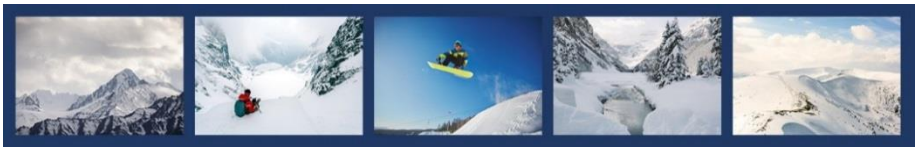
Gestion Déléguée

Juin 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

PROFIL MONT FORT

DÔM FINANCE EST
SIGNATAIRE DES PRI

juin 2025 (données au 30/06/2025)

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

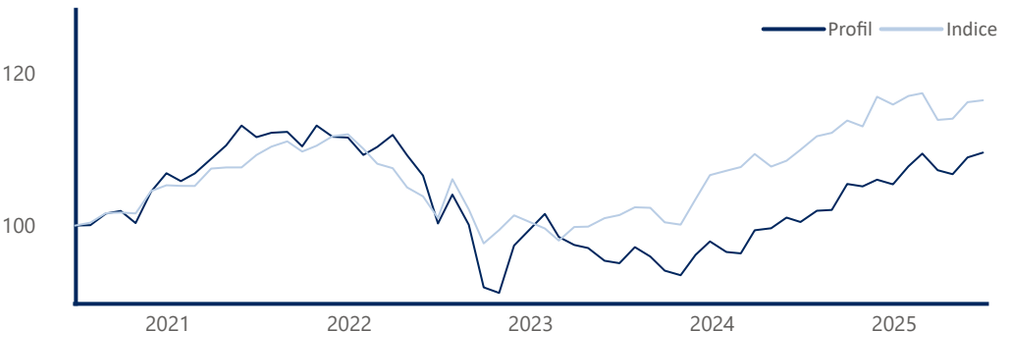
Grégory Olszowy
Gérant

Après la forte hausse du mois précédent, les marchés européens d'actions ont connu en juin un coup d'arrêt, faute de catalyseurs pour poursuivre la dynamique haussière. Certes, la phase extrême des tensions commerciales nées de la nouvelle politique américaine a fait place au temps des négociations. Mais celles-ci n'ont eu à ce jour que très peu de résultats concrets, laissant planer une menace propice à décourager les initiatives. A cela s'est ajouté le risque géopolitique matérialisé par la guerre que se sont livrés durant 12 jours Israël et Iran provoquant un épisode de volatilité du fait notamment de l'envolée des prix du pétrole, le prix du brent montant de 65 à 82 $, avant que l'intervention militaire puis diplomatique des USA ne ramène le calme. Pas de soutien non plus de la part des marchés obligataires, en dépit de la nouvelle baisse de 25 bps des taux directeurs de la BCE. Anticipée par les marchés, elle s'est en outre accompagnée de commentaires de Ch. Lagarde indiquant que la fin du cycle de baisse était proche. Les taux des dettes souveraines se tendaient (+10 bps pour le 10 ans allemand sur le mois), reflétant l'inquiétude des investisseurs face à la montée générale des besoins de financement.
Autre facteur de préoccupation, l'accélération de la chute du dollar avec un euro s'appréciant de près de 4% sur le mois à plus de 1.17, pénalisant un peu plus les exportations dans le contexte déjà hostile de l'augmentation des tarifs douaniers. Plus généralement, le mouvement de réorientation vers les marchés européens des flux internationaux d'investissement s'est clairement inversé en juin, avec une forte surperformance des indices américains et en particulier du NASDAQ. Sur le mois les indices d'actions européennes perdent un peu plus de 1%, les indices américains gagnent près de 5%.

La performance des fonds a été globalement positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines à +1.98%, BNP China Equity à +1.30% et Carmignac Absolute Return à +1.24% Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Comgest Renaissance à -2.80%, EDR Healthcare -1.31% et BNY Mellon Global Dividend à -1%.

