

Gestion Déléguée

Août 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

août 2025 (données au 29/08/2025)

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

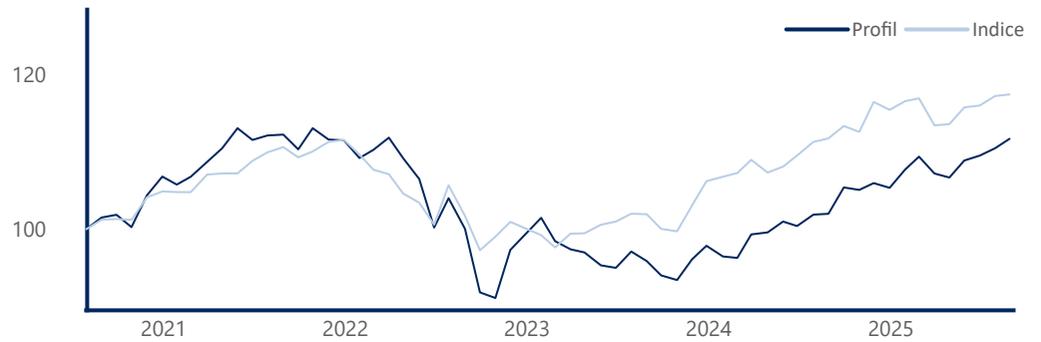
Calme plat sur les marchés européens d'actions qui enregistrent au mois d'août une légère progression avec des intervenants principalement occupés à évaluer les conséquences sur l'économie et sur les entreprises de la hausse des tarifs douaniers imposée par

les Etats-Unis, annoncée en toute fin du mois de juillet et entrée en vigueur le 7 août. Après l'inquiétude initiale, le soulagement semble l'avoir emporté, au moins à court terme, les investisseurs faisant preuve de fatalisme et jugeant un mauvais accord préférable à une absence d'accord et le taux de 15% probablement gérable par la majorité des sociétés exportatrices. Cette appréciation a également été influencée par l'optimisme des marchés américains qui, en dépit d'une détérioration du marché de l'emploi et d'un taux d'inflation remontant vers les 3%, ont établi de nouveaux records historiques, portés par des résultats d'entreprises en nette hausse et par des perspectives de baisse des taux renforcées par les déclarations de J. Powell à Jackson Hole indiquant un ajustement à venir de la politique monétaire dans un sens moins restrictif. La détente sur les taux souverains américains profitait à l'once d'or (en hausse de 4.5% sur le mois au niveau record de 3450) mais pas aux marchés obligataires européens qui poursuivaient leur dégradation sous l'effet d'une nouvelle tension sur la partie la plus longue de la courbe (+ 16bps pour le 30 ans allemand à 3.33%) alors que les taux français subissaient l'impact de la décision pour le moins surprenante du Premier ministre d'engager la responsabilité du gouvernement.

La performance des fonds a été contrastée au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines à +14.33%, BNP China Equity à +3.60% et Immo 21 à +1.32%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Comgest Renaissance à -2.26%, Moneta MultiCaps -1.09% et Carmignac Absolute Eur Equity à -0.72%.

Le profil Mont Fort termine en hausse de +1.10%. La performance depuis le début d'année est à +5.99%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	1,10 %	0,17 %
1er janvier	5,99 %	1,72 %
1 an	9,47 %	5,07 %
3 ans	11,58 %	15,36 %
5 ans	9,98 %	15,92 %
Création	12,62 %	23,24 %

