PROFIL MONT FORT

DÔM FINANCE EST
SIGNATAIRE DES PRI

mai 2025 (données au 30/05/2025)

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 2 mois de forte baisse engendrée par la guerre des tarifs douaniers déclenchée par la nouvelle administration américaine, les marchés d'actions ont repris en mai le chemin de la hausse à la faveur d'une désescalade dans les tensions commerciales.

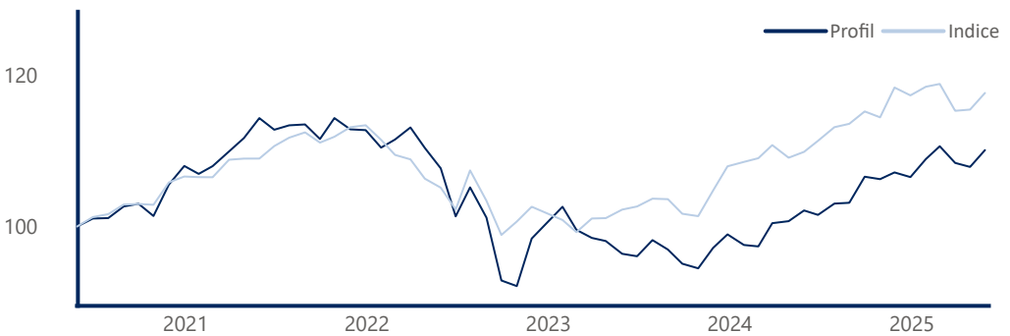
L'optimisme revenait dès le début de mois alors que les statistiques de l'emploi aux USA (177k emplois créés en avril) attestaient de la résistance du marché du travail au choc de la guerre commerciale, résistance confirmée la semaine suivante par les statistiques d'inflation qui mettaient en évidence le faible impact à ce stade de la hausse des tarifs sur les prix à la consommation et à la production. Cet optimisme se voyait renforcé par l'annonce d'un accord trouvé entre Etats-Unis et Chine pour ramener au moins provisoirement leurs tarifs douaniers réciproques à des taux plus raisonnables (respectivement 30% et 10%).

Désescalade des tensions commerciales, statistiques macroéconomiques globalement favorables et résultats de sociétés toujours satisfaisants, tout cela créait un environnement positif pour les marchés d'actions.

Les marchés obligataires étaient plus partagés : la perspective d'un ralentissement marqué et a fortiori celle d'une récession s'éloignant et l'accroissement des déficits publics un peu partout dans le monde se confirmant, les rendements des dettes souveraines se tendaient, particulièrement dans la partie la plus longue de la courbe. Au total, les marchés d'actions gagnent environ 4% sur le mois, quand les marchés obligataires cèdent 0.4%.

Le profil Mont Fort s'est apprécié de 2,05% sur le mois de mai. La performance depuis le début d'année est à 3,34%. La volatilité se situe à 5,31%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

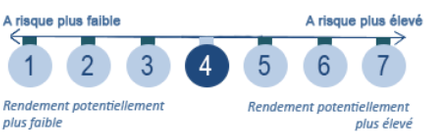
Nom	Profil	Indice
1 mois	2,05 %	1,89 %
1er janvier	3,34 %	0,27 %
1 an	7,78 %	7,05 %
3 ans	2,23 %	11,85 %
5 ans	10,06 %	17,57 %
Création	9,79 %	21,49 %

Indicateurs de risque

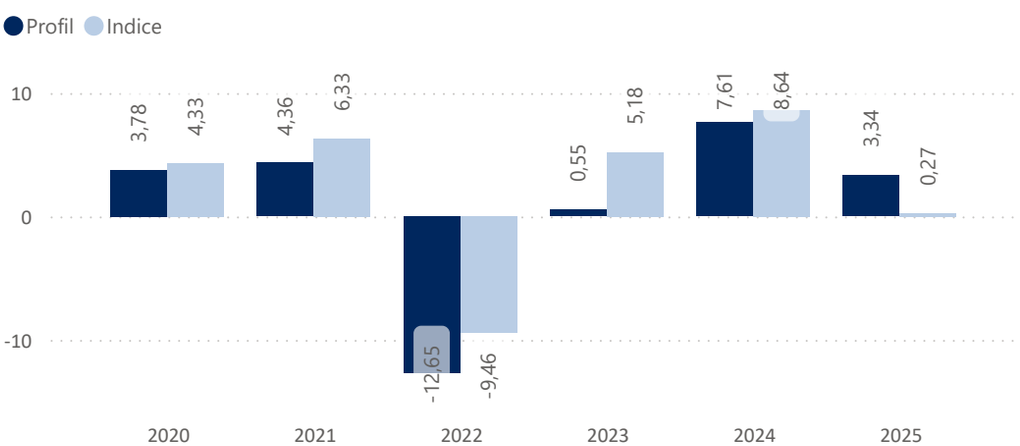
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	5,31%	9,79%	9,03%
Volatilité indice	5,60%	7,09%	6,31%
Ratio de Sharpe	0,99	-0,18	-0,10
β Beta	0,57		
Ratio d'information	0,60	-1,78	