Le profil Mont Fort termine en hausse de +0.58%. La performance depuis le début d'année est à +3.94%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

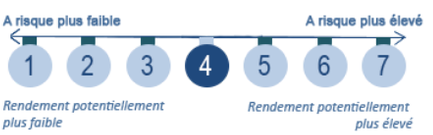
Nom	Profil	Indice
1 mois	0,58 %	0,21 %
1er janvier	3,94 %	0,48 %
1 an	9,02 %	5,88 %
3 ans	9,23 %	15,23 %
5 ans	9,54 %	16,37 %
Création	10,43 %	21,74 %

Indicateurs de risque

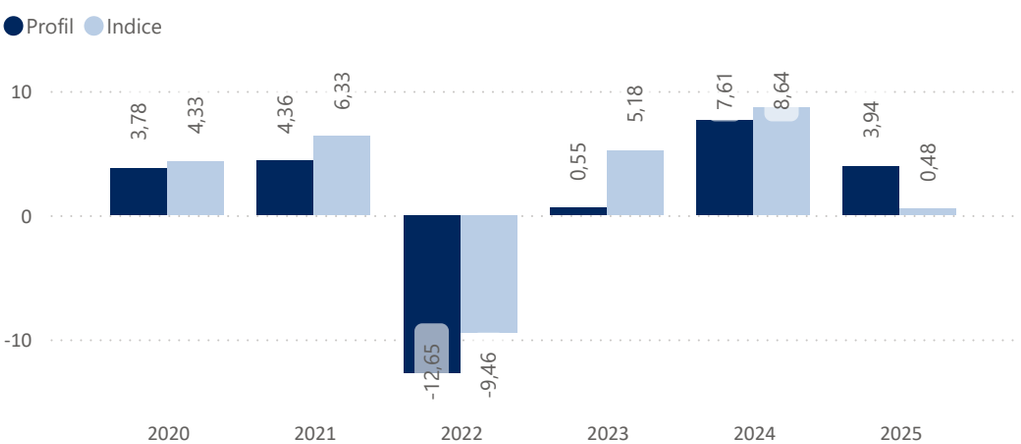
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	5,11%	9,69%	9,03%
Volatilité indice	5,57%	7,04%	6,31%
Ratio de Sharpe	1,26	0,04	-0,11
β Beta	0,61		
Ratio d'information	2,85	-1,08	

Performances annualisées

3 ans	2,99 %	4,83 %
5 ans	1,84 %	3,08 %
Création	1,64 %	3,28 %



Historique des performances annuelles (%)