Indicateurs de risque

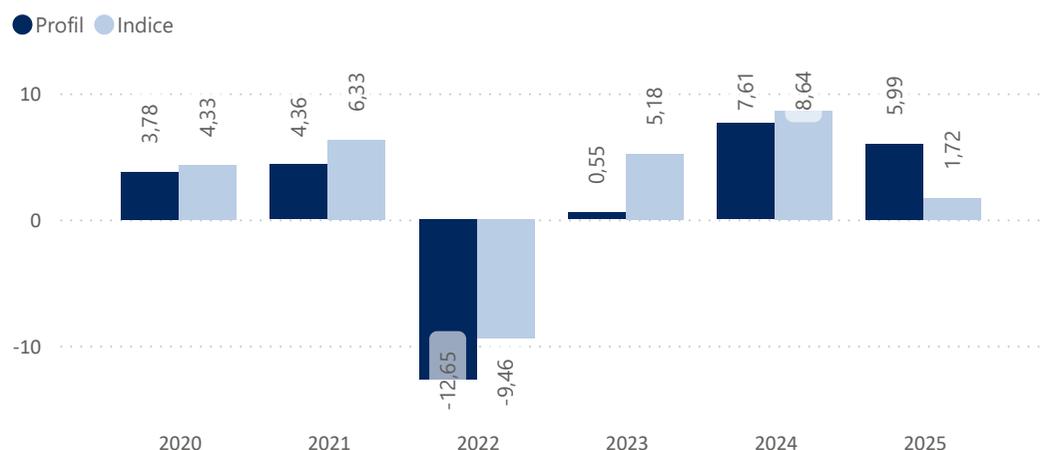
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	5,05%	8,79%	9,04%
Volatilité indice	5,48%	6,25%	6,32%
Ratio de Sharpe	1,33	0,11	-0,09
β Beta	0,60		
Ratio d'information	4,08	-0,70	

Performances annualisées

3 ans	3,73 %	4,88 %
5 ans	1,92 %	3,00 %
Création	1,92 %	3,40 %

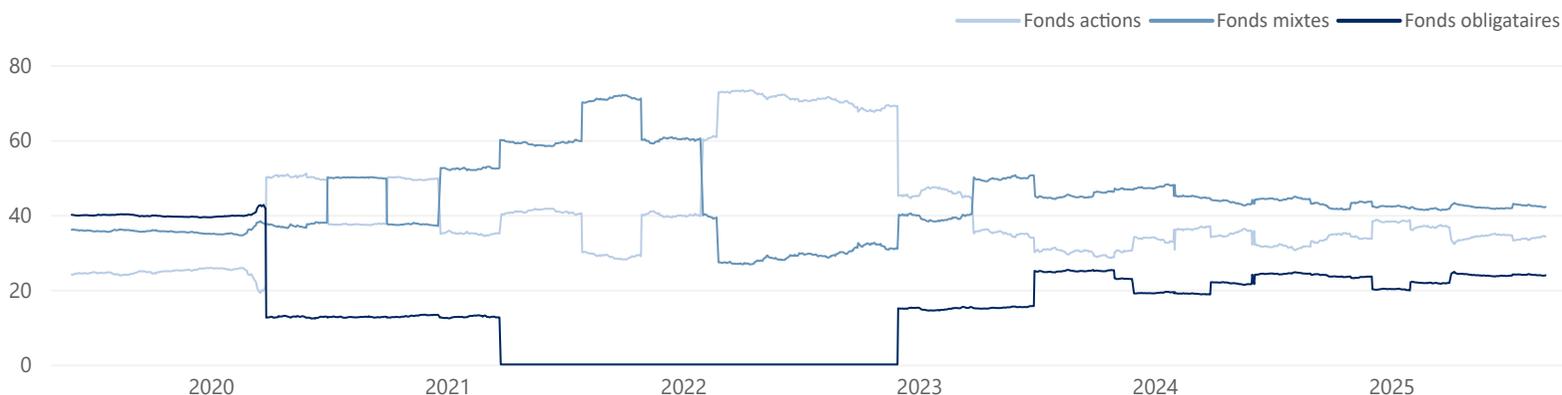


Historique des performances annuelles (%)



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

BDL Durandal
Amundi Obligations Internationales
EdR Healthcare

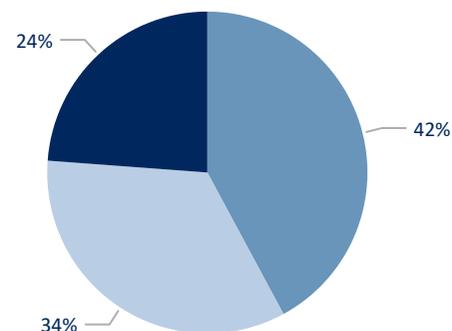
Vente / Allègements

Placeuro Gold Mines
Moneta Multi Caps

Pondérations

	Valeur	Poids
1 DOM REFLEX		8,86 %
2 BNP China Equity		8,46 %
3 DOM Alpha Obligation Credit-Part C		7,88 %
4 Lazard Patrimoine		7,87 %
5 Tailor Allocation Defensive		6,92 %
6 Immobilier 21-Part AC		6,92 %
7 Carmignac Securite		6,91 %
8 Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund		6,85 %
9 Carmignac Absolute Return Europe		6,75 %
10 Comgest CG Nouvelle Asie		6,30 %

