et elles sont nettes de frais de gestion et hors frais de contrat d'assurance.

PROFIL MONT EVEREST

avril 2025
(données au 30/04/2025)

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



Principaux mouvements du mois

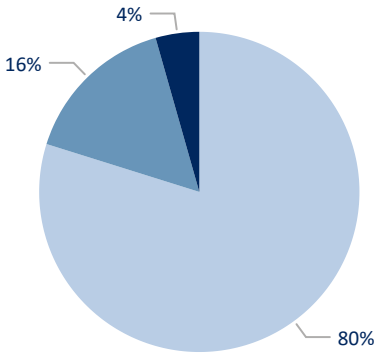
Achats / Renforcements

Vente / Allègements

Pondérations

	Valeur	Poids
1	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	10,22 %
2	Richelieu Family	10,20 %
3	Comgest CG Nouvelle Asie	9,38 %
4	BNP China Equity	9,27 %
5	Immobilier 21-Part AC	8,34 %
6	Placeuro Gold Mines	7,36 %
7	DOM REFLEX	7,26 %
8	Gay-Lussac Microcaps Europe Part A	6,03 %
9	Lazard Patrimoine	5,07 %
10	Moneta Multi Caps	5,03 %

Fonds actions Fonds mixtes Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 78,17%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Immobilier 21-Part AC	0,44 %	5,44 %
2	Placeuro Gold Mines	0,26 %	3,69%
3	Sycomore Fund SICAV - Syco...	0,25 %	2,46 %
4	DOM REFLEX	0,20 %	2,89 %
5	Richelieu Family	0,15 %	1,49%

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	BNP China Equity	-0,83 %	-8,31 %
2	Comgest CG Nouvelle Asie	-0,60 %	-6,05%
3	Edmond de Rothschild Fund -...	-0,15 %	-7,59 %
4	Echiquier World Next Leaders	-0,12 %	-2,92 %
5	Amundi Oblig Internationales	-0,04 %	-1,98 %

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 