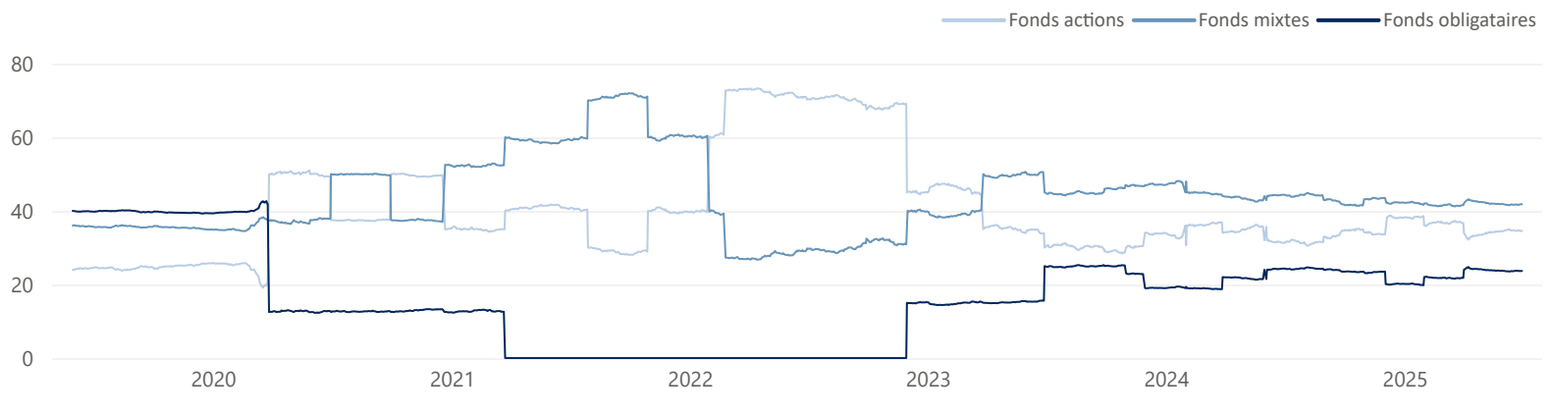


Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des différents placements peut varier selon l'évolution des marchés. Les performances présentées sont seulement indicatives et elles sont nettes de frais de gestion et hors frais de contrat d'assurance.

PROFIL MONT FORT

juin 2025
(données au 30/06/2025)

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

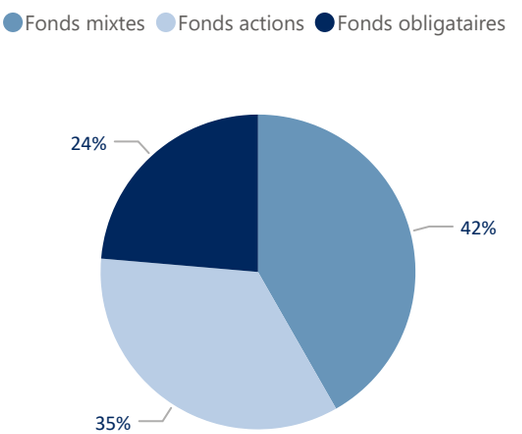


Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Vente / Allègements

Pondérations

	Valeur	Poids
1	DOM REFLEX	9,10 %
2	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	8,06 %
3	Lazard Patrimoine	7,93 %
4	Immobilier 21-Part AC	7,67 %
5	BNP China Equity	7,57 %
6	Carmignac Absolute Return Europe	6,96 %
7	Carmignac Securite	6,90 %
8	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund	6,85 %
9	Placeuro Gold Mines	6,48 %
10	Comgest CG Nouvelle Asie	5,96 %



Poids des 10 premières positions : 73,48%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	0,20 %	1,98 %
2	BNP China Equity	0,10 %	1,30 %
3	Carmignac Absolute Return E...	0,09 %	1,24 %
4	Comgest CG Nouvelle Asie	0,05 %	0,85 %
5	BDLCM Funds-Durandal	0,04 %	0,85 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Comgest Renaissance Europe	-0,06 %	-2,80 %
2	Edmond de Rothschild Fund -...	-0,02 %	-1,31 %
3	BNY Mellon - Global Equity In...	-0,00 %	-1,01 %
4	Lazard Convertible Global-Par...	0,00 %	0,01 %
5	DOM REFLEX	0,00 %	0,05 %

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 règlementation 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.

PROFIL MONT BLANC

DÔM FINANCE EST
SIGNATAIRE DES PRI

juin 2025 (données au 30/06/2025)