● Fonds mixtes ● Fonds actions ● Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 73,72%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1 Placeuro Gold Mines		0,72 %	14,33 %
2 BNP China Equity		0,30 %	3,60 %
3 Immobilier 21-Part AC		0,09 %	1,32 %
4 Comgest CG Nouvelle Asie		0,06 %	0,94 %
5 Amundi Oblig Internationales		0,06 %	1,15 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1 Comgest Renaissance Europe		-0,07 %	-2,26 %
2 Carmignac Absolute Return E...		-0,05 %	-0,72 %
3 Tailor Allocation Defensive		-0,03 %	-0,41 %
4 DOM Alpha Obligation Credit...		-0,02 %	-0,30 %
5 Moneta Multi Caps		-0,02 %	-1,09 %

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.

août 2025 (données au 29/08/2025)

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

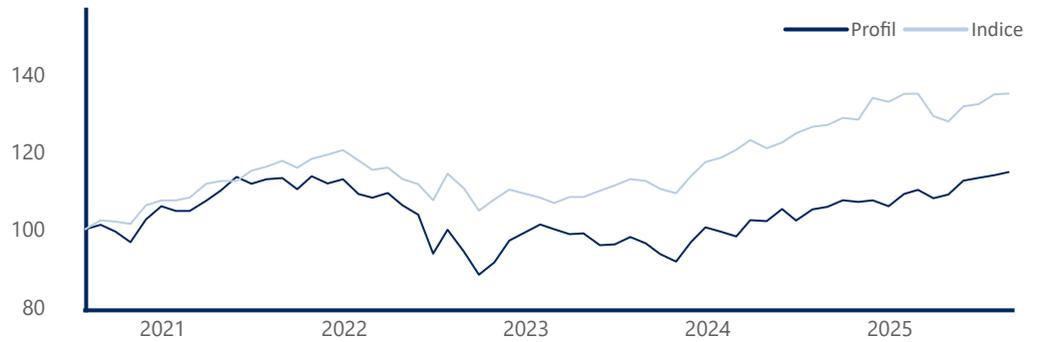
Calme plat sur les marchés européens d'actions qui enregistrent au mois d'août une légère progression avec des intervenants principalement occupés à évaluer les conséquences sur l'économie et sur les entreprises de la hausse des tarifs douaniers imposée par

les Etats-Unis, annoncée en toute fin du mois de juillet et entrée en vigueur le 7 août. Après l'inquiétude initiale, le soulagement semble l'avoir emporté, au moins à court terme, les investisseurs faisant preuve de fatalisme et jugeant un mauvais accord préférable à une absence d'accord et le taux de 15% probablement gérable par la majorité des sociétés exportatrices. Cette appréciation a également été influencée par l'optimisme des marchés américains qui, en dépit d'une détérioration du marché de l'emploi et d'un taux d'inflation remontant vers les 3%, ont établi de nouveaux records historiques, portés par des résultats d'entreprises en nette hausse et par des perspectives de baisse des taux renforcées par les déclarations de J. Powell à Jackson Hole indiquant un ajustement à venir de la politique monétaire dans un sens moins restrictif. La détente sur les taux souverains américains profitait à l'once d'or (en hausse de 4.5% sur le mois au niveau record de 3450) mais pas aux marchés obligataires européens qui poursuivaient leur dégradation sous l'effet d'une nouvelle tension sur la partie la plus longue de la courbe (+ 16bps pour le 30 ans allemand à 3.33%) alors que les taux français subissaient l'impact de la décision pour le moins surprenante du Premier ministre d'engager la responsabilité du gouvernement.

La performance des fonds a été contrastée au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines à +14.33%, Immobilier 21 +1.32% et Amundi Oblig Internationales à +1.15%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Echiquier World Next Leaders à -4.15%, Comgest Renaissance à -2.26%, et Sycomore Eur Eco Solutions à -1.55%.