Performances annualisées

3 ans	0,74 %	3,80 %
5 ans	1,94 %	3,29 %
Création	1,57 %	3,30 %



Historique des performances annuelles (%)

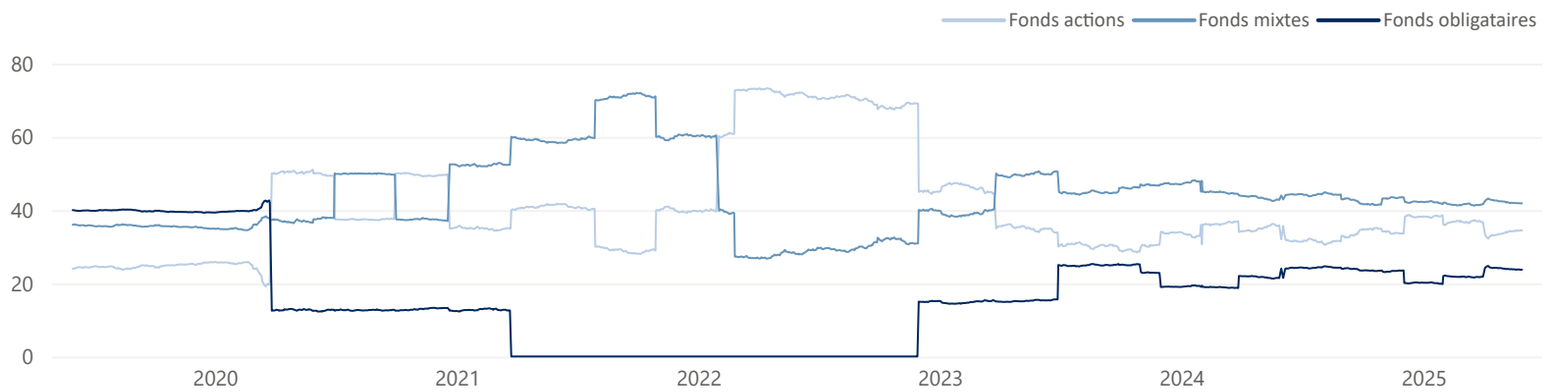


Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des différents placements peut varier selon l'évolution des marchés. Les performances présentées sont seulement indicatives et elles sont nettes de frais de gestion et hors frais de contrat d'assurance.

PROFIL MONT FORT

mai 2025
(données au 30/05/2025)

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



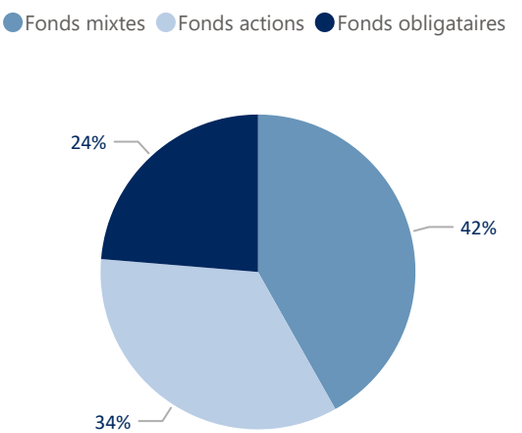
Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

Vente / Allègements

Pondérations

	Valeur	Poids
1	DOM REFLEX	9,13 %
2	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	8,05 %
3	Lazard Patrimoine	7,94 %
4	Immobilier 21-Part AC	7,67 %
5	BNP China Equity	7,53 %
6	Carmignac Absolute Return Europe	6,93 %
7	Carmignac Securite	6,92 %
8	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund	6,92 %
9	Placeuro Gold Mines	6,35 %
10	Comgest CG Nouvelle Asie	5,95 %



Poids des 10 premières positions : 73,39%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Immobilier 21-Part AC	0,48 %	6,51 %
2	Comgest CG Nouvelle Asie	0,35 %	6,24 %
3	BNP China Equity	0,23 %	3,11 %
4	Moneta Multi Caps	0,21 %	7,06 %
5	Placeuro Gold Mines	0,20 %	3,25 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Edmond de Rothschild Fund -...	-0,03 %	-1,49 %
2	Amundi Oblig Internationales	-0,02 %	-0,31 %
3	BNY Mellon - Global Equity In...	0,00 %	4,18 %
4	Carmignac Securite	0,01 %	0,15 %
5	Lazard Patrimoine	0,02 %	0,29 %

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.