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

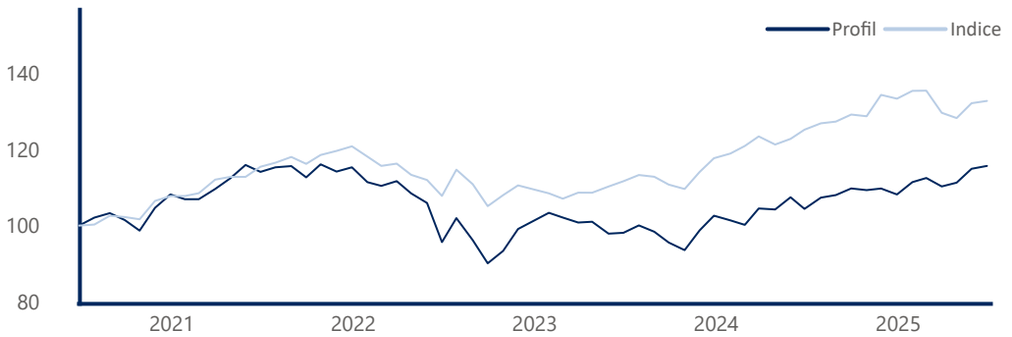
Après la forte hausse du mois précédent, les marchés européens d'actions ont connu en juin un coup d'arrêt, faute de catalyseurs pour poursuivre la dynamique haussière. Certes, la phase extrême des tensions commerciales nées de la nouvelle politique américaine a fait place au temps des négociations. Mais celles-ci n'ont eu à ce jour que très peu de résultats concrets, laissant planer une menace propice à décourager les initiatives. A cela s'est ajouté le risque géopolitique matérialisé par la guerre que se sont livrés durant 12 jours Israël et Iran provoquant un épisode de volatilité du fait notamment de l'envolée des prix du pétrole, le prix du brent montant de 65 à 82 $, avant que l'intervention militaire puis diplomatique des USA ne ramène le calme. Pas de soutien non plus de la part des marchés obligataires, en dépit de la nouvelle baisse de 25 bps des taux directeurs de la BCE. Anticipée par les marchés, elle s'est en outre accompagnée de commentaires de Ch. Lagarde indiquant que la fin du cycle de baisse était proche. Les taux des dettes souveraines se tendaient (+10 bps pour le 10 ans allemand sur le mois), reflétant l'inquiétude des investisseurs face à la montée générale des besoins de financement.

Autre facteur de préoccupation, l'accélération de la chute du dollar avec un euro s'appréciant de près de 4% sur le mois à plus de 1.17, pénalisant un peu plus les exportations dans le contexte déjà hostile de l'augmentation des tarifs douaniers. Plus généralement, le mouvement de réorientation vers les marchés européens des flux internationaux d'investissement s'est clairement inversé en juin, avec une forte surperformance des indices américains et en particulier du NASDAQ. Sur le mois les indices d'actions européennes perdent un peu plus de 1%, les indices américains gagnent près de 5%.

La performance des fonds a été globalement positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Gay-Lussac Microcaps Europe à +3.22%, Placeuro Gold Mines à +1.98%, et Carmignac Absolute Return à +1.24% Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Comgest Renaissance à -2.80%, EDR Healthcare -1.31% et BNY Mellon Global Dividend à -1%.

Le profil Mont Blanc termine en hausse de +0.65%. La performance depuis le début d'année est à +6.90%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	0,65 %	0,45 %
1er janvier	6,90 %	-0,44 %
1 an	10,75 %	6,01 %
3 ans	20,81 %	23,03 %
5 ans	15,60 %	32,58 %
Création	21,68 %	40,21 %