Le profil Mont Blanc termine en hausse de +0.71%. La performance depuis le début d'année est à +8.30%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	0,71 %	0,18 %
1er janvier	8,30 %	1,62 %
1 an	8,46 %	6,41 %
3 ans	21,76 %	22,12 %
5 ans	13,41 %	31,92 %
Création	23,27 %	43,11 %

Indicateurs de risque

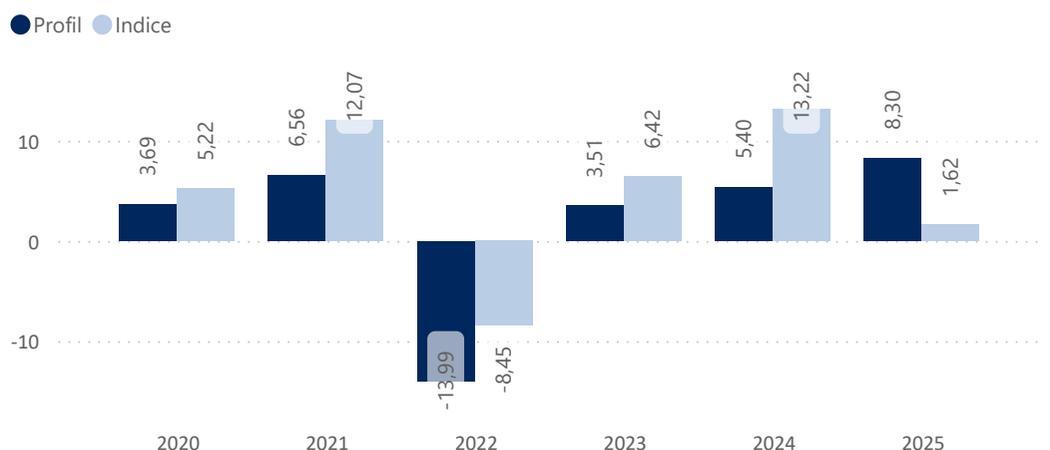
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	5,27%	9,95%	12,48%
Volatilité indice	7,60%	7,52%	8,29%
Ratio de Sharpe	1,09	0,41	0,05
β Beta	0,42		
Ratio d'information	1,35	-0,05	

Performances annualisées

3 ans	6,79 %	6,90 %
5 ans	2,55 %	5,70 %
Création	3,41 %	5,90 %

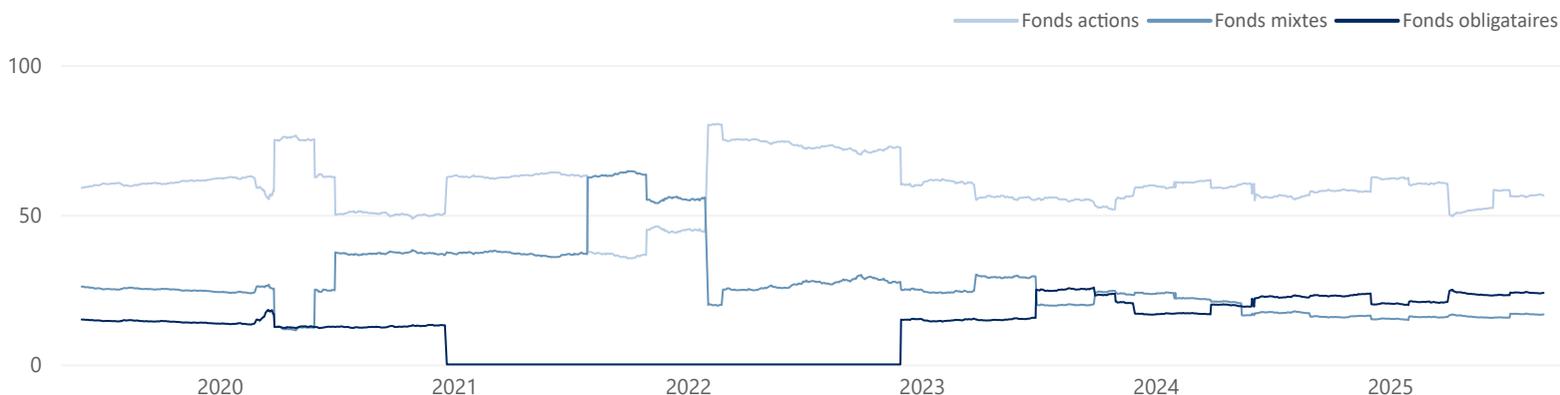


Historique des performances annuelles (%)