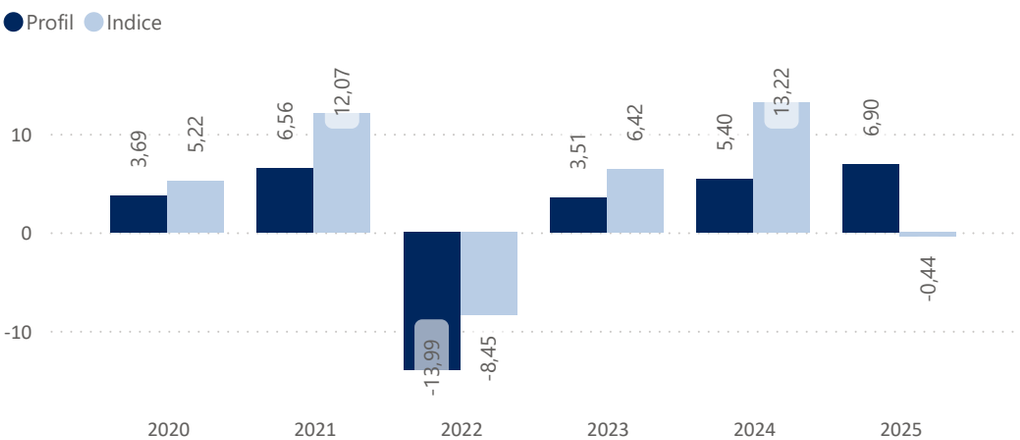
Indicateurs de risque

Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	5,70%	12,11%	12,48%
Volatilité indice	7,50%	8,58%	8,27%
Ratio de Sharpe	1,43	0,32	0,05
β Beta	0,46		
Ratio d'information	3,04	-0,30	

Performances annualisées

3 ans	6,50 %	7,15 %
5 ans	2,94 %	5,80 %
Création	3,28 %	5,71 %

Historique des performances annuelles (%)

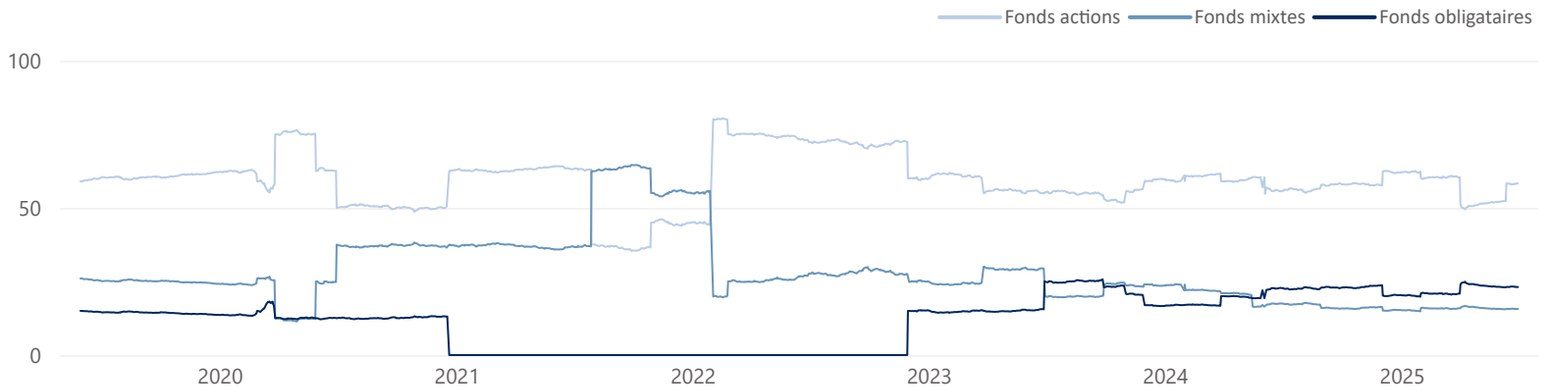


Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des différents placements peut varier selon l'évolution des marchés. Les performances présentées sont seulement indicatives et elles sont nettes de frais de gestion et hors frais de contrat d'assurance.

PROFIL MONT BLANC

juin 2025
(données au 30/06/2025)

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



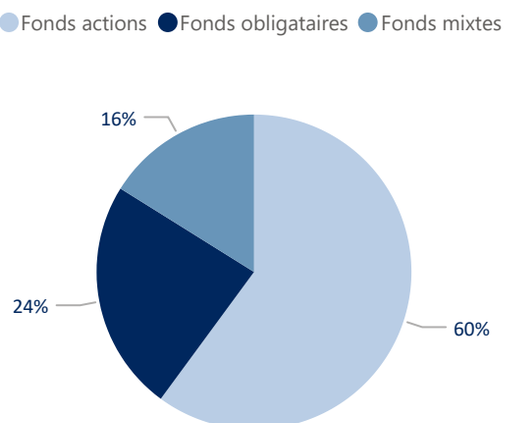
Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

Vente / Allègements

Pondérations

	Valeur	Poids
1	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	10,39 %
2	Immobilier 21-Part AC	9,61 %
3	DOM REFLEX	8,86 %
4	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	7,85 %
5	Placeuro Gold Mines	7,36 %
6	Gay-Lussac Microcaps Europe Part A	6,23 %
7	BDL Convictions 4D	6,17 %
8	Carmignac Securite	5,77 %
9	Moneta Multi Caps	5,22 %
10	Comgest Magellan	3,98 %



Poids des 10 premières positions : 71,44%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	0,22 %	1,98 %
2	Gay-Lussac Microcaps Europe...	0,20 %	3,22 %
3	Sycomore Fund SICAV - Syco...	0,07 %	0,65 %
4	Moneta Multi Caps	0,06 %	1,21 %
5	Comgest Magellan	0,04 %	1,07 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Comgest Renaissance Europe	-0,06 %	-2,80 %
2	Echiquier World Next Leaders	-0,03 %	-0,80 %
3	Edmond de Rothschild Fund -...	-0,02 %	-1,31 %
4	BNY Mellon - Global Equity In...	-0,02 %	-1,00 %
5	Allianz Convertible Bond	-0,00 %	-0,10 %

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 règlementation 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.

PROFIL MONT EVEREST

DÔM FINANCE EST
SIGNATAIRE DES PRI

juin 2025 (données au 30/06/2025)

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

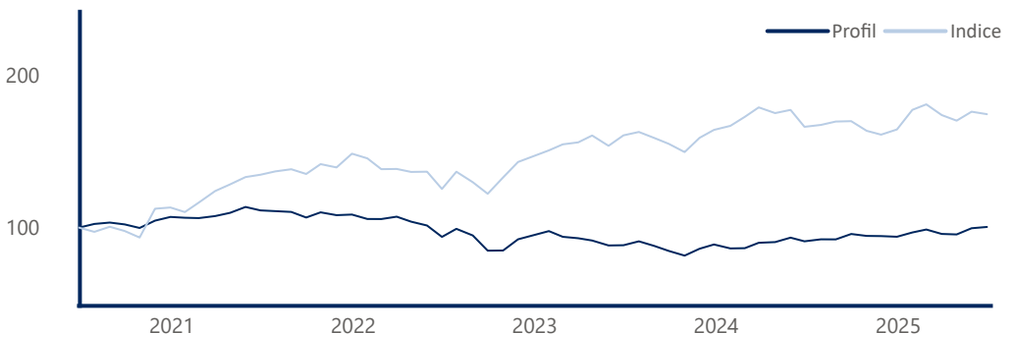
Grégory Olszowy
Gérant

Après la forte hausse du mois précédent, les marchés européens d'actions ont connu en juin un coup d'arrêt, faute de catalyseurs pour poursuivre la dynamique haussière. Certes, la phase extrême des tensions commerciales nées de la nouvelle politique américaine a fait place au temps des négociations. Mais celles-ci n'ont eu à ce jour que très peu de résultats concrets, laissant planer une menace propice à décourager les initiatives. A cela s'est ajouté le risque géopolitique matérialisé par la guerre que se sont livrés durant 12 jours Israël et Iran provoquant un épisode de volatilité du fait notamment de l'envolée des prix du pétrole, le prix du brent montant de 65 à 82 $, avant que l'intervention militaire puis diplomatique des USA ne ramène le calme. Pas de soutien non plus de la part des marchés obligataires, en dépit de la nouvelle baisse de 25 bps des taux directeurs de la BCE. Anticipée par les marchés, elle s'est en outre accompagnée de commentaires de Ch. Lagarde indiquant que la fin du cycle de baisse était proche. Les taux des dettes souveraines se tendaient (+10 bps pour le 10 ans allemand sur le mois), reflétant l'inquiétude des investisseurs face à la montée générale des besoins de financement.
Autre facteur de préoccupation, l'accélération de la chute du dollar avec un euro s'appréciant de près de 4% sur le mois à plus de 1.17, pénalisant un peu plus les exportations dans le contexte déjà hostile de l'augmentation des tarifs douaniers. Plus généralement, le mouvement de réorientation vers les marchés européens des flux internationaux d'investissement s'est clairement inversé en juin, avec une forte surperformance des indices américains et en particulier du NASDAQ. Sur le mois les indices d'actions européennes perdent un peu plus de 1%, les indices américains gagnent près de 5%.