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

Amundi Obligations Internationales
Carmignac Absolute Return Europe
EdR Healthcare

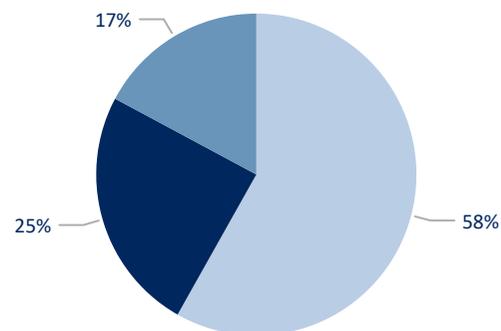
Vente / Allègements

Placeuro Gold Mines
BDL Convictions
Moneta Multi Caps

Pondérations

	Valeur	Poids
1 Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions		9,97 %
2 Immobilier 21-Part AC		8,92 %
3 DOM REFLEX		8,88 %
4 DOM Alpha Obligation Credit-Part C		7,90 %
5 Placeuro Gold Mines		6,67 %
6 BDL Convictions 4D		6,07 %
7 Gay-Lussac Microcaps Europe Part A		5,98 %
8 Carmignac Securite		5,94 %
9 Lazard Convertible Global-Part R		4,10 %
10 Comgest Magellan		4,06 %

● Fonds actions ● Fonds obligataires ● Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 68,49%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1 Placeuro Gold Mines		0,86 %	14,33 %
2 Immobilier 21-Part AC		0,12 %	1,32 %
3 Gay-Lussac Microcaps Europe...		0,07 %	1,15 %
4 BDL Convictions 4D		0,06 %	1,07 %
5 Amundi Oblig Internationales		0,05 %	1,15 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1 Echiquier World Next Leaders		-0,17 %	-4,15 %
2 Sycomore Fund SICAV - Syco...		-0,16 %	-1,55 %
3 Comgest Renaissance Europe		-0,07 %	-2,26 %
4 Moneta Multi Caps		-0,04 %	-1,09 %
5 Carmignac Absolute Return E...		-0,03 %	-0,72 %

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.

août 2025 (données au 29/08/2025)

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

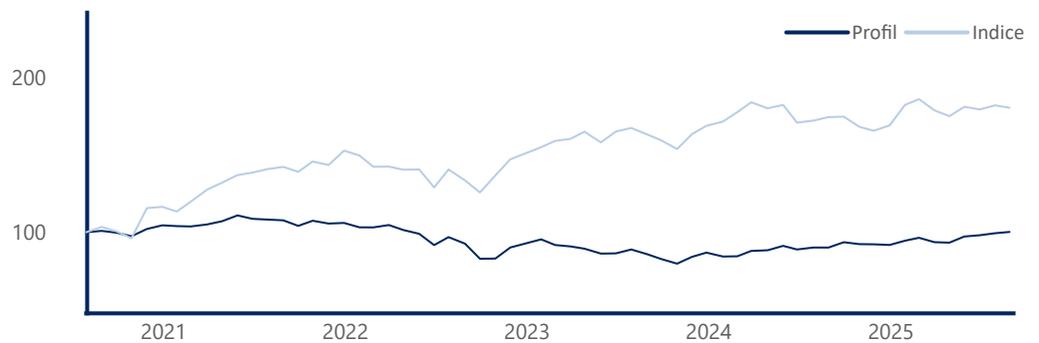
Calme plat sur les marchés européens d'actions qui enregistrent au mois d'août une légère progression avec des intervenants principalement occupés à évaluer les conséquences sur l'économie et sur les entreprises de la hausse des tarifs douaniers imposée par

les Etats-Unis, annoncée en toute fin du mois de juillet et entrée en vigueur le 7 août. Après l'inquiétude initiale, le soulagement semble l'avoir emporté, au moins à court terme, les investisseurs faisant preuve de fatalisme et jugeant un mauvais accord préférable à une absence d'accord et le taux de 15% probablement gérable par la majorité des sociétés exportatrices. Cette appréciation a également été influencée par l'optimisme des marchés américains qui, en dépit d'une détérioration du marché de l'emploi et d'un taux d'inflation remontant vers les 3%, ont établi de nouveaux records historiques, portés par des résultats d'entreprises en nette hausse et par des perspectives de baisse des taux renforcées par les déclarations de J. Powell à Jackson Hole indiquant un ajustement à venir de la politique monétaire dans un sens moins restrictif. La détente sur les taux souverains américains profitait à l'once d'or (en hausse de 4.5% sur le mois au niveau record de 3450) mais pas aux marchés obligataires européens qui poursuivaient leur dégradation sous l'effet d'une nouvelle tension sur la partie la plus longue de la courbe (+ 16bps pour le 30 ans allemand à 3.33%) alors que les taux français subissaient l'impact de la décision pour le moins surprenante du Premier ministre d'engager la responsabilité du gouvernement.

La performance des fonds a été contrastée au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines à +14.33%, BNP China Equity à +3.60% et Immo 21 à +1.32%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Echiquier World Next Leaders à -4.15%, Pluvalca Disruptive Opportunities -3.48% et Comgest Renaissance à -2.26%.

Le profil Mont Everest termine en hausse de +0.84%. La performance depuis le début d'année est à +9.13%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

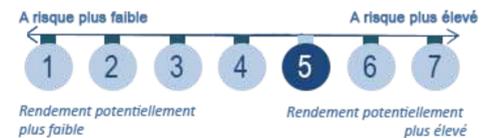
Nom	Profil	Indice
1 mois	0,84 %	-0,88 %
1er janvier	9,13 %	6,68 %
1 an	11,16 %	3,42 %
3 ans	8,16 %	35,02 %
5 ans	-0,66 %	74,09 %
Création	10,24 %	68,69 %

Indicateurs de risque

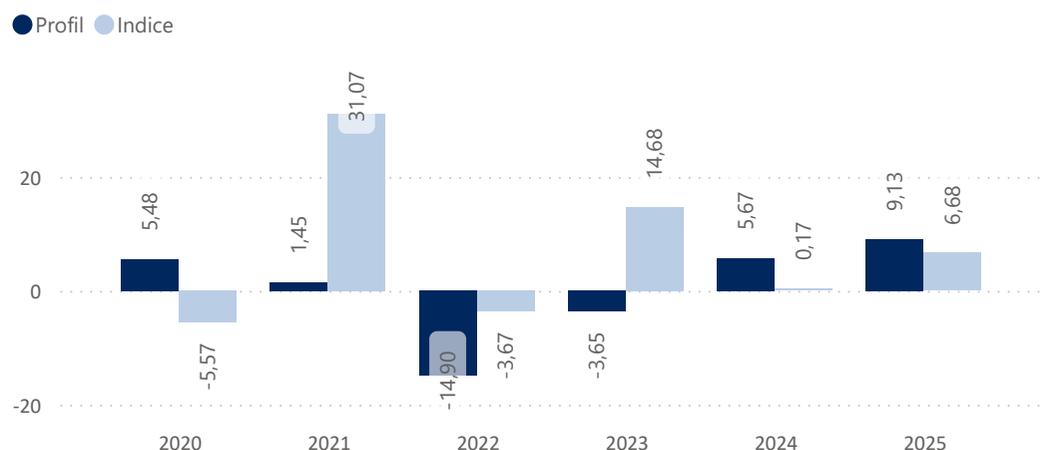
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	7,36%	12,49%	13,41%
Volatilité indice	11,42%	14,11%	17,74%
Ratio de Sharpe	1,15	-0,01	-0,09
β Beta	0,42		
Ratio d'information	3,56	-2,72	

Performances annualisées

3 ans	2,65 %	10,54 %
5 ans	-0,13 %	11,73 %
Création	1,57 %	8,72 %



Historique des performances annuelles (%)