La performance des fonds a été globalement positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Gay-Lussac Microcaps Europe à +3.22%, Placeuro Gold Mines à +1.98%, et Carmignac Absolute Return à +1.24% Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Comgest Renaissance à -2.80%, EDR Healthcare -1.31% et Echiquier World Next Leaders à -0.80.

Le profil Mont Everest termine en hausse de +0.85%. La performance depuis le début d'année est à +6.81%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

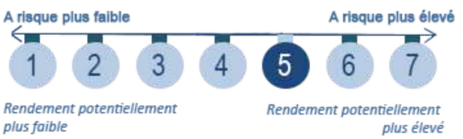
Nom	Profil	Indice
1 mois	0,85 %	-0,92 %
1er janvier	6,81 %	6,08 %
1 an	10,31 %	4,98 %
3 ans	6,92 %	38,98 %
5 ans	0,43 %	74,08 %
Création	7,89 %	67,74 %

Indicateurs de risque

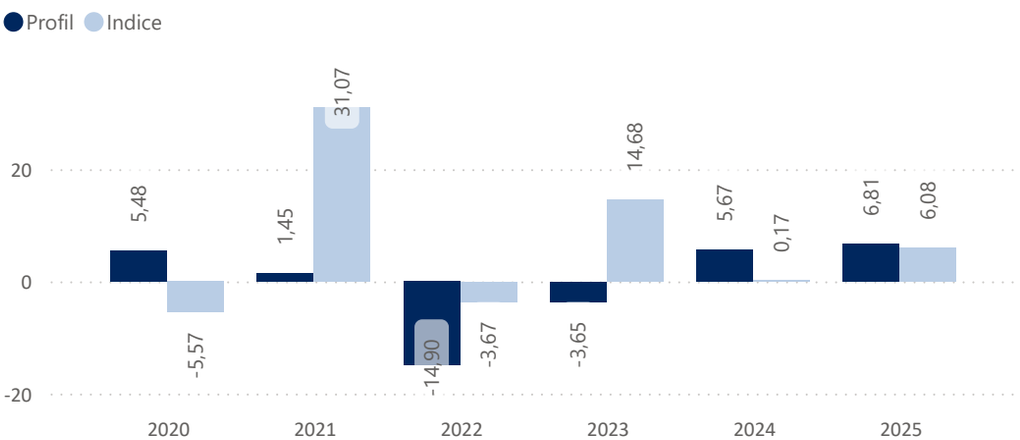
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	7,40%	13,60%	13,40%
Volatilité indice	11,34%	15,78%	17,72%
Ratio de Sharpe	1,04	-0,03	-0,10
β Beta	0,42		
Ratio d'information	2,39	-3,21	

Performances annualisées

3 ans	2,26 %	11,59 %
5 ans	0,09 %	11,72 %
Création	1,26 %	8,87 %



Historique des performances annuelles (%)

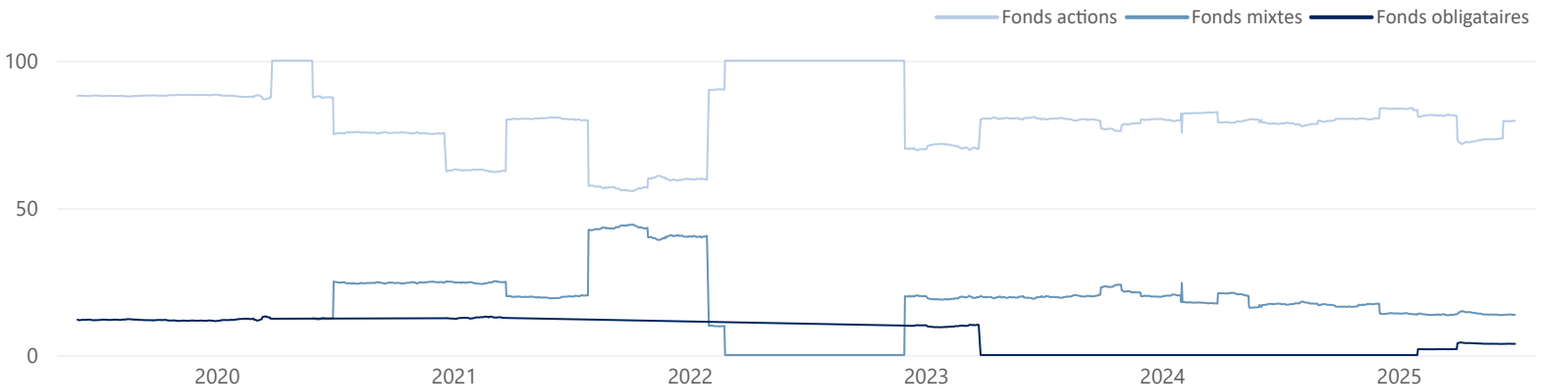


Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des différents placements peut varier selon l'évolution des marchés. Les performances présentées sont seulement indicatives et elles sont nettes de frais de gestion et hors frais de contrat d'assurance.

PROFIL MONT EVEREST

juin 2025
(données au 30/06/2025)

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



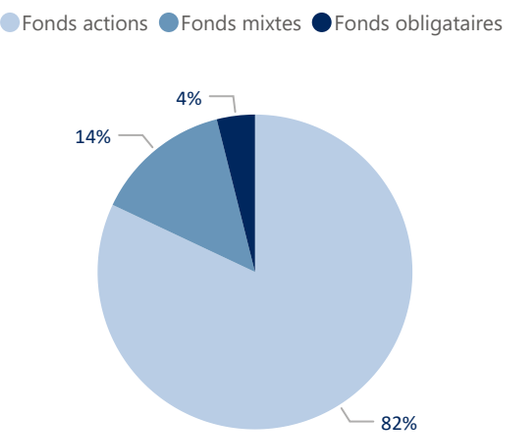
Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

Vente / Allègements

Pondérations

	Valeur	Poids
1	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	10,38 %
2	Richelieu Family	10,24 %
3	Comgest CG Nouvelle Asie	9,68 %
4	BNP China Equity	9,21 %
5	Immobilier 21-Part AC	8,54 %
6	Placeuro Gold Mines	7,36 %
7	DOM REFLEX	6,89 %
8	Gay-Lussac Microcaps Europe Part A	6,23 %
9	Pluvalca - Pluvalca Disruptive Opportunities	5,23 %
10	Moneta Multi Caps	5,21 %



Poids des 10 premières positions : 78,98%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	0,22 %	1,98 %
2	Gay-Lussac Microcaps Europe...	0,20 %	3,22 %
3	BNP China Equity	0,12 %	1,30 %
4	Comgest CG Nouvelle Asie	0,08 %	0,85 %
5	Sycomore Fund SICAV - Syco...	0,07 %	0,65 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Comgest Renaissance Europe	-0,06 %	-2,80 %
2	Echiquier World Next Leaders	-0,03 %	-0,80 %
3	Edmond de Rothschild Fund -...	-0,02 %	-1,31 %
4	DOM REFLEX	0,00 %	0,05 %
5	Carmignac Securite	0,01 %	0,26 %

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 règlementation 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 :

AFI ESCA · CARDIF BNP PARIBAS GROUP · ONE LIFE · VIE PLUS Partenaire et tellement plus · SwissLife

DOM FINANCE