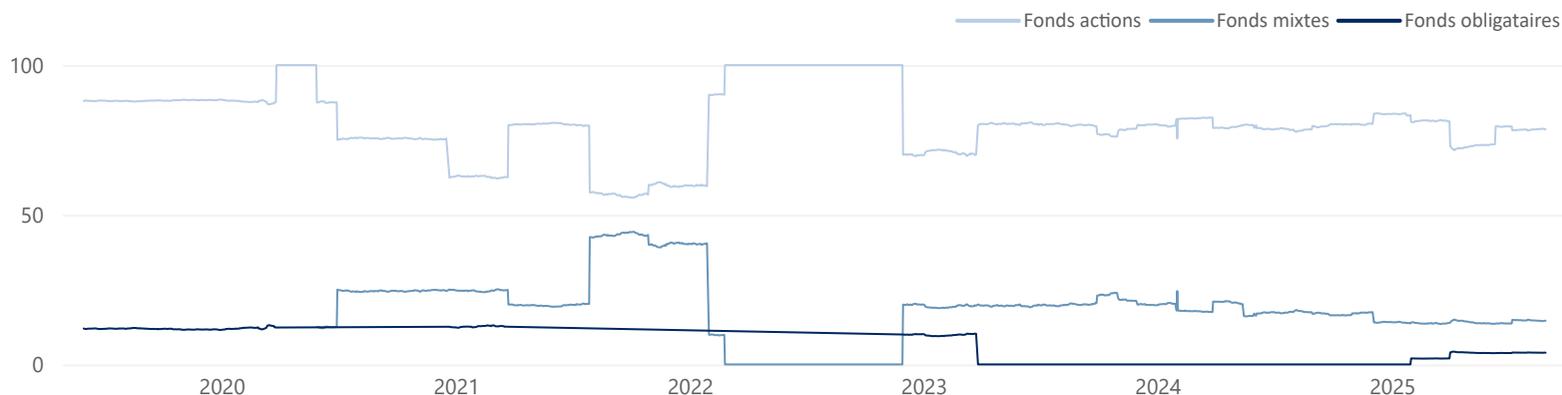
Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des différents placements peut varier selon l'évolution des marchés. Les performances présentées sont seulement indicatives et elles sont nettes de frais de gestion et hors frais de contrat d'assurance.

PROFIL MONT EVEREST

août 2025

(données au 29/08/2025)

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



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

Amundi Obligations Internationales
Carmignac Absolute Return Europe
EdR Healthcare

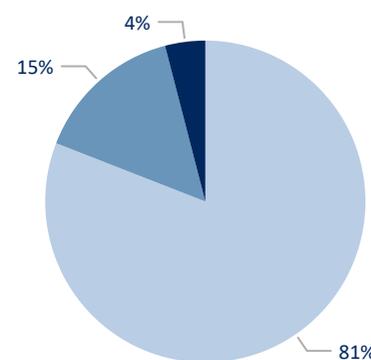
Vente / Allègements

Placeuro Gold Mines
Moneta Multi Caps
Sunny Alpha Club

Pondérations

	Valeur	Poids
1	BNP China Equity	10,52 %
2	Comgest CG Nouvelle Asie	10,43 %
3	Richelieu Family	9,97 %
4	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	9,88 %
6	Immobilier 21-Part AC	7,86 %
6	DOM REFLEX	6,85 %
7	Placeuro Gold Mines	6,61 %
8	Gay-Lussac Microcaps Europe Part A	5,93 %
9	Lazard Patrimoine	4,89 %
10	Pluvalca - Pluvalca Disruptive Opportunities	4,70 %

● Fonds actions ● Fonds mixtes ● Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 77,64%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	0,85 %	14,33 %
2	BNP China Equity	0,37 %	3,60 %
3	Immobilier 21-Part AC	0,10 %	1,32 %
4	Comgest CG Nouvelle Asie	0,10 %	0,94 %
5	Gay-Lussac Microcaps Europe...	0,07 %	1,15 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Pluvalca - Pluvalca Disruptive ...	-0,17 %	-3,48 %
2	Echiquier World Next Leaders	-0,17 %	-4,15 %
3	Sycomore Fund SICAV - Syco...	-0,16 %	-1,55 %
4	Richelieu Family	-0,08 %	-0,77 %
5	Comgest Renaissance Europe	-0,06 %	-2,26 %

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 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 